

قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی

فصل اول: تعاریف و اصطلاحات

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در این قانون به کار رفته است، دارای معانی زیر می‌باشند:

۱. **شورای عالی بورس و اوراق بهادار:** شورایی است که به موجب ماده (۳) این قانون تشکیل می‌شود، و بعد از این

«شورا» نامیده می‌شود.

۲. **سازمان بورس و اوراق بهادار:** سازمانی است که به موجب ماده (۵) این قانون تشکیل می‌شود، و بعد از این

«سازمان» نامیده می‌شود.

۳. **بورس اوراق بهادار:** بازاری متشکل و خودانتظام است که اوراق بهادار در آن توسط کارگزاران و یا معامله‌گران طبق

مقررات این قانون، مورد دادوستد قرار می‌گیرد. بورس اوراق بهادار (که از این پس بورس نامیده می‌شود) در قالب شرکت

سهامی عام تأسیس و اداره می‌شود.

۴. **هیئت‌داوری:** هیئتی است که به موجب ماده ۳۷ این قانون تشکیل می‌شود.

۵. **کانون:** کانون‌های کارگزاران، معامله‌گران، بازارگردانان، مشاوران، ناشران، سرمایه‌گذاران و سایر مجامع مشابه،

تشکل‌های خود انتظامی است که به منظور تنظیم روابط بین اشخاصی که طبق این قانون به فعالیت در بازار اوراق بهادار

اشتغال دارند، طبق دستورالعمل‌های مصوب «سازمان» به صورت مؤسسه غیردولتی، غیرتجاری و غیرانتفاعی به ثبت

می‌رسند.

۶. **تشکل خودانتظام:** تشکلی است که برای حسن انجام وظایفی که به موجب این قانون بر عهده دارد و همچنین برای تنظیم فعالیت‌های حرفه‌ای خود و انتظام بخشیدن به روابط بین اعضا، مجاز است ضوابط و استانداردهای حرفه‌ای و انضباطی را که لازم می‌داند، با رعایت این قانون، وضع و اجرا کند.

۷. **شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه:** شرکتی است که امور مربوط به ثبت، نگهداری، انتقال مالکیت اوراق بهادار و تسویه وجوه را انجام می‌دهد.

۸. **بازارهای خارج از بورس:** بازاری است در قالب شبکه ارتباط الکترونیک یا غیرالکترونیک که معاملات اوراق بهادار در آن بر پایه مذاکره صورت می‌گیرد.

۹. **بازار اولیه:** بازاری است که اولین عرضه و پذیره‌نویسی اوراق بهادار جدیداً منتشر در آن انجام می‌شود و منابع حاصل از عرضه اوراق بهادار در اختیار ناشر قرار می‌گیرد.

۱۰. **بازار ثانویه:** بازاری است که اوراق بهادار، پس از عرضه اولیه، در آن مورد دادوستد قرار می‌گیرد.

۱۱. **بازار مشتقه:** بازاری است که در آن قراردادهای آتی و اختیار معامله مبتنی بر اوراق بهادار یا کالا دادوستد می‌شود.

۱۲. **ناشر:** شخص حقوقی است که اوراق بهادار را به نام خود منتشر می‌کند.

۱۳. **کارگزار:** شخص حقوقی است که اوراق بهادار را برای دیگران و به حساب آن‌ها معامله می‌کند.

۱۴. **کارگزار/معامله‌گر:** شخص حقوقی است که اوراق بهادار را برای دیگران و به حساب آن‌ها و یا به نام و حساب خود معامله می‌کند.

۱۵. **بازارگردان:** کارگزار/معامله‌گری است که با اخذ مجوز لازم با تعهد به افزایش نقدشوندگی و تنظیم عرضه و تقاضای اوراق بهادار معین و تحدید دامنه نوسان قیمت آن، به دادوستد آن اوراق می‌پردازد.

۱۶. **مشاور سرمایه‌گذاری:** شخص حقوقی است که در قالب قراردادی مشخص، درباره خرید و فروش اوراق بهادار، به سرمایه‌گذار مشاوره می‌دهد.

۱۷. **سبذگردان:** شخص حقوقی است که در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع، به خریدوفروش اوراق بهادار برای سرمایه‌گذار می‌پردازد.

۱۸. **شرکت تأمین سرمایه:** شرکتی است که به‌عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه‌گذاران فعالیت می‌کند، و می‌تواند فعالیت‌های کارگزاری، معامله‌گری، بازارگردانی، مشاوره، سبذگردانی، پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی و فعالیت‌های مشابه را با اخذ مجوز از "سازمان" انجام دهد.

۱۹. **صندوق بازنشستگی:** صندوق سرمایه‌گذاری است که با استفاده از طرح‌های پس‌انداز و سرمایه‌گذاری، مزایای تکمیلی را برای دوران بازنشستگی اعضای آن فراهم می‌کند.

۲۰. **صندوق سرمایه‌گذاری:** نهادی مالی است که فعالیت اصلی آن سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار می‌باشد و مالکان آن به نسبت سرمایه‌گذاری خود، در سود و زیان صندوق شریک‌اند.

۲۱. **نهادهای مالی:** منظور نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادارند که از آن جمله می‌توان به «کارگزاران»، «کارگزاران/معامله‌گران»، «بازارگردانان»، «مشاوران سرمایه‌گذاری»، «مؤسسات رتبه‌بندی»، «صندوق‌های سرمایه‌گذاری»، «شرکت‌های سرمایه‌گذاری»، «شرکت‌های پردازش اطلاعات مالی»، «شرکت‌های تأمین سرمایه» و «صندوق‌های بازنشستگی» اشاره کرد.

۲۲. **شرکت مادر (هلدینگ):** شرکتی که با سرمایه‌گذاری در شرکت سرمایه‌پذیر جهت کسب انتفاع، آن قدر حق رأی کسب می‌کند که برای کنترل عملیات شرکت، هیئت‌مدیره را انتخاب کند و یا در انتخاب اعضای هیئت‌مدیره مؤثر باشد.

۲۳. **ارزش‌یاب:** کارشناس مالی‌ای است که دارایی‌ها و اوراق بهادار موضوع این قانون را مورد ارزشیابی قرار دهد.

۲۴. **اوراق بهادار:** هر نوع ورقه یا مستندی است که متضمن حقوق مالی قابل نقل و انتقال برای مالک عین و یا منفعت آن باشد. «شورا» اوراق بهادار قابل معامله را تعیین و اعلام خواهد کرد. مفهوم ابزار مالی و اوراق بهادار در متن این قانون، معادل هم در نظر گرفته شده است.

۲۵. انتشار: انتشار عبارت است از صدور اوراق بهادار برای عرضه عمومی.

۲۶. عرضه عمومی: عرضه اوراق بهادار منتشره به عموم جهت فروش.

۲۷. عرضه خصوصی: فروش مستقیم اوراق بهادار توسط "ناشر" به سرمایه‌گذاران نهادی است.

۲۸. پذیره‌نویسی: فرآیند خرید اوراق بهادار از ناشر و یا نماینده قانونی آن و تعهد پرداخت وجه کامل آن طبق قرارداد.

۲۹. تعهد پذیره‌نویسی: تعهد شخص ثالث برای خرید اوراق بهاداری که ظرف مهلت "پذیره‌نویسی" به فروش نرسد.

۳۰. اعلامیه پذیره‌نویسی: اعلامیه‌ای است که از طریق آن، اطلاعات مربوط به ناشر و اوراق بهادار قابل پذیره‌نویسی در اختیار عموم قرار می‌گیرد.

۳۱. بیانیه ثبت: مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، و اسناد و مدارکی است که در مرحله تقاضای ثبت شرکت، به «سازمان» داده می‌شود.

۳۲. اطلاعات نهانی: هرگونه اطلاعات افشاءنشده برای عموم که به‌طور مستقیم و یا غیرمستقیم به اوراق بهادار، معاملات یا ناشر آن مربوط می‌شود، و در صورت انتشار، بر قیمت و یا تصمیم سرمایه‌گذاران برای معامله اوراق بهادار مربوط تأثیر می‌گذارد.

۳۳. سبب: مجموعه دارایی‌های مالی است که از محل وجوه سرمایه‌گذاران خریداری می‌شود.

فصل دوم: ارکان بازار اوراق بهادار

ماده ۲: در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و با هدف ساماندهی، حفظ و توسعه بازار شفاف، منصفانه و کارایی

اوراق بهادار و به منظور نظارت بر حسن اجرای این قانون، «شورا» و «سازمان» با ترکیب، وظایف و اختیارات مندرج در

این قانون تشکیل می‌شود.

ماده ۳: «شورا» بالاترین رکن بازار اوراق بهادار است که تصویب سیاست‌های کلان آن بازار را برعهده دارد. اعضای

«شورا» به شرح ذیل می‌باشد:

وزیر امور اقتصادی و دارایی

وزیر بازرگانی

رئیس کل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

رؤسای اتاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران و اتاق تعاون

رئیس «سازمان» که به‌عنوان دبیر «شورا» و سخنگوی «سازمان» نیز انجام وظیفه خواهد کرد

دادستان کل کشور یا معاون وی

یک نفر نماینده از طرف «کانون»ها

سه نفر خبره مالی منحصراً از بخش خصوصی با مشورت تشکل‌های حرفه‌ای بازار اوراق بهادار به پیشنهاد وزیر امور

اقتصادی و دارایی و تصویب هیئت وزیران

یک نفر خبره منحصراً از بخش خصوصی به پیشنهاد وزیر ذی‌ربط و تصویب هیئت وزیران برای هر «بورس کالایی»

تبصره ۱: ریاست شورا با وزیر امور اقتصادی و دارایی خواهد بود.

تبصره ۲: مدت مأموریت اعضای موضوع بندهای ۷، ۸ و ۹ پنج‌سال است، و آنان را نمی‌توان از میان

اعضای هیئت‌مدیره و کارکنان «سازمان» انتخاب کرد.

تبصره ۳: انتخاب مجدد اعضای موضوع بندهای ۷، ۸ و ۹ این ماده حداکثر برای دو دوره امکان‌پذیر

خواهد بود.

تبصره ۴: اعضای موضوع بند ۹، فقط در جلسات مربوط به تصمیم‌گیری همان بورس شرکت می‌کنند.

ماده ۴ . وظایف «شورا» به شرح زیر می‌باشد:

۱. اتخاذ تدابیر لازم جهت ساماندهی و توسعه بازار اوراق بهادار و اعمال نظارت عالیّه بر اجرای این قانون.
 ۲. تعیین سیاست‌ها و خط‌مشی بازار اوراق بهادار در قالب سیاست‌های کلی نظام و قوانین و مقررات مربوط.
 ۳. پیشنهاد آیین‌نامه‌های لازم برای اجرای این قانون جهت تصویب هیئت وزیران.
 ۴. تصویب ابزارهای مالی جدید.
 ۵. صدور، تعلیق، و لغو مجوز فعالیت «بورس»‌ها، «بازارهای خارج از بورس»، «شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه» و «شرکت‌های تأمین سرمایه».
 ۶. تصویب بودجه و صورت‌های مالی "سازمان".
 ۷. نظارت بر فعالیت و رسیدگی به شکایت از «سازمان».
 ۸. تصویب نوع و میزان وصولی‌های «سازمان» و نظارت بر آنها.
 ۹. انتخاب بازرس/حسابرس «سازمان» و تعیین حق الزحمه آن.
 ۱۰. انتخاب اعضای هیئت‌مدیره «سازمان».
 ۱۱. تعیین حقوق و مزایای رییس و اعضای هیئت‌مدیره «سازمان».
 ۱۲. انتخاب اعضای «هیئت‌داوری» و تعیین حق الزحمه آنان.
 ۱۳. اعطای مجوز به «بورس» به منظور عرضه اوراق بهادار شرکت‌های پذیرفته‌شده خود در بازارهای خارجی.
 ۱۴. اعطای مجوز پذیرش اوراق بهادار خارجی به «بورس».
 ۱۵. اعطای مجوز به «بورس» جهت معاملات اشخاص خارجی در «بورس».
 ۱۶. سایر اموری که به تشخیص هیئت‌وزیران، به بازار اوراق بهادار مربوط باشد.
- تبصره:** مصوبات شورا پس از تأیید وزیر امور اقتصادی و دارایی لازم‌اجراء خواهد بود.

ماده ۵: «سازمان» مؤسسه عمومی غیردولتی است که دارای شخصیت حقوقی و مالی مستقل بوده و از محل کارمزدهای دریافتی و سهمی از حق پذیرش شرکت‌ها در «بورس»ها و سایر درآمدها اداره خواهد شد. منابع لازم برای آغاز فعالیت و راه‌اندازی سازمان یادشده از محل وجوه امانی شورای بورس نزد سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران تأمین می‌شود.

تبصره ۵: اساسنامه و تشکیلات «سازمان» حداکثر ظرف سه‌ماه از تاریخ تصویب این قانون توسط

«شورا» تهیه و به تصویب هیئت وزیران خواهد رسید.

ماده ۶: هیئت‌مدیره «سازمان» دارای ۵ عضو است که از میان افراد امین و دارای حسن شهرت و تجربه در رشته مالی منحصرأ از کارشناسان بخش غیردولتی به پیشنهاد رئیس «شورا» و با تصویب «شورا» انتخاب می‌شوند. رئیس «شورا» حکم اعضای هیئت‌مدیره را صادر می‌کند.

ماده ۷: وظایف و اختیارات هیئت‌مدیره «سازمان» به شرح زیر است:

۱. تهیه آیین‌نامه‌های لازم برای اجرای این قانون و پیشنهاد آن به شورا.

۲. تهیه و تدوین دستورالعمل‌های اجرایی این قانون.

۳. نظارت بر حسن اجرای این قانون و مقررات مربوط.

۴. ثبت و صدور مجوز «عرضه عمومی» اوراق بهادار و نظارت بر آن.

۵. درخواست صدور، تعلیق و لغو مجوز تأسیس «بورس»ها و سایر نهادهایی که تصویب آن‌ها بر عهده «شورا»ست.

۶. صدور، تعلیق و لغو مجوز تأسیس «کانون‌ها» و «نهادهای مالی» موضوع این قانون که در حوزه عمل مستقیم «شورا»

نیست.

۷. تصویب اساسنامه «بورس‌ها»، «کانون‌ها»، و «نهادهای مالی» موضوع این قانون.

۸. اتخاذ تدابیر لازم جهت پیش‌گیری از وقوع تخلفات در بازار اوراق بهادار.

۹. اعلام آن‌دسته از تخلفات در بازار اوراق بهادار که اعلام آن‌ها طبق این قانون بر عهده «سازمان» است به مراجع ذی‌صلاح و پی‌گیری آن‌ها.

۱۰. ارائه صورت‌های مالی و گزارش‌های ادواری در مورد عملکرد «سازمان» و همچنین وضعیت بازار اوراق بهادار به «شورا».

۱۱. اتخاذ تدابیر ضروری و انجام اقدامات لازم به منظور حمایت از حقوق و منافع سرمایه‌گذاران در بازار اوراق بهادار.

۱۲. ایجاد هماهنگی‌های لازم در بازار اوراق بهادار و همکاری با سایر نهادهای سیاست‌گذاری و نظارتی.

۱۳. پیشنهاد به کارگیری «ابزارهای مالی» جدید در بازار اوراق بهادار به شورا.

۱۴. نظارت بر سرمایه‌گذاری اشخاص حقیقی و حقوقی خارجی در «بورس».

۱۵. تهیه بودجه و پیشنهاد انواع درآمدها و نرخ‌های خدمات «سازمان» جهت تصویب توسط «شورا».

۱۶. تصویب سقف نرخ‌های خدمات و کارمزدهای «بورس»، و سایر «تهادهای مالی» موضوع این قانون.

۱۷. صدور تأییدنامه «سازمان» قبل از ثبت شرکت‌های سهامی عام نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و نظارت «سازمان» بر آن شرکت‌ها.

۱۸. بررسی و نظارت بر افشای اطلاعات بااهمیت توسط شرکت‌های ثبت‌شده نزد «سازمان».

۱۹. همکاری نزدیک و هماهنگی با مراجع حسابداری به‌ویژه هیئت تدوین استانداردهای حسابداری.

۲۰. انجام تحقیقات کلان و بلندمدت برای تدوین سیاست‌های آتی بازار اوراق بهادار.

۲۱. همکاری و مشارکت با مراجع بین‌المللی و پیوستن به سازمان‌های مرتبط منطقه‌ای و جهانی.

۲۲. انجام سایر اموری که از طرف «شورا» به «سازمان» محول شده باشد.

ماده ۸: مدت عضویت هر یک از اعضای هیئت‌مدیره پنج‌سال است و انتخاب مجدد آنان برای یک دوره دیگر بلامانع است.

ماده ۹: رییس هیئت‌مدیره «سازمان» از بین اعضای هیئت‌مدیره به پیشنهاد اعضا و تصویب «شورا» برای مدت سی‌ماه

تعیین خواهد شد.

تبصره ۱: رییس هیئت‌مدیره، "رییس" سازمان و بالاترین مقام اجرایی آن خواهد بود.

تبصره ۲: وظایف و حدود اختیارات رییس "سازمان" در اساسنامه "سازمان" تعیین خواهد شد.

ماده ۱۰: اشتغال اعضای هیئت‌مدیره به صورت موظف و تمام‌وقت بوده و به هیچ‌وجه حق اشتغال یا پذیرش مسئولیت

دیگری در سایر دستگاه‌ها، بنگاه‌ها و نهادها اعم از دولتی و غیردولتی را نخواهند داشت.

ماده ۱۱: در صورت برکناری، فوت و یا استعفای هر یک از اعضای هیئت‌مدیره، جانشین وی برای مدت باقی‌مانده،

ظرف پانزده‌روز حسب مورد به‌ترتیب مقرر در ماده (۶) منصوب خواهد شد. شرایط برکناری در اساسنامه «سازمان» قید

خواهد شد.

ماده ۱۲: اعضای هیئت‌مدیره قبل از شروع به‌کار در «سازمان» موظف‌اند در جلسه "شورا" سوگند یاد کنند که وظایف

قانونی خود را به نحو احسن انجام دهند و در انجام وظایف نهایت دقت و بی‌طرفی را به کار برند و کلیه تصمیماتی را که

می‌گیرند مقرون به صلاح کشور بوده و رعایت حفظ اسرار «سازمان» و هیئت‌مدیره را بنمایند. متن سوگندنامه در

اساسنامه «سازمان» مندرج خواهد شد.

ماده ۱۳: حقوق و مزایای رییس و اعضای هیئت‌مدیره «سازمان» از محل بودجه «سازمان» پرداخت می‌شود.

تبصره: حق حضور اعضای غیردولتی «شورا» در جلسات شورا، به پیشنهاد رئیس «شورا» و با تصویب

«شورا» تعیین و از محل بودجه «سازمان» پرداخت می‌شود.

ماده ۱۴: در بدو انتصاب و خاتمه عضویت، اعضای هیئت‌مدیره باید فهرست دارایی‌های خود، همسر، و افراد تحت‌تکفل

خود را به «شورا» گزارش نمایند.

ماده ۱۵: حسابرس/بازرس «سازمان»، از بین مؤسسات حسابرسی عضو جامعه حسابداران رسمی برای یکسال توسط «شورا» انتخاب می‌شود؛ انتخاب حسابرس/بازرس حداکثر برای دو دوره امکان‌پذیر خواهد بود.

ماده ۱۶: انجام هر گونه معاملات اوراق بهادار ثبت‌شده یا در شرف ثبت نزد «سازمان» یا هرگونه فعالیت و مشارکت مستقیم یا غیرمستقیم در انجام معاملات مذکور توسط اعضای «شورا»، «سازمان»، مدیران و شرکای مؤسسه حسابرسی «سازمان» و نیز اشخاص تحت تکفل آنها ممنوع است.

ماده ۱۷: اعضای «شورا» و «سازمان» موظفاند، فعالیت‌های اقتصادی و مالی خود و همچنین مشاغل تمام‌وقت یا پاره‌وقت خود را که طی دو سال اخیر به آن اشتغال داشته‌اند یا دارند، به رئیس قوه قضائیه گزارش دهند.

ماده ۱۸: اعضای «شورا»، «سازمان»، مدیران و شرکای مؤسسه حسابرسی «سازمان» مکلف‌اند از افشای مستقیم یا غیرمستقیم اطلاعات محرمانه‌ای که در اجرای وظایف خود از آنها مطلع می‌شوند، حتی پس از خاتمه دوران تصدی خود، خودداری کنند. متخلف به مجازات‌های مقرر در ماده (۴۶) این قانون محکوم می‌شود.

ماده ۱۹: «سازمان» می‌تواند در اجرای وظایف قانونی خود با مجوز دادستان کل کشور، اطلاعات مورد نیاز در چارچوب این قانون را از کلیه بانک‌ها، مؤسسات اعتباری، شرکت‌های دولتی، دستگاه‌های دولتی و عمومی، از جمله دستگاه‌هایی که شمول حکم نسبت به آنها مستلزم ذکر یا تصریح نام آنهاست و نیز اشخاص حقیقی یا حقوقی غیردولتی مطالبه نماید. کلیه دستگاه‌ها و اشخاص مذکور مکلف‌اند اطلاعات موردنیاز «سازمان» را در موعد تعیین شده ارائه نمایند.

فصل سوم: بازار اولیه

ماده ۲۰: «عرضه عمومی» اوراق بهادار در «بازار اولیه» منوط به ثبت آن نزد «سازمان» با رعایت مقررات این قانون می‌باشد، و «عرضه عمومی» اوراق بهادار به هر طریق بدون رعایت مفاد این قانون ممنوع است.

ماده ۲۱: ثبت اوراق بهادار نزد «سازمان» به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات «سازمان» و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط «سازمان» نمی‌باشد. این موضوع باید در «اعلامیه پذیره‌نویسی» قید گردد.

ماده ۲۲: ناشر موظف است تقاضای ثبت اوراق بهادار را همراه با «بیانیه ثبت» و «اعلامیه پذیره‌نویسی» جهت اخذ مجوز عرضه عمومی به «سازمان» تسلیم نماید.

تبصره: فرم تقاضای ثبت اوراق بهادار، محتویات «بیانیه ثبت» و «اعلامیه پذیره‌نویسی» که باید به «سازمان» تسلیم شود و نیز چگونگی انتشار «اعلامیه پذیره‌نویسی» و نحوه هماهنگی بین مرجع ثبت شرکت‌ها و «سازمان» به موجب دستورالعملی است که توسط "سازمان" تنظیم و به تأیید «شورا» می‌رسد.

ماده ۲۳: «سازمان» پس از بررسی تقاضای ثبت اوراق بهادار و ضمایم آن و اطمینان از انطباق آن‌ها با مقررات، نسبت به تأیید «اعلامیه پذیره‌نویسی» اقدام می‌کند.

تبصره ۱: "عرضه عمومی" اوراق بهادار باید ظرف مدتی انجام پذیرد که «سازمان» تعیین می‌کند. مدت مذکور از سی‌روز تجاوز نخواهد کرد. «سازمان» می‌تواند مدت پذیره‌نویسی را با تقاضای «ناشر» و احراز ادله موجه حداکثر به مدت سی روز دیگر تمدید کند.

تبصره ۲: «ناشر» موظف است حداکثر ظرف پانزده روز پس از اتمام مهلت "عرضه عمومی"، «سازمان» را از نتایج توزیع و فروش اوراق بهادار از طریق «سازمان» معین خواهد نمود، مطلع نماید. نحوه برخورد «ناشر» در خصوص عدم فروش کامل، در «اعلامیه پذیره‌نویسی» مشخص می‌شود.

تبصره ۳: استفاده از وجوه تأدیه‌شده، پس از تأیید تکمیل فرآیند "عرضه عمومی" توسط "سازمان"، مجاز است.

تبصره ۴: در صورت عدم تکمیل فرآیند "عرضه عمومی"، وجوه گردآوری شده باید حداکثر ظرف مدت

پانزده روز به سرمایه‌گذاران عودت داده شود.

ماده ۲۴: اگر «سازمان» فرم تقاضای تکمیل شده و ضمام ارسال را برای ثبت و اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار ناقص

تشخیص دهد، طی مدت سی‌روز مراتب را به اطلاع «ناشر» رسانده و درخواست اصلاحیه می‌نماید. «سازمان» در صورت

کامل بودن مدارک، موظف است حداکثر ظرف سی‌روز از تاریخ ثبت درخواست در سازمان، مراتب موافقت یا عدم موافقت

خود را با ثبت اوراق بهادار به «ناشر» اعلام کند.

ماده ۲۵: از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این قانون، برای ثبت شرکت‌های سهامی عام یا افزایش سرمایه آن‌ها، اجازه انتشار

«اعلامیه پذیرهنویسی» توسط مرجع ثبت شرکت‌ها، پس از موافقت «سازمان» صادر می‌شود.

ماده ۲۶: از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این قانون، وظایف و اختیارات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران موضوع ماده (۴)

قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت، مصوب ۱۳۷۶/۶/۳۰ به «سازمان» واگذار می‌شود.

تبصره: اوراق مشارکتی که به موجب این قانون معاف از ثبت نزد «سازمان» باشد، از شمول این ماده

مستثنی است.

ماده ۲۷: اوراق بهادار زیر از ثبت نزد سازمان «معاف» است:

۱. اوراق مشارکت دولت، بانک مرکزی و شهرداری‌ها

۲. اوراق مشارکت منتشره توسط بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری تحت نظارت بانک مرکزی

۳. اوراق بهادار عرضه شده در «عرضه‌های خصوصی»

۴. سهام هر شرکت سهامی عامی که کل حقوق صاحبان سهام آن کمتر از رقم تعیین شده توسط «سازمان» باشد.

۵. سایر اوراق بهاداری که به تشخیص «شورا» نیاز به ثبت نداشته باشند، از قبیل اوراق منتشره توسط سازمان‌ها و مراجع

قانونی دیگر.

تبصره: «ناشر» اوراق بهاداری که از ثبت معاف است، موظف است مشخصات و خصوصیات اوراق و

نحوه و شرایط توزیع و فروش آن را طبق شرایطی که «سازمان» تعیین می‌کند، به «سازمان» گزارش

کند.

ماده ۲۸: تأسیس «بورس» ها، «بازارهای خارج از بورس» و «نهادهای مالی» موضوع این قانون منوط به ثبت نزد

«سازمان» است و فعالیت آن‌ها تحت نظارت «سازمان» انجام می‌شود.

ماده ۲۹: صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیئت‌مدیره و مدیران، حداقل سرمایه، موضوع فعالیت در اساسنامه، نحوه

گزارش‌دهی و نوع گزارش‌های ویژه حسابرسی «نهادهای مالی» موضوع این قانون، باید به تأیید «سازمان» برسد.

فصل چهارم: بازار ثانویه

ماده ۳۰: پذیرش اوراق بهادار در «بورس» طبق دستورالعملی است که به پیشنهاد هر «بورس» و به تصویب «سازمان»

می‌رسد. «بورس» مجاز به پذیرش اوراق بهاداری نیست که نزد «سازمان» ثبت نشده است.

تبصره: اوراق بهادار معاف از ثبت از شمول این ماده مستثنی است.

ماده ۳۱: «بورس» مکلف است فهرست، تعداد و قیمت اوراق بهادار معامله‌شده در روزهای معامله را طبق ضوابط مصوب

«سازمان» تهیه و به اطلاع عموم برساند. این فهرست در حکم سند رسمی است، و در سوابق بورس نگاه‌داری خواهد

شد.

ماده ۳۲: «سازمان» مجاز است با تشخیص شرایط اضطراری، دستور تعطیل و یا توقف انجام معاملات هر یک از

«بورس» ها را، حداکثر به مدت سه روز کاری صادر نماید. در صورت تداوم شرایط اضطراری، مدت مزبور با تصویب

«شورا» قابل تمدید خواهد بود.

تبصره: شرایط اضطراب براساس آن دستورالعمل اجرایی خواهد بود که به پیشنهاد "سازمان" به تأیید

"شورا" می‌رسد.

ماده ۳۳: شروع به فعالیت «کارگزاری»، «کارگزاری/معامله‌گری» و «بازارگردانی» به هر شکل و تحت هر عنوان، منوط

به عضویت در «کانون» مربوط و رعایت مقررات این قانون و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی آن است.

تبصره: تا زمانی که «کانون» «کارگزاران/معامله‌گران» و «بازارگردانان» تشکیل نشده است، وظایف

مربوط به آن «کانون» را «سازمان» انجام می‌دهد. هنگامی که تعداد اعضای «کانون» در سطح کشور

به یازده نفر رسید، تشکیل «کانون» «کارگزاران/معامله‌گران» و «بازارگردانان» الزامی است.

ماده ۳۴: فعالیت «کارگزاری»، «کارگزاری/معامله‌گری» و «بازارگردانی» در هر «بورس» موکول به پذیرش در آن

«بورس»، طبق دستورالعملی است که به پیشنهاد «بورس» به تأیید «سازمان» می‌رسد.

ماده ۳۵: هیئت‌مدیره «بورس» به تخلفات انضباطی «کارگزاران»، «کارگزار/معامله‌گران»، «بازارگردانان»، «ناشران» و

سایر اعضای خود از هریک از مقررات این قانون یا آیین‌نامه‌های ذی‌ربط طبق آیین‌نامه انضباطی خود رسیدگی می‌نماید.

رأی «بورس» به مدت یک‌ماه از تاریخ ابلاغ قابل تجدیدنظر در «سازمان» می‌باشد. رأی «سازمان» قطعی و لازم‌الاجرا

می‌باشد.

ماده ۳۶: اختلافات بین «کارگزاران»، «بازارگردانان»، «کارگزار/معامله‌گران»، «مشاوران سرمایه‌گذاری»، «ناشران»،

سرمایه‌گذاران، و سایر اشخاص ذی‌ربط ناشی از فعالیت حرفه‌ای آن‌ها، در صورت عدم سازش در «کانون»‌ها توسط

«هیئت داور» رسیدگی می‌شود.

ماده ۳۷: «هیئت داور» متشکل از سه عضو می‌باشد که یک عضو توسط رییس قوه قضاییه از بین قضات باتجربه و

دو عضو از بین صاحب‌نظران در زمینه‌های اقتصادی و مالی به پیشنهاد «سازمان» و تأیید «شورا» به اختلافات رسیدگی

می‌نمایند. رییس قوه قضاییه و «سازمان» با تأیید «شورا» علاوه بر نماینده اصلی خود، هریک عضو علی‌البدلی تعیین و

معرفی می‌نمایند تا در صورت غیبت عضو اصلی مربوط در "هیئت‌داوری" شرکت نمایند. شرایط عضو علی‌البدل همانند عضو اصلی می‌باشد.

تبصره ۱: ریاست «هیئت‌داوری» با نماینده قوه قضائیه خواهد بود.

تبصره ۲: مدت مأموریت اعضای اصلی و علی‌البدل دوسال می‌باشد و انتخاب مجدد آنان حداکثر برای دو دوره دیگر بلامانع است.

تبصره ۳: «هیئت‌داوری» دارای دبیرخانه‌ای است که در محل «سازمان» تشکیل می‌گردد.

تبصره ۴: بودجه «هیئت‌داوری» در قالب بودجه «سازمان» منظور و پرداخت می‌شود.

تبصره ۵: آرای صادر شده از سوی "هیئت‌داوری" قطعی و لازم‌الاجراست و اجرای آن به عهده اداره‌ها و دوایر اجرای ثبت اسناد و املاک می‌باشد.

ماده ۳۸: در صورتی که «کارگزار»، «کارگزار/معامله‌گر»، «بازارگردان»، «مشاور سرمایه‌گذاری»، و سایر تشکل‌های مشابه درخواست کناره‌گیری موقت یا دائم از فعالیت خود را داشته باشند، مراتب را به «سازمان»، «کانون» و نیز به «بورس» مربوطه اعلام نموده و مجوز فعالیت خود را نزد «کانون» تودیع می‌نمایند. تضمین‌ها و وثایق مربوط تا تعیین تکلیف معاملات انجام‌شده و سایر تعهدات آن‌ها به قوت خود باقی خواهد ماند. قسمت اخیر این ماده نسبت به «کارگزاران»، «کارگزار/معامله‌گران»، «بازارگردانان»، «مشاوران سرمایه‌گذاری»، و سایر تشکل‌های مشابه که عضویت آن‌ها براساس ماده (۳۵) این قانون تعلیق یا لغو می‌شود، نیز مجری است.

ماده ۳۹: «کارگزاران»، «کارگزار/معامله‌گران»، «بازارگردانان»، «مشاوران سرمایه‌گذاری»، و سایر تشکل‌های مشابه ملزم‌اند طبق دستورالعملی که توسط «سازمان» تنظیم و ابلاغ می‌شود، گزارش‌های لازم را تهیه و به مراجع ذی‌ربط تسلیم نمایند.

فصل پنجم: اطلاع‌رسانی در بازارهای اولیه و ثانویه

ماده ۴۰: «سازمان» موظف است ترتیبی اتخاذ نماید تا مجموعه اطلاعاتی که در فرایند ثبت اوراق بهادار به دست

می‌آورد، حداکثر ظرف مدت پانزده روز، طبق آیین‌نامه مربوطه در دسترس عموم قرار گیرد.

ماده ۴۱: «سازمان» موظف است «بورس»ها، «ناشران» اوراق بهادار، «کارگزاران»، «معامله‌گران» «بازارگردانان»،

«مشاوران سرمایه‌گذاری»، و کلیه تشکلهای فعال در بازار سرمایه را ملزم نماید تا براساس استانداردهای حسابداری و

حسابرسی ملی کشور، اطلاعات جامع فعالیت خود را انتشار دهند.

ماده ۴۲: «ناشر» اوراق بهادار موظف است صورتهای مالی را طبق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و

گزارش‌دهی مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی که توسط «سازمان» ابلاغ می‌شود، تهیه کند.

ماده ۴۳: «ناشر»، «شرکت تأمین سرمایه»، حسابرس و «ارزش‌یابان» و مشاوران حقوقی ناشر، مسئول جبران خسارات

وارد به سرمایه‌گذارانی هستند که در اثر قصور، تقصیر، تخلف و یا به دلیل ارائه اطلاعات ناقص و خلاف واقع در عرضه

اولیه که ناشی از فعل یا ترک فعل آنها باشد، متضرر گردیده‌اند.

تبصره ۱: خسارت‌دیدگان موضوع این ماده، می‌توانند حداکثر ظرف مدت یک‌سال پس از تاریخ کشف

تخلف به هیئت‌مدیره "بورس" یا "هیئت داور" شکایت کنند، مشروط بر این که بیش از سه سال از

عرضه عمومی توسط «ناشر» نگذشته باشد.

تبصره ۲: فقط اشخاصی که اوراق بهادار ناشر موضوع این ماده را قبل از کشف و اعلام تخلف خریده

باشند، مجاز به ادعای خسارت می‌باشند.

ماده ۴۴: «سازمان» می‌تواند در صورت آگاهی از ارائه اطلاعات خلاف واقع، ناقص یا گمراه‌کننده از طرف «ناشر» در

«بیانیه ثبت» یا «اعلامیه پذیرهنویسی»، «عرضه عمومی» اوراق بهادار را در هر مرحله‌ای که باشد، متوقف کند.

ماده ۴۵: هر ناشری که مجوز انتشار اوراق بهادار خود را از «سازمان» دریافت کرده است، مکلف است حداقل موارد زیر

را طبق دستورالعمل اجرایی که توسط «سازمان» تعیین خواهد شد، به «سازمان» ارائه نماید:

۱. صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده.

۲. صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای شامل صورت‌های مالی ۶ ماهه حسابرسی شده، و صورت‌های مالی سه‌ماهه

۳. گزارش هیئت‌مدیره به مجامع و اظهارنظر حسابرس

۴. اطلاعاتی که اثر با اهمیتی بر قیمت اوراق بهادار و تصمیم سرمایه‌گذاران دارد.

فصل ششم: جرایم و مجازات‌ها

ماده ۴۶: اشخاص زیر به حبس تعزیری از سه ماه تا یک سال یا به جزای نقدی معادل دو تا پنج برابر سود به‌دست آمده

یا زیان متحمل‌نشده یا هر دو مجازات محکوم خواهند شد:

۱. هر شخصی که «اطلاعات نهانی» مربوط به اوراق بهادار موضوع این قانون را که حسب وظیفه در اختیار وی

قرارگرفته به نحوی از انحاء به ضرر دیگران یا به نفع خود یا به نفع اشخاصی که از طرف آن‌ها به هرعنوان نمایندگی

داشته باشد، قبل از انتشار عمومی، مورد استفاده قرار دهد و یا موجبات افشاء و انتشار آن‌ها را در غیر موارد مقرر فراهم

نماید.

۲. هر شخصی که با استفاده از «اطلاعات نهانی» به معاملات اوراق بهادار مبادرت نماید.

۳. هر شخصی که اقدامات وی نوعاً منجر به ایجاد ظاهری گمراه‌کننده از روند معاملات اوراق بهادار یا ایجاد قیمت‌های

کاذب و یا اغوای اشخاص به انجام معاملات اوراق بهادار شود.

۴. هر شخصی که بدون رعایت مقررات این قانون اقدام به انتشار آگهی یا «اعلامیه پذیرهنویسی» به‌منظور عرضه

عمومی اوراق بهادار نماید.

تبصره ۱: اشخاص زیر به عنوان اشخاص دارای «اطلاعات نهانی» شرکت شناخته می‌شوند:

الف) مدیران شرکت شامل اعضای هیئت‌مدیره، هیئت‌عامل، مدیرعامل و معاونان آنان.

ب) بازرسان، مشاوران، حسابداران، حسابرسان و وکلای شرکت.

ج) سهامدارانی که به تنهایی و یا به همراه افراد تحت‌تکفل خود، بیش از ده درصد سهام شرکت را در اختیار دارند یا نمایندگان آنان.

د) مدیرعامل و اعضای هیئت‌مدیره و مدیران ذی‌ربط یا نمایندگان شرکت‌های مادر (هلدینگ) که مالک حداقل ده درصد سهام یا دارای حداقل یک عضو در هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌پذیر باشند.

ه) سایر اشخاصی که با توجه به وظایف، اختیارات و یا موقعیت خود به «اطلاعات نهانی» دسترسی دارند.

تبصره ۲: اشخاص موضوع تبصره یک این ماده موظف‌اند آن بخش از معاملات اوراق بهادار خود را

که مبتنی بر «اطلاعات نهانی» نباشد، ظرف پانزده روز پس از انجام معامله، به «سازمان» و «بورس»

مربوط گزارش کنند.

ماده ۴۷: اشخاصی که اطلاعات خلاف واقع یا مستندات جعلی را به «سازمان» و یا «بورس» ارائه نمایند یا تصدیق

کنند و یا اطلاعات، اسناد و یا مدارک جعلی را در تهیه گزارش‌های موضوع این قانون مورد استفاده قرار دهند، حسب

مورد به مجازات‌های مقرر در قانون مجازات اسلامی مصوب ۱۳۷۵/۳/۶ محکوم خواهند شد.

ماده ۴۸: «کارگزار»، «کارگزار/معامله‌گر»، «بازارگردان» و «مشاور سرمایه‌گذاری» که اسرار اشخاصی را که برحسب

وظیفه از آن‌ها مطلع شده یا در اختیار وی قرار دارد، بدون مجوز افشاء نماید، به مجازات‌های مقرر در ماده (۶۴۸) قانون

مجازات اسلامی مصوب ۱۳۷۵/۳/۶ محکوم خواهد شد.

ماده ۴۹: اشخاص زیر به حبس تعزیری از یک‌ماه تا شش‌ماه یا به جزای نقدی معادل یک تا سه برابر سود به‌دست آمده

یا زیان متحمل نشده یا هر دو مجازات محکوم خواهند شد:

۱. هر شخصی که بدون رعایت مقررات این قانون تحت هر عنوان به فعالیت‌هایی از قبیل «کارگزاری»، «کارگزار/معامله‌گر» یا «بازارگردانی» که مستلزم اخذ مجوز است مبادرت نماید یا خود را تحت هر یک از عناوین مزبور معرفی کند.

۲. هر شخصی که به موجب این قانون مکلف به ارائه تمام یا قسمتی از اطلاعات، اسناد و یا مدارک مهم به «سازمان» و یا «بورس» مربوط بوده و از انجام آن خودداری کند.

۳. هر شخصی که مسئول تهیه اسناد، مدارک، اطلاعات، «بیانیه ثبت» یا «اعلامیه پذیرهنویسی» و امثال آن‌ها جهت ارائه به «سازمان» می‌باشد و نیز هر شخصی که مسؤولیت بررسی و اظهارنظر یا تهیه گزارش مالی، فنی یا اقتصادی یا هرگونه تصدیق مستندات و اطلاعات مذکور را برعهده دارد و در اجرای وظایف محوله از مقررات این قانون تخلف نماید.

۴. هر شخصی که عالماً و عامداً هرگونه اطلاعات، اسناد، مدارک یا گزارش‌های خلاف واقع مربوط به اوراق بهادار را به هر نحو مورد سوءاستفاده قرار دهد.

ماده ۵۰: «کارگزار»، «کارگزار/معامله‌گر» یا «بازارگردانی» که اوراق بهادار و وجوهی را که برای انجام معامله به وی سپرده شده و وی موظف به نگاه‌داری آن در حساب‌های جداگانه است، برخلاف مقررات و به نفع خود یا دیگران مورد استفاده قرار دهد، به مجازات‌های مقرر در ماده (۶۷۴) قانون مجازات اسلامی مصوب ۱۳۷۵/۳/۶ محکوم خواهد شد.

ماده ۵۱: در صورت ارتکاب تخلفات مندرج در این قانون توسط اشخاص حقوقی، مجازات‌های پیش‌بینی شده بر حسب مورد درباره آن دسته از اشخاص حقیقی اعمال می‌شود که از طرف اشخاص حقوقی یادشده، مسئولیت تصمیم‌گیری را بر عهده داشته‌اند.

ماده ۵۲: «سازمان» مکلف است مستندات و مدارک مربوط به جرائم موضوع این قانون را گردآوری کرده و به مراجع قضایی ذی‌صلاح اعلام نموده و حسب مورد موضوع را به‌عنوان شاکی پیگیری نماید. چنانچه در اثر جرائم مذکور ضرر و

زیانی متوجه سایر اشخاص شده باشد، زیان دیده می‌تواند برای جبران آن به مراجع قانونی مراجعه نموده و وفق مقررات، دادخواست ضرر و زیان تسلیم نماید.

فصل هفتم: مقررات متفرقه

ماده ۵۳: «کارگزاران» «کارگزاران/معامله‌گران» «بازارگردانان» و سایر فعالان بازار اوراق بهادار مکلفند ظرف شش ماه از تشکیل «سازمان» نسبت به ایجاد «کانون» خود، پس از تصویب اساسنامه آن اقدام کنند.

ماده ۵۴: هیچ سهامدار حقیقی یا حقوقی، نمی‌تواند بیش از دو و نیم درصد (۲/۵٪) از سهام «بورس» را به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم در مالکیت داشته باشد.

ماده ۵۵: هیچ سهامدار حقیقی یا حقوقی نمی‌تواند بیش از پنج درصد (۵٪) از سهام «شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه» را به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم در مالکیت داشته باشد.

ماده ۵۶: پس از تشکیل «سازمان»، کلیه سوابق، اسناد و مدارک شورای بورس موضوع قانون تأسیس بورس اوراق بهادار تهران، مصوب ۱۳۴۵، به «سازمان» منتقل می‌شود.

ماده ۵۷: اموال و دارایی‌های سازمان کارگزاران بورس‌های موجود اعم از منقول و غیرمنقول، وجوه نقد، سپرده‌های بانکی و اوراق بهادار، حقوق و تعهدات و سایر دارایی‌ها پس از کسر بدهی‌ها و هم‌چنین وجوه ذخیره گسترش «بورس»، در کمیته‌ای مرکب از رئیس «سازمان»، نماینده منتخب کارگزاران «بورس» مربوط و نماینده «شورا» احصا و حسب ضرورت و نیاز بین شرکت سهامی «بورس» مربوط و «سازمان» به‌ترتیب به‌عنوان سرمایه و منابع مالی در اختیار تسهیم می‌شود. تصمیمات این کمیته پس از تصویب وزیر امور اقتصاد و دارایی لازم‌الاجرا می‌باشد.

تبصره: سوابق کارکنان «سازمان کارگزاران» هر «بورس»، به‌موجب مقررات قانون کار بازرخرد

می‌گردد.

ماده ۵۸: دولت اقدامات لازم برای فعال کردن بورس‌های کالایی و تطبیق آن با این قانون و ارائه راه‌کارهای قانونی موردنیاز را به‌عمل خواهد آورد.

ماده ۵۹: این قانون چهارماه پس از تصویب به‌طور کامل لازم‌الاجرا است و هیئت وزیران و سایر مراجع مذکور در این قانون، موظفانند به نحوی اقدام نمایند که مقررات اجرایی و سازمانی و تشکیلات مناسب اجرایی این قانون، ظرف این مدت استقرار یافته و به تصویب رسیده باشد.

ماده ۶۰: پس از انقضای مهلت‌های مقرر در این قانون، قانون تأسیس بورس اوراق بهادار مصوب ۱۳۴۵/۲/۲۷ و کلیه قوانین و مقرراتی که مغایر با این قانون است، لغو می‌شود.

قانون فوق مشتمل بر شصت ماده و بیست و نه تبصره در جلسه علنی روز سه‌شنبه مورخ اول آذرماه یکهزار و سیصد و هشتاد و چهار مجلس شورای اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۸۴/۹/۲ به تأیید شورای نگهبان رسید.

2

قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی

مصوب ۱۳۸۳/۱۰/۲۳ مجلس شورای اسلامی

ماده ۱: اشتغال به عملیات بانکی توسط اشخاص حقیقی و یا حقوقی تحت هر عنوان و تأسیس و ثبت هرگونه تشکل برای انجام عملیات بانکی، بدون دریافت مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ممنوع است. عملیات بانکی در

این قانون به امر واسطه‌گری بین عرضه‌کنندگان و متقاضیان وجوه و اعتبار به صورت دریافت انواع وجوه، سپرده، ودیعه و موارد مشابه تحت هر عنوان و اعطای وام، اعتبار و سایر تسهیلات و صدور کارت‌های الکترونیکی پرداخت و کارت‌های اعتباری اطلاق می‌شود.

بانک‌ها و صندوق‌هایی که قبلاً به موجب قوانین خاص تأسیس شده‌اند براساس مفاد همان قوانین ادامه فعالیت خواهند داد.

۲: اشخاص حقیقی یا حقوقی دیگری که بدون دریافت مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به عملیات بانکی مبادرت دارند موظف‌اند ظرف یک ماه از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این قانون برای اخذ مجوز به بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مراجعه و مدارک مورد نیاز را ارائه نمایند. در غیر این صورت بنا به درخواست بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ادامه فعالیت این قبیل اشخاص توسط نیروی انتظامی جمهوری اسلامی ایران متوقف خواهد شد. در صورت اعتراض، متقاضی می‌تواند به مراجع ذیصلاح قضایی مراجعه نماید. بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران نیز موظف است ظرف مدت سه ماه درخواست را رسیدگی و نتیجه را به متقاضی اعلام نماید. در صورت عدم صدور مجوز، بانک یاد شده ایرادها و نواقص پرونده را برای اصلاح و رفع آن باید به متقاضی اطلاع دهد.

۳: آیین‌نامه ناظر بر تأسیس، فعالیت و نظارت بر اشخاص حقیقی یا حقوقی هم‌چنین مسئولیت مدیران و سهامداران عمده، انحلال و تصفیه و نحوه لغو مجوزهای تأسیس آن‌ها براساس قوانین پولی و بانکی کشور مصوب ۱۳۵۱/۴/۱۸ و عملیات بانکی بدون ربا مصوب ۱۳۶۲/۶/۸ با تأیید شورای پول و اعتبار به تصویب هیئت وزیران خواهد رسید.

اشخاص حقیقی یا حقوقی موضوع این ماده که به عملیات بانکی اشتغال دارند در صورتی که موفق به اخذ مجوز فعالیت تحت عنوان موجود یا عنوان مناسب دیگر ظرف شش ماه از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این قانون نشوند بنا به اعلام بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران حق ادامه فعالیت نخواهند داشت. متخلفین از اجرای این حکم در صورت شکایت بانک یاد شده از طریق مقامات قضایی صلاحیت‌دار به مجازات حبس تا شش ماه محکوم خواهند شد.

نظارت بر حسن اجرای سیاست‌های پولی و اعتباری، مصوبات شورای پول و اعتبار و دستورات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به عهده بانک یاد شده است. مؤسسات و اشخاص فعال در این زمینه مکلف‌اند اطلاعات لازم را در اختیار بازرسان بانک یاد شده قرار دهند.

در صورت ارایه گزارش و احراز تخلف توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، این بانک می‌تواند نسبت به تعلیق مجوز مؤسسات متخلف اقدام نماید. در این موارد، نیروی انتظامی جمهوری اسلامی ایران، مکلف به جلوگیری از ادامه فعالیت متخلفین و همکاری لازم با بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران می‌باشد. در صورت اعتراض، متقاضی می‌تواند به مراجع ذیصلاح قضایی مراجعه نماید.

۲: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران پس از اعمال نظارت بر مؤسسات موضوع این قانون نسبت به ساماندهی آنان در چارچوب مقررات موجود و شرایط ذیل اقدام نماید:

الف) برای مؤسساتی که شرایط ارتقا به سایر مؤسسات مالی، اعتباری غیربانکی یا بانکی را دارا باشند مجوز لازم توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران صادر می‌شود.

ب) کلیه گزارش‌ها و اطلاعات به دست آمده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران کاملاً محرمانه تلقی می‌شود.

ج) آیین‌نامه این تبصره توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران تهیه و پس از تأیید شورای پول و اعتبار به تصویب هیئت وزیران خواهد رسید.

به منظور امکان نظارت کامل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران بر بازار مشکل و غیرمتشکل پولی و تفکیک بازار پول و سرمایه، ریاست شورای بورس به عهده وزیر امور اقتصادی و دارایی می‌باشد.

آیین‌نامه اجرایی این قانون بنا به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی و با هماهنگی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ظرف دو ماه به تصویب هیئت وزیران می‌رسد.

کلیه قوانین و مقررات مغایر با این قانون ملغی‌الاثرب می‌گردد.

قانون فوق مشتمل بر پنج ماده و شش تبصره در جلسه علنی روز سه شنبه مورخ بیست و دوم دی ماه ۱۳۸۳ مجلس

شورای اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۳۰ به تأیید شورای نگهبان رسید.

3

قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت

مصوب ۱۳۷۶/۶/۳۰ مجلس شورای اسلامی

ماده ۱: به منظور مشارکت عموم در اجرای طرح‌های عمرانی انتفاعی دولت مندرج در قوانین بودجه سالانه کل کشور و طرح‌های سودآور تولیدی و ساختمانی و خدماتی، به دولت و شرکت‌های دولتی و شهرداری‌ها و مؤسسه‌ها و نهادهای عمومی غیردولتی و مؤسسه‌های عام‌المنفعه و شرکت‌های وابسته به دستگاه‌های مذکور و هم‌چنین شرکت‌های سهامی عام و خاص و شرکت‌های تعاونی تولیدی اجازه داده می‌شود طبق مقررات این قانون، قسمتی از منابع مالی مورد نیاز برای اجرای طرح‌های مذکور شامل منابع مالی لازم برای تهیه مواد اولیه مورد نیاز واحدهای تولیدی را از طریق انتشار و عرضه عمومی اوراق مشارکت تأمین نمایند.

تبصره: تشخیص انتفاعی بودن طرح‌های عمرانی دولت موضوع این ماده با رعایت تعریف قانونی «طرح انتفاعی» به عهده هیئتی مرکب از نمایندگان وزارت امور اقتصادی و دارایی، سازمان برنامه و بودجه و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران می‌باشد. این قبیل طرح‌ها در پیوست طرح‌های عمرانی لوایح بودجه سالانه کل کشور با علامت مشخص درج خواهد شد.

ماده ۲: اوراق مشارکت، اوراق بهادار با نام یا بی‌نامی است که به موجب این قانون به قیمت اسمی مشخص برای مدت معین منتشر می‌شود و به سرمایه‌گذارانی که قصد مشارکت در اجرای طرح‌های موضوع ماده (۱)

را دارند واگذار می گردد. دارندگان این اوراق به نسبت قیمت اسمی و مدت زمان مشارکت، در سود حاصل از اجرای طرح مربوط شریک خواهند بود. خرید و فروش این اوراق مستقیماً و یا از طریق بورس اوراق بهادار مجاز می باشد.

ماده ۳: انتشار اوراق مشارکت از طرف دولت صرفاً برای تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای طرح های عمرانی انتفاعی دولت موضوع ماده (۱) به میزانی که در قوانین بودجه سالانه کل کشور پیش بینی می شود مجاز خواهد بود. تضمین بازپرداخت اصل و سود علی الحساب و سود تحقق یافته این قبیل اوراق توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی از محل اعتبارات ردیف های خاصی که توسط سازمان برنامه و بودجه به همین منظور در قوانین بودجه سالانه کل کشور پیش بینی می شود به عمل خواهد آمد.

تبصره: انتشار اوراق مشارکت به منظور تأمین منابع مالی لازم برای اجرای طرح های عمرانی انتفاعی دولت مندرج در قوانین بودجه سالانه کل کشور که مجری آن ها شرکت های دولتی و یا شهرداری ها می باشند، نیز مشمول حکم این ماده می باشد.

ماده ۴: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، طرح های مشمول این قانون به استثنای طرح عمرانی انتفاعی دولت موضوع ماده (۳)، را که توسط شرکت های دولتی، شهرداری ها و مؤسسه ها و شرکت های غیردولتی موضوع ماده (۱) ارایه می شود، بررسی نموده و در صورتی که دارای توجیحات کامل اقتصادی، فنی و مالی باشد، پس از ارایه تضمین کافی توسط مؤسسه و یا شرکت متقاضی به بانک عامل، مجوز انتشار اوراق مشارکت را به میزان لازم صادر خواهد کرد.

تبصره ۱: درخواست انتشار اوراق مشارکت توسط شرکت های دولتی قبل از ارایه به بانک مرکزی

جمهوری اسلامی ایران، باید به تصویب مجمع عمومی و یا شورای عالی شرکت های مربوطه رسیده باشد.

تبصره ۲: حداکثر میزان (سقف) اوراق مشارکت قابل انتشار برای طرح‌های موضوع این ماده در هر

سال با توجه به سیاست‌های پولی و مالی کشور توسط شورای پول و اعتبار تعیین و اعلام می‌گردد.

تبصره ۳: میزان (سقف) اوراق مشارکت قابل انتشار برای طرح‌های موضوع این ماده در مورد هر یک

از متقاضیان باید متناسب با خالص دارایی‌های وی (مجموع دارایی‌ها منهای مجموع بدهی‌ها) باشد.

ماده ۵: شرکت‌های دولتی، شهرداری‌ها و مؤسسه‌ها و شرکت‌های غیردولتی موضوع ماده (۱)، در صورت انتشار اوراق

مشارکت مکلف‌اند بازپرداخت اصل و سود متعلق را در سررسیدهای مقرر در اوراق مذکور، تعهد و تضمین نمایند. در

صورت عدم ایفای تعهدات مزبور در سررسیدهای مقرر، بانک عامل مکلف است از محل تضمین مذکور در ماده (۴) رأساً

اقدام نماید.

تبصره ۵: پرداخت سود علی‌الحساب به ترتیبی که در اوراق مشارکت قید می‌شود مجاز می‌باشد.

ماده ۶: شرکت‌های سهامی عام می‌توانند طبق این قانون اوراق مشارکت قابل تبدیل یا تعویض با سهام منتشر کنند.

شرایط و نحوه تبدیل و تعویض این قبیل اوراق طبق آیین‌نامه اجرایی این قانون خواهد بود.

ماده ۷: مبالغ پرداختی و یا تخصیصی بابت سود متعلق به اوراق مشارکت مشمول مالیات مقطوع به نرخ پنج درصد

می‌باشد و به سود اوراق مشارکت و معاملات اوراق مذکور هیچ‌گونه مالیات دیگری تعلق نمی‌گیرد. پرداخت‌کنندگان سود

اوراق مشارکت اعم از علی‌الحساب و قطعی مکلف‌اند، در هر پرداخت یا تخصیص، مالیات متعلق را به نرخ مذکور کسر و

ظرف مدت ۱۰ روز از تاریخ پرداخت یا تخصیص به حسابی که توسط خزانه‌داری کل تعیین می‌شود، واریز و رسید آن را

ظرف ۳۰ روز از تاریخ واریز همراه با فهرستی متضمن میزان سود پرداختی به حوزه مالیاتی مربوط تسلیم نمایند.

پرداخت‌کنندگان سود اوراق مشارکت، در صورت تخلف از انجام تکالیف مذکور مشمول مقررات متن ماده (۱۹۹) قانون

مالیات‌های مستقیم مصوب اسفند ماه ۱۳۶۶، خواهند بود.

تبصره: پرداخت مالیات سود پرداختی و یا تخصیصی به اوراق مشارکتی که قبل از تاریخ اجرای این

قانون منتشر شده است با نرخ مقرر در این ماده برعهده دستگاه‌های منتشرکننده اوراق مذکور می‌باشد.

ماده ۸: در صورتی که شرکت‌های سهامی خاص وابسته به دستگاه‌های مذکور در ماده (۱) این قانون به سهامی عام

تبدیل شوند، دارندگان اوراق مشارکت شرکت‌های مزبور در خرید سهام از اولویت برخوردار می‌باشند.

ماده ۹: سود پرداختی به دارندگان اوراق مشارکت جزو هزینه‌های قابل قبول در حساب مالیاتی موضوع ماده ۱۴۸ قانون

مالیات‌های مستقیم محسوب می‌گردد.

ماده ۱۰: مصرف وجوه حاصل از واگذاری اوراق مشارکت در غیر اجرای طرح‌های مربوط، در حکم تصرف غیرقانونی در

وجوه و اموال عمومی محسوب خواهد شد.

ماده ۱۱: مقررات مواد (۲)، (۵)، (۷)، (۸)، (۹)، (۱۰) و (۱۲) این قانون و تبصره‌های ذیل مواد مذکور شامل اوراق

مشارکتی که تا قبل از اجرای آن منتشر شده‌اند نیز می‌گردد.

ماده ۱۲: کلیه صندوق‌های بازنشستگی و عناوین مشابه از جمله صندوق بازنشستگی مشمول قانون استخدام نیروهای

مسلح جمهوری اسلامی ایران و سازمان تأمین اجتماعی و کلیه وزارت‌خانه‌ها، مؤسسات دولتی و شرکت‌های دولتی و

وابسته به دولت از جمله شرکت‌ها و مؤسساتی که شمول قوانین و مقررات عمومی در مورد آن‌ها مستلزم ذکر نام است و

شهرداری‌ها و مؤسسات وابسته به شهرداری‌ها، حسب مورد مجازند درصدی از وجوهی را که به هر عنوان برای

بازنشستگی یا پس‌انداز دریافت و یا در حساب‌های مربوط وارد و ثبت می‌نمایند به اوراق مشارکت منتشره از سوی دولت

تبدیل کنند. هم‌چنین کلیه شرکت‌های تعاونی و بخش خصوصی مجازند درصدی از سپرده‌ها و ذخایر قانونی خود را که

توسط هیئت وزیران تعیین می‌شود به اوراق مزبور تبدیل نمایند.^{[1][1]}

^{[1][1]} - الحاقی براساس مصوبه مورخ ۱۳۷۹/۱۲/۷

تبصره ۱: وجوه موضوع قانون تشکیل حساب پس انداز کارکنان دولت- مصوب ۱۳۷۶/۱۱/۲۶- از

شمول حکم این ماده مستثنی می باشد.

تبصره ۲: آیین نامه اجرایی این ماده توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی، بانک مرکزی جمهوری

اسلامی ایران و سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور تهیه و به تصویب هیئت وزیران می رسد.

ماده ۱۳: آیین نامه اجرایی این قانون متضمن مشخصات طرح های سودآور تولیدی، ساختمانی و خدماتی، شرایط و میزان

و نحوه انتشار و عرضه اوراق مشارکت و چگونگی تبدیل و تعویض اوراق مذکور با سهام شرکت های سهامی عام و

هم چنین نحوه اعمال نظارت بر اجرای صحیح این قانون با پیشنهاد مشترک وزارت امور اقتصادی و دارایی، سازمان برنامه

و بودجه و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سازمان بورس اوراق بهادار ظرف مدت شش ماه به تصویب هیئت

وزیران خواهد رسید.

ماده ۱۴: وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مکلف اند، گزارشی متضمن میزان و

انواع اوراق مشارکت منتشره طی هر سال را همراه با اظهار نظر درخصوص آثار اقتصادی انتشار اوراق مذکور برای اطلاع

کمیسیون های برنامه و بودجه، امور اقتصادی و دارایی و تعاون و دیوان محاسبات و بودجه مجلس شورای اسلامی ارسال

نمایند.

قانون فوق مشتمل بر ۱۳ ماده و هفت تبصره، در جلسه علنی روز یکشنبه مورخ سی ام شهریورماه ۱۳۷۶ مجلس شورای

اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۷۶/۷/۲ به تأیید شورای نگهبان رسیده است.

4

قانون اصلاح موادی از قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی اجتماعی

و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران

و اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی

مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۸ مجلس شورای اسلامی

فصل اول: تعاریف

ماده ۱: در این قانون اصطلاحات زیر در معانی مشروح مربوط به کار برده می‌شود:

۱- بازار: به فضای جغرافیایی یا مجازی اطلاق می‌شود که در آن خریداران و فروشندگان، کالاها و خدمات مشابه یا

جانشین نزدیک را مبادله می‌کنند.

۲- کالا: هر شیء منقول و یا غیرمنقول که می‌تواند مورد مبادله و استفاده قرار گیرد.

- ۳- خدمت: محصول غیرملموسی که استفاده از آن از فرایند تولید آن قابل تفکیک نیست.
- ۴- بنگاه: واحد اقتصادی که در تولید کالا یا خدمت فعالیت می‌کند، اعم از آن که دارای شخصیت حقوقی یا حقیقی باشد.
- ۵ شرکت: شخص حقوقی که با رعایت قانون تجارت یا قانون خاص حسب مورد تشکیل شده باشد.
- ۶ سهام مدیریتی: میزانی از سهام یک شرکت که دارنده آن طبق اساسنامه اختیار تعیین حداقل یک عضو را در هیأت مدیره شرکت دارد.
- ۷- سهام کنترلی: حداقل میزان سهام مورد نیاز برای آن که دارنده آن قادر به تعیین اکثریت اعضاء هیأت مدیره شرکت باشد.
- ۸ شرکت تعاونی: شخص حقوقی است که با رعایت قانون بخش تعاونی اقتصاد جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۷۰ مجلس شورای اسلامی و موادی از قانون شرکتهای تعاونی مصوب ۱۳۵۰ که نسخ نشده است و اصلاحات بعدی آنها تشکیل شده باشد. این نوع شرکت تعاونی متعارف نیز نامیده می‌شود.
- ۹- شرکت تعاونی سهامی عام: نوعی شرکت سهامی عام است که با رعایت قانون تجارت و محدودیت‌های مذکور در این قانون تشکیل شده باشد.
- ۱۰- شرکت تعاونی فراگیر ملی: نوعی تعاونی متعارف یا سهامی عام است که برای فقرزدایی از سه دهک پائین درآمدی تشکیل می‌شود. عضویت سایر افراد در این تعاونی آزاد است ولی در بدو تشکیل حداقل هفتاد درصد (۷۰٪) اعضاء آن باید از سه دهک پائین درآمدی باشند.
- ۱۱- رقابت: وضعیتی در بازار که در آن تعدادی تولیدکننده، خریدار و فروشنده مستقل برای تولید، خرید و یا فروش کالا یا خدمت فعالیت می‌کنند، به طوری که هیچ‌یک از تولیدکنندگان، خریداران و فروشندگان قدرت تعیین قیمت را در بازار نداشته باشند یا برای ورود بنگاهها به بازار یا خروج از آن محدودیتی وجود نداشته باشد.

۱۲- انحصار: وضعیتی در بازار که سهم یک یا چند بنگاه یا شرکت تولیدکننده، خریدار و فروشنده از عرضه و تقاضای بازار به میزانی باشد که قدرت تعیین قیمت و یا مقدار را در بازار داشته باشد، یا ورود بنگاههای جدید به بازار یا خروج از آن با محدودیت مواجه باشد.

۱۳- انحصار طبیعی: وضعیتی از بازار که یک بنگاه به دلیل نزولی بودن هزینه متوسط، می تواند کالا یا خدمت را به قیمتی عرضه کند که بنگاه دیگری با آن قیمت قادر به ورود یا ادامه فعالیت در بازار نباشد.

۱۴- انحصار قانونی: وضعیتی از بازار که به موجب قانون، تولید، فروش و یا خرید کالا و یا خدمت خاص در انحصار یک یا چند بنگاه معین قرار می گیرد.

۱۵- وضعیت اقتصادی مسلط: وضعیتی در بازار که در آن توانایی تعیین قیمت، مقدار عرضه یا تقاضای کالا یا خدمت یا شرایط قرارداد در اختیار یک یا چند شخص حقیقی و یا حقوقی قرار گیرد.

۱۶- ادغام: اقدامی که براساس آن چند شرکت، ضمن محو شخصیت حقوقی خود، شخصیت حقوقی واحد و جدیدی تشکیل دهند یا در شخصیت حقوقی دیگری جذب شوند.

۱۷- تجزیه: اقدامی که براساس آن یک شرکت ضمن محو شخصیت حقوقی خود دو یا چند شخصیت حقوقی جدید تشکیل دهد.

۱۸- بنگاه یا شرکت کنترل کننده: بنگاه یا شرکتی که از طریق تملک تمام یا قسمتی از سهام یا سرمایه یا مدیریت و یا از طرق دیگر، فعالیتهای اقتصادی بنگاهها یا شرکتهای دیگر را در یک بازار کنترل می کند.

۱۹- مدیران شرکت: اعضاء هیأت مدیره، مدیر عامل و افراد دارای عناوین مشابه یا هر شخص دیگری که مسئولیت تصمیم گیری در شرکت، به موجب قانون و یا اساسنامه آن، یا به موجب حکم دادگاه و یا مراجع ذیصلاح قانونی به آنها واگذار شده باشد.

۲۰- اخلال در رقابت: مواردی که موجب انحصار، احتکار، افساد در اقتصاد، اضرار به عموم، منتهی شدن به تمرکز و تداول

ثروت در دست افراد و گروههای خاص، کاهش مهارت و ابتکار در جامعه و یا سلطه اقتصادی بیگانه بر کشور شود.

فصل دوم: قلمرو فعالیتهای هر یک از بخشهای دولتی، تعاونی و خصوصی

ماده ۲: فعالیتهای اقتصادی در جمهوری اسلامی ایران شامل تولید، خرید و یا فروش کالاها و یا خدمات به سه گروه زیر

تقسیم می شود:

گروه یک تمامی فعالیتهای اقتصادی به جز موارد مذکور در گروه دو و سه این ماده.

گروه دو- فعالیتهای اقتصادی مذکور در صدر اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی به جز موارد مذکور در گروه سه این

ماده.

گروه سه- فعالیتهای مؤسسات و شرکتهای مشمول این گروه عبارتند از:

(۱) شبکههای مادر مخابراتی و امور واگذاری بسامد(فرکانس)،

(۲) شبکههای اصلی تجزیه و مبادلات و مدیریت توزیع خدمات پایه پستی،

(۳) تولیدات محرمانه یا ضروری نظامی، انتظامی و امنیتی به تشخیص فرماندهی کل نیروهای مسلح،

(۴) شرکت ملی نفت ایران و شرکتهای استخراج و تولید نفت خام و گاز،

(۵) معادن نفت و گاز،

(۶) بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، بانک ملی ایران، بانک سپه، بانک صنعت و معدن، بانک توسعه صادرات، بانک

کشاورزی، بانک مسکن و بانک توسعه تعاون،

(۷) بیمه مرکزی و شرکت بیمه ایران،

(۸) شبکههای اصلی انتقال برق،

۹) سازمان هواپیمایی کشوری و سازمان بنادر و کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران،

۱۰) سدها و شبکه‌های بزرگ آبرسانی،

۱۱) رادیو و تلویزیون،

تشخیص، انطباق و طبقه‌بندی فعالیتها و بنگاههای اقتصادی موضوع این ماده با هر یک از سه گروه به پیشنهاد وزارت اموراتصادی و دارایی ظرف شش ماه به تصویب هیأت وزیران می‌رسد و در مورد بند (۳) گروه سه، مصوبه هیأت وزیران باید به تصویب فرماندهی کل نیروهای مسلح برسد.

ماده ۳: قلمرو فعالیتهای اقتصادی دولت به شرح زیر تعیین می‌شود:

الف) مالکیت، سرمایه‌گذاری و مدیریت برای دولت در آن دسته از بنگاههای اقتصادی که موضوع فعالیت آنها مشمول گروه یک ماده (۲) این قانون است، اعم از طرحهای تملک داراییهای سرمایه‌ای، تأسیس مؤسسه و یا شرکت دولتی، مشارکت با بخش‌های خصوصی و تعاونی و بخش عمومی غیر دولتی، به هرنحو و به هر میزان ممنوع است.

تبصره ۱: دولت مکلف است سهم، سهم‌الشرکه، حق تقدم ناشی از سهام و سهم‌الشرکه، حقوق مالکانه،

حق بهره‌برداری و مدیریت خود را در شرکتهای، بنگاهها و مؤسسات دولتی و غیردولتی که موضوع

فعالیت آنها جزء گروه یک ماده (۲) این قانون است، تا پایان قانون چهارم توسعه اقتصادی،

اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران به بخش‌های خصوصی، تعاونی و عمومی غیردولتی واگذار

نماید.

تبصره ۲: تداوم مالکیت، مشارکت و مدیریت دولت در بنگاههای مربوط به گروه یک ماده (۲) این

قانون و بعد از انقضاء قانون چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی و یا

شروع فعالیت در موارد ضروری تنها با پیشنهاد دولت و تصویب مجلس شورای اسلامی و برای مدت

معین مجاز است.

تبصره ۳: در مناطق کمتر توسعه یافته و یا در زمینه فناوری‌های نوین و صنایع پرخطر، دولت می‌تواند برای فعالیتهای گروه یک ماده (۲) از طریق سازمانهای توسعه‌ای مانند سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران تا سقف چهل‌ونه درصد (۴۹٪) با بخش‌های غیر دولتی مشترکاً سرمایه‌گذاری کند. در این موارد دولت مکلف است سهام دولتی را در بنگاه جدید حداکثر ظرف سه سال پس از بهره‌برداری به بخش غیر دولتی واگذار کند.

(ب) دولت مکلف است هشتاد درصد (۸۰٪) از ارزش مجموع سهام بنگاههای دولتی در هر فعالیت مشمول گروه دو ماده (۲) این قانون به استثناء راه و راه‌آهن را به بخش‌های خصوصی، تعاونی و عمومی غیردولتی واگذار نماید.

تبصره ۱: دولت مجاز است به منظور حفظ سهم بهینه بخش دولتی در فعالیتهای گروه دو ماده (۲) این قانون با توجه به حفظ حاکمیت دولت، استقلال کشور، عدالت اجتماعی و رشد و توسعه اقتصادی به میزانی سرمایه‌گذاری نماید که سهم دولت از بیست درصد (۲۰٪) ارزش این فعالیتها در بازار بیشتر نباشد.

تبصره ۲: بخشهای غیردولتی مجاز به فعالیت در زمینه راه و راه‌آهن هستند. سهم بهینه بخشهای دولتی و غیردولتی در فعالیتهای راه و راه‌آهن مطابق آئین‌نامه‌ای خواهد بود که به پیشنهاد مشترک وزارت راه و ترابری و وزارت امور اقتصادی و دارایی به تصویب شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی خواهد رسید.

تبصره ۳: دولت مکلف است درحد مقابله با بحران نسبت به تأمین کالاهای اساسی مانند گندم و سوخت برای مدت معین، تمهیدات لازم را ببیند.

(ج) سرمایه‌گذاری، مالکیت و مدیریت در فعالیتها و بنگاههای مشمول گروه سه ماده (۲) این قانون منحصرأ در اختیار دولت است.

تبصره ۱: خرید خدمات مالی، فنی، مهندسی و مدیریتی از بنگاههای بخش‌های غیردولتی در فعالیتهای

گروه سه ماده (۲) این قانون به شرط حفظ مالکیت صددرصد (۱۰۰٪) دولت طبق آئین‌نامه ای که ظرف

مدت شش ماه به پیشنهاد وزارت اموراتصادی و دارایی با هماهنگی دستگاههای ذی‌ربط به تصویب

هیأت وزیران می‌رسد، مجاز است.

آئین‌نامه مربوط به کالاها و خدمات نظامی، انتظامی و امنیتی نیروهای مسلح و امنیتی حداکثر ظرف مدت سه ماه توسط

وزارت دفاع و پشتیبانی نیروهای مسلح تهیه و جهت تصویب به فرماندهی کل نیروهای مسلح تقدیم خواهد شد.

تبصره ۲: فعالیتهای حوزه‌های سلامت، آموزش و تحقیقات و فرهنگ مشمول این قانون نیست و

هرگونه توسعه توسط بخشهای دولتی و غیردولتی و همچنین هرگونه واگذاری به بخش غیردولتی در

این حوزه‌ها مطابق لایحه‌ای خواهد بود که ظرف مدت یک سال از ابلاغ این قانون به تصویب مجلس

شورای اسلامی می‌رسد.

ماده ۴: قلمرو فعالیتهای اقتصادی بخش غیردولتی به شرح زیر تعیین می‌شود:

الف) سرمایه‌گذاری، مالکیت و مدیریت در فعالیتهای گروه یک ماده (۲) این قانون منحصراً در اختیار بخش غیردولتی

است.

تبصره: ورود دولت در این فعالیتها با رعایت تبصره‌های (۲) و (۳) بند الف) ماده (۳) این قانون مجاز

است.

ب) سرمایه‌گذاری، مالکیت و مدیریت در فعالیتهای گروه دو ماده (۲) این قانون برای بخش‌های خصوصی، تعاونی و

مؤسسات عمومی غیردولتی مجاز است.

ج) فعالیت بخشهای خصوصی و تعاونی و عمومی غیردولتی در موارد مشمول گروه سه ماده (۲) این قانون با رعایت

تبصره (۱) بند «ج» ماده (۳) این قانون مجاز است.

ماده ۵: بانکهای غیر دولتی و مؤسسات مالی و اعتباری و سایر بنگاههای واسطه پولی که قبل و بعد از تصویب این قانون تأسیس شده یا می‌شوند و بانکهای دولتی که سهام آنها واگذار می‌شود صرفاً در قالب شرکتهای سهامی عام و تعاونی سهامی عام مجاز به فعالیت هستند. سقف مجاز تملک سهام به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم برای هر شرکت سهامی عام یا تعاونی سهامی عام یا هر مؤسسه و نهاد عمومی غیردولتی ده درصد (۱۰٪) و برای اشخاص حقیقی و سایر اشخاص حقوقی پنج درصد (۵٪) تعیین می‌شود. معاملات بیش از سقفهای مجاز در این ماده توسط هر یک از اشخاص مذکور باطل و ملغی‌الآثر است. افزایش سقف سهم مجاز از طریق ارث نیز مشمول این حکم است و وراثت و یا اولیاء قانونی آنها ملزم به فروش مازاد بر سقف، ظرف مدت دو ماه پس از صدور گواهی حصر وراثت خواهند بود. افزایش قهری سقف مجاز سهام به هر طریق دیگر باید ظرف مدت سه‌ماه به سقفهای مجاز این ماده کاهش یابد.

تبصره ۱: اشخاص حقیقی سهامدار بنگاههای موضوع این ماده و اعضاء خانواده آنها شامل همسر، فرزندان و همسران آنان، برادر، خواهر، پدر و مادر منحصرأ تا سقفی مجاز هستند سهام داشته باشند که نتوانند مشترکاً بیش از یک عضو هیأت مدیره را در این بنگاه تعیین کنند.

تبصره ۲: دولت مکلف است با پیشنهاد بانک مرکزی که به تأیید شورای پول و اعتبار می‌رسد، اقدامات قانونی لازم را ظرف مهلت سه ماه در خصوص نحوه تأسیس و اداره بنگاههای موضوع این ماده به انجام رساند.

تبصره ۳: بنگاههای غیر دولتی موجود موضوع این قانون موظفند ظرف یک‌سال از تاریخ تصویب این قانون خود را با شرایط این ماده تطبیق دهند.

تبصره ۴: تعاونی‌های اعتباری قرض‌الحسنه و صندوق‌های قرض‌الحسنه‌ای که منحصرأ به امر قرض‌الحسنه می‌پردازند، از شمول این ماده مستثنی بوده و تابع مقررات خود می‌باشند.

ماده ۶: مؤسسات عمومی غیردولتی موضوع ماده (۵) قانون محاسبات عمومی مصوب ۱۳۶۶ و اصلاحات بعدی آن و شرکتهای تابعه و وابسته آنها حق مالکیت مستقیم و غیرمستقیم مجموعاً حداکثر تا چهل درصد (۴۰٪) سهم بازار هر کالا و یا خدمت را دارند.

تبصره ۱: تأدیه بدهی‌های دولت به این مؤسسات، نهادها و شرکتهای از طریق واگذاری سهام موضوع این قانون تنها با رعایت سقف‌های مقرر در این قانون مجاز است.

تبصره ۲: وزارت امور اقتصادی و دارایی موظف است بر حُسن اجراء این ماده و تبصره آن نظارت کند و در صورت مشاهده موارد مغایر، آن را به شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) جهت اتخاذ تصمیم اعلام نماید.

ماده ۷: به منظور تسهیل و تسریع در امر سرمایه‌گذاری و صدور مجوز فعالیت‌های اقتصادی برای بخش‌های غیردولتی در قلمروهای مجاز، دستگاه‌های دولتی موضوع ماده (۸۶) این قانون، شوراهای اسلامی شهر، شهرداریها و مجامع و اتحادیه‌های صنفی موظفند ترتیبی اتخاذ نمایند تا کلیه مقررات ناظر بر صدور پروانه‌ها و مجوزهای سرمایه‌گذاری و کسب و کار با رویکرد حذف مجوزهای غیرضروری، تسهیل شرایط دریافت مجوزها و شفاف‌سازی فعالیت‌های اقتصادی حداکثر ظرف شش ماه پس از تصویب این قانون به گونه‌ای اصلاح، تهیه و تدوین شود که پاسخ متقاضی حداکثر ظرف ده روز از تاریخ ثبت درخواست توسط مرجع ذی‌ربط کتباً داده شود. در صورت مثبت بودن پاسخ، مرجع ذی‌ربط موظف است فهرست مدارک مورد نیاز و عنداللزوم صورت هزینه‌های قانونی را کتباً به متقاضی اعلام و پس از دریافت مدارک کامل و اسناد واریز وجوه مورد نیاز به حسابهای اعلام شده، حداکثر ظرف یک‌ماه نسبت به انجام کار، صدور پروانه، مجوز یا عقد قرارداد با متقاضی، اقدام نماید. چنانچه هریک از مراجع مسؤول صدور پروانه یا مجوز طی یک‌ماه فوق‌الذکر قادر به انجام تعهد خود نباشد، با موافقت ستاد سرمایه‌گذاری استان برای یک‌بار و حداکثر یک‌ماه دیگر فرصت خواهد یافت.

تبصره ۱: در صورت منفی بودن پاسخ، مرجع ذی‌ربط موظف است علت را به صورت مستند و مکتوب

به متقاضی اعلام نماید.

تبصره ۲: در صورت مثبت بودن پاسخ، چنانچه مرجع ذی‌ربط در پایان مدت اعلام شده به تعهد خود

عمل ننماید و یا در صورت منفی بودن پاسخ، چنانچه متقاضی از پاسخ دریافتی قانع نشود اعتراض

متقاضی در ستاد سرمایه‌گذاری استان قابل طرح است.

ستاد سرمایه‌گذاری استان به ریاست استاندار یا معاون برنامه‌ریزی وی و رؤسای سازمانهای صنایع و معادن، جهاد

کشاورزی، کاروا امور اجتماعی، بازرگانی، امور اقتصادی و دارایی و ادارات کل تعاون و حفاظت محیط‌زیست هر استان

تشکیل می‌شود. این ستاد مکلف است ظرف مدت پانزده روز از تاریخ دریافت اعتراض، به موضوع در چهارچوب مقررات

دستگاههای ذی‌ربط رسیدگی و در صورت وارد دانستن اعتراض، رئیس ستاد دستور تجدید رسیدگی به تقاضای متقاضی

را صادر می‌کند و فرد یا افراد متخلف را به هیأت تخلفات اداری ذی‌ربط معرفی می‌نماید. چنانچه هیأت، تخلف این‌گونه

افراد را تأیید نماید به مجازاتهای مقرر در بندهای «د» به بعد ماده (۹) قانون رسیدگی به تخلفات اداری (مصوب

۱۳۷۲/۹/۷) محکوم خواهند شد. جلسات ستاد با حضور دو سوم اعضاء رسمیت دارد و تصمیمات آن با رأی اکثریت مطلق

حاضرین معتبر است.

در مواردی که طرح متقاضی به موافقت دستگاههای فرا استانی نیاز داشته باشد به اعتراض وی در هیأتی متشکل از

معاونین دستگاههای ذی‌ربط فوق‌الذکر به ریاست وزیر امور اقتصادی و دارایی یا معاون وی به ترتیب مقرر در این تبصره

رسیدگی خواهد شد.

تبصره ۳: وزارت امور اقتصادی و دارایی موظف است ظرف شش ماه از تصویب این قانون با همکاری

کلیه مراجع صدور مجوز یا پروانه کاری یا بهره‌برداری یا نظایر آن کتاب راهنمای سرمایه‌گذاری در کلیه

فعالتهای اقتصادی را منتشر و هر شش ماه یک‌بار با رویکرد تسهیل مقررات و حذف مجوزهای غیر

ضروری، آن را مورد تجدید نظر قرار دهد. این کتاب راهنما تنها مستند تعیین تکالیف متقاضیان سرمایه‌گذاری است. هیچ نهاد و مرجعی حق ندارد برای اعطاء مجوز یا پروانه، مدارک یا شرایطی بیشتر از موارد مصرح در آن را مطالبه کند.

تبصره ۴: رئیس جمهور موظف است هیأتی را مأمور نظارت بر مقررات‌زدایی و تسهیل شرایط صدور مجوزها و پروانه‌های فعالیتهای اقتصادی نماید. این هیأت مکلف است برای مواردی که تحقق این اهداف محتاج به تغییر قوانین است، لوایح مورد نظر را تهیه و تقدیم هیأت وزیران نماید.

تبصره ۵: کلیه مراجعی که به هر نحو مجوز یا پروانه فعالیت اقتصادی صادر می‌کنند، موظفند هر شش ماه یک‌بار اطلاعات مربوط به مجوزهای صادره و واحدهای فعال در هر کسب و کار را که ورود به آنها به مجوز یا پروانه نیاز دارد در اختیار متقاضیان قرار داده و برای اطلاع عموم منتشر نمایند.

آئین‌نامه اجرائی این ماده به پیشنهاد وزارت امورات اقتصادی و دارایی ظرف مدت سه ماه به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید.

ماده ۸: هر امتیازی که برای بنگاههای دولتی با فعالیت اقتصادی گروه یک و دو ماده (۲) این قانون مقرر شود، عیناً و با اولویت برای بنگاه یا فعالیت اقتصادی مشابه در بخش خصوصی، تعاونی و عمومی غیردولتی باید در نظر گرفته شود.

تبصره ۵: دولت مکلف است ظرف سه ماه پس از تصویب این قانون کلیه امتیازات موجود موضوع این ماده را لغو کند یا تعمیم دهد.

فصل سوم: سیاستهای توسعه بخش تعاون

ماده ۹: به منظور افزایش سهم بخش تعاون در اقتصاد کشور به بیست و پنج درصد (۲۵٪) تا پایان سال ۱۳۹۳، دولت موظف است اقدامات زیر را معمول دارد:

الف) سند توسعه بخش تعاون توسط وزارت تعاون با همکاری وزارت جهاد کشاورزی، سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور، وزارت امور اقتصادی و دارایی، وزارت بازرگانی، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و اطاق تعاون مرکزی جمهوری اسلامی ایران که در آن مجموعه راهکارهای نیل به سهم بیست و پنج درصد (۲۵٪) و مسؤلیت هر یک از دستگاهها تعیین شده باشد، تهیه و برای تصویب به هیأت وزیران تقدیم می‌شود. این سند باید مبنای تدوین بودجه‌های سالانه قرار گیرد.

ب) در کلیه مواردی که دولت برای حمایت از بخش غیردولتی مشوقهایی را به‌جز مالیاتها ارائه می‌کند، این حمایت برای تعاونیها بیست درصد (۲۰٪) بیش از بخش غیرتعاونی خواهد بود.

ج) علاوه بر حمایت موضوع بند «ب» این ماده، حمایت‌های زیر در شرکتهای تعاونی انجام خواهد گرفت:

۱- کمک بلاعوض و پرداخت تسهیلات قرض‌الحسنه برای تأمین تمام یا بخشی از آورده شرکتهای تعاونی که اعضاء آن در زمان دریافت این حمایت جزء سه دهک اول درآمدی جامعه باشند.

۲- تخفیف حق بیمه سهم کارفرما برای اعضاء شاغل در هر تعاونی به میزان بیست درصد (۲۰٪).

۳- ارائه مشاوره، کمک به ارتقاء بهره‌وری، آموزش کارآفرینی، مهارت، کارآموزی، به‌صورت رایگان.

۴- پرداخت یارانه سود تسهیلات بانکی و سایر هزینه‌های سرمایه‌گذاری اولیه برای راه‌اندازی شرکت تعاونی.

۵- کمک به انجام مطالعات، تهیه طرح، راه‌اندازی بانک اطلاعاتی، تملک و آماده‌سازی اراضی.

د) کمک به تشکیل شرکتهای تعاونی سهامی‌عام و تعاونی‌های فراگیرملی برای فقرزدایی و ایجاد و گسترش اتحادیه تعاونی تخصصی.

ه) حمایت مالی برای توانمندسازی اطاقهای تعاون.

و) تأسیس بانک توسعه تعاون با سرمایه اولیه معادل پنج هزار میلیارد ریال از محل حساب ذخیره‌ارزی توسط دولت برای

تأمین منابع سرمایه‌ای بخش تعاون.

اساسنامه این بانک حداکثر ظرف مدت سه ماه پس از تصویب این قانون با رعایت قوانین و مقررات بانکی با پیشنهاد مشترک وزارت تعاون و وزارت امور اقتصادی و دارایی به تصویب هیأت وزیران می‌رسد. وزیر تعاون رئیس مجمع عمومی بانک مذکور خواهد بود.

تبصره ۱: صندوق تعاون پس از تأسیس بانک توسعه تعاون با اصلاح اساسنامه به صندوق ضمانت

سرمایه‌گذاری تعاون بدون داشتن حق ایجاد شعبه، تبدیل می‌شود.

شعب صندوق با کلیه امکانات، دارایی و نیروی انسانی آن به بانک توسعه تعاون واگذار می‌شود.

تسویه حساب فی مابین صندوق و بانک توسط کارگروهی متشکل از وزیر تعاون، وزیر امور اقتصادی و دارایی، رئیس سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور ظرف حداکثر سه ماه پس از واگذاری شعب انجام می‌گردد.

تبصره ۲: سهم دولت از سود قابل تقسیم بانک توسعه تعاون برای تأمین بخشی از کمک‌های دولت به

بخش تعاون صرف می‌شود.

تبصره ۳: حمایت‌های مذکور در این ماده مانع از اختصاص سایر حمایت‌های مربوط به اقشار خاص مثل

روستاییان، افراد تحت پوشش نهادهای حمایتی، ایثارگران و نظایر آن نخواهد بود.

ز) منابع لازم برای اجراء این ماده در بودجه سالانه در ردیف مستقلی تحت عنوان « شکل‌گیری و توانمند سازی تعاونی‌ها» منظور خواهد شد.

ح) وزارت تعاون موظف است در جهت حذف مداخله دولت در امور اجرائی و مدیریتی تعاونیها و بهبود سیاست‌های توسعه بخش، با همکاری اطلاق تعاون مرکزی جمهوری اسلامی ایران ظرف شش ماه پس از تصویب این قانون، نسبت به بازنگری در قوانین و مقررات حاکم بر بخش تعاونی اقدام و لوایح مورد نیاز را به هیأت وزیران پیشنهاد نماید.

ماده ۱۰: کلیه شرکتها و اتحادیه‌های تعاونی مجازند در بدو تأسیس یا هنگام افزایش سرمایه تا سقف چهل و نه درصد

(۴۹٪) سهام خود را با امکان اعمال رأی حداکثر تا سی و پنج (۳۵٪) کل آراء و تصدی کرسیهای هیأت مدیره به همین

نسبت به شرط عدم نقض حاکمیت اعضاء و رعایت سقف معین برای سهم و رأی هر سهامدار غیر عضو که در اساسنامه معین خواهد شد به اشخاص حقیقی یا حقوقی غیر عضو واگذار نمایند. فروش به اشخاص غیر ایرانی باید با رعایت مقررات حاکم بر سرمایه‌گذاری خارجی باشد.

همچنین شرکتهای تعاونی مجازند نسبت به تشکیل اتحادیه‌های تعاونی تخصصی در چهارچوب مواد (۶۱) و (۶۲) قانون شرکتهای تعاونی مصوب سال ۱۳۵۰ و بدون رعایت تبصره «۲» ماده (۴۳) قانون بخش تعاونی اقتصاد جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۷۰ اقدام نمایند.

در مجمع عمومی انواع اتحادیه‌های تعاونی میزان رأی اعضاء متناسب با تعداد اعضاء و میزان سهام یا حجم معاملات آنها با اتحادیه یا تلفیقی از آنها وفق اساسنامه تعیین می‌گردد.

معاملات مدیران شرکتهای تعاونی و اتحادیه‌های تعاونی مشمول ماده (۱۲۹) قانون تجارت خواهد بود.

ماده ۱۱: متن زیر به عنوان تبصره «۶» به ماده (۱۰۵) قانون مالیاتهای مستقیم مصوب ۱۳۶۶ و اصلاحات بعدی آن الحاق می‌گردد:

تبصره ۶ درآمد مشمول مالیات ابرازی شرکتها و اتحادیه‌های تعاونی متعارف و شرکتهای تعاونی

سهامی عام مشمول بیست و پنج درصد (۲۵٪) تخفیف از نرخ موضوع این ماده می‌باشد.

ماده ۱۲: وزارت تعاون موظف است تمهیدات لازم را به منظور تشکیل و توسعه تعاونی‌های سهامی عام با رعایت شرایط زیر معمول داشته و بر حسن اجراء آن نظارت نماید:

۱- حداکثر سهم هر شخص حقیقی، مستقیم و غیرمستقیم در زمان تأسیس و طول فعالیت نباید از نیم درصد سرمایه شرکت تجاوز کند.

۲- اشخاص حقوقی سهامدار شرکت تعاونی سهامی عام، هرگاه خود شرکت تعاونی فراگیر ملی یا تعاونی سهامی عام باشند حداکثر حق مالکیت ده درصد (۱۰٪) سهام را دارند. سایر اشخاص حقوقی متناسب با تعداد سهامداران مستقیم و غیرمستقیم خود حداکثر حق مالکیت پنج درصد (۵٪) از سهام را دارند.

۳- هر یک از اشخاص حقوقی دولتی و مجموع آنها با رعایت مفاد این قانون در مناطق کمتر توسعه یافته تا چهل و نه درصد (۴۹٪) و در سایر مناطق تا بیست درصد (۲۰٪) فعالیت‌های مجاز در این قانون مجاز به مشارکت با تعاونی از منابع داخلی خود هستند. مؤسسات عمومی غیردولتی نیز هر یک تا بیست درصد (۲۰٪) و جمعاً تا چهل و نه درصد (۴۹٪) مجاز به مشارکت هستند.

در هر حال سهم مجموع بنگاهها و مؤسسات عمومی غیردولتی و شرکتهای دولتی مستقیم و غیرمستقیم چه در میزان سهام و چه در کرسی‌های هیأت مدیره نباید از چهل و نه درصد (۴۹٪) بیشتر گردد.

۴- در زمان افزایش سرمایه، در صورتی که تمام یا برخی سهامداران از حق تقدم خود استفاده نکردند کارکنان غیرسهامدار شرکت در خرید این سهام تقدم دارند.

۵- مجامع عمومی در تعاونی سهامی عام که تعداد سهامداران آن از پانصد نفر بیشتر باشد با بلوک‌بندی برگزار خواهد شد. هر یک از سهامداران مخیرند از طریق بلوک، نماینده انتخاب کنند و یا مستقیماً در مجمع عمومی حضور یابند. برای رعایت حقوق سهامداران خرد نحوه بلوک‌بندی در آئین‌نامه‌ای تعیین می‌شود که مشترکاً توسط وزارت تعاون و وزارت امور اقتصادی و دارایی پیشنهاد و به تصویب هیأت وزیران می‌رسد.

۶- کلیه سهام، با نام بوده و تملک یا نقل و انتقال آن منوط به ثبت در دفتر سهام شرکت و رعایت سقف مالکیت سهام مقرر در اساسنامه به تشخیص هیأت مدیره است که نباید از سقف مقرر در این ماده تجاوز کند. هر توافقی بر خلاف حکم این بند باطل و بلااثر خواهد بود.

۷- شرکتهای تعاونی سهامی عام می‌توانند به عضویت اطلاق‌های تعاون درآیند.

فصل چهارم: ساماندهی شرکت های دولتی

ماده ۱۳: به منظور ساماندهی و استفاده مطلوب از شرکتهای دولتی و افزایش بازدهی و بهره‌وری و اداره مطلوب

شرکتهایی که با رعایت ماده (۳) این قانون در بخش دولتی باقی می‌مانند دولت مکلف است:

الف) کلیه امور مربوط به سیاست‌گذاری و اعمال وظایف حاکمیتی را که به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی و

تصویب دولت تعیین می‌شود طی دو سال از تاریخ تصویب این قانون از شرکتهای دولتی منفک و به وزارتخانه‌ها و

مؤسسات دولتی تخصصی ذی‌ربط محول کند.

تبصره: تبدیل وضعیت کارکنان شرکتهای موضوع این بند با رعایت حقوق مکتسبه در قالب

آئین‌نامه‌ای خواهد بود که به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید.

ب) شرکتهایی که دولتی باقی می‌مانند و یا براساس این قانون دولتی تشکیل می‌شوند به استثنای بانکها و بیمه‌ها صرفاً

در دو قالب فعالیت خواهند کرد:

۱) شرکت مادر تخصصی یا اصلی که سهامدار آن مستقیماً دولت و یا رئیس مجمع عمومی آن رئیس‌جمهور است.

۲) شرکتهای عملیاتی یا فرعی که سهامداران آنها شرکتهای مادر تخصصی یا اصلی هستند. تأسیس شرکت جدید یا

تملك شرکتهای دیگر توسط این شرکتهای به شرطی مجاز است که اولاً در محدوده‌ای که قانون برای آنها تعیین کرده

باشد و ثانیاً صددرصد (۱۰۰٪) سهام شرکتهای تأسیس یا تملک شده دولتی بوده یا به تملک دولت درآید.

تبصره ۱: مشارکت و سرمایه‌گذاری هر شرکت دولتی در سایر شرکتهای دولتی فقط در صورتی مجاز

است که موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌پذیر با فعالیت شرکت سرمایه‌گذار مرتبط باشد و دولت جواز آن

را صادر کند. این حکم شامل بانکها، مؤسسات اعتباری، بیمه‌ها و شرکتهای سرمایه‌گذاری آنها

نمی‌شود.

تبصره ۲: میزان و چگونگی مالکیت سهام سایر بنگاههای اقتصادی توسط بانکهای تجاری و تخصصی دولتی به پیشنهاد شورای پول و اعتبار به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید ولی در هر صورت سرمایه‌گذاری بانکها در بنگاههای دیگر نباید به گونه‌ای باشد که در اختصاص منابع بانکی به متقاضیان تسهیلات، خللی ایجاد نماید.

تبصره ۳: افتتاح و تداوم فعالیت دفاتر و شعب خارج از کشور شرکتهای دولتی تنها با پیشنهاد مشترک وزارت اموراتصادی و دارایی و سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور و تصویب هیأت‌وزیران مجاز است. بانکها و بیمه‌های دولتی از شمول این حکم مستثنی هستند.

تبصره ۴: دولت مکلف است ترتیباتی اتخاذ نماید که تغییر و تصویب اساسنامه بنگاههای دولتی و وابسته به دولت که بر اساس مفاد این قانون در جریان واگذاری قرار می‌گیرند به تصویب مراجع ذیصلاح برسد.

تبصره ۵: دولت موظف است آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مغایر با موضوع این ماده و تبصره‌های آن را ملغی‌الاثرا اعلام نماید.

ماده ۱۴: عملیات واگذاری توسط دولت باید به نحوی انجام گیرد که حداکثر تا پایان سال ۱۳۹۳ کلیه واگذاری‌ها خاتمه یابد.

ماده ۱۵: دولت موظف است حداکثر ظرف شش‌ماه زمینه‌های تأسیس انجمنهای صنفی حرفه‌ای را به صورت سازمانهای مردم‌نهاد فراهم نماید. این انجمنها برای تحقق مقررات صنفی و حرفه‌ای، اصول اخلاق حرفه‌ای و توسعه علمی و تکنولوژی در رشته‌های مرتبط فعالیت می‌نمایند. دستگاههای اجرائی موظفند در تدوین و اصلاح ضوابط و مقررات از این انجمن‌ها نظر مشورتی اخذ نمایند.

ماده ۱۶: به منظور حمایت از نیروی انسانی، حفظ سطح اشتغال و استمرار تولید در بنگاههای مشمول واگذاری، هیأت واگذاری مکلف است کلیه کارکنان هر شرکت را پیش از واگذاری، در برابر بیکاری بیمه نماید و به تناسب اقدامات زیر را انجام دهد:

۱- بازنشستگی پیش از موعد براساس مواد (۹) و (۱۰) قانون بازسازی و نوسازی صنایع مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۲۶ که برای این بنگاهها تا پایان سال ۱۳۹۳ تمدید می گردد.

۲- بازخرید بر اساس توافق.

۳- پس از اقدامات فوق، تعداد کارکنان هر شرکت قابل واگذاری را در سند واگذاری ثبت و این شرط را در شرایط واگذاری بگنجانند که مدیران شرکتهای واگذار شده تا پنج سال حق کاهش تعداد کارکنان خویش را ندارند.

۴- برای خریداران شرکتهایی که حاضر باشند تعداد کارکنان شرکت را پس از واگذاری افزایش دهند مشوقهای مالی و یا غیرمالی از جمله تخفیف در اصل قیمت اعلام نماید.

۵ آموزش و به کارگیری نیروی مازاد در واحدهای دیگر راساً و یا به کمک خریداران بنگاهها با استفاده از مشوقهای مالی و غیرمالی.

تبصره ۱: اعمال مشوقهای مالی و یا غیرمالی موضوع این ماده بر اساس دستورالعملی خواهد بود که به

پیشنهاد هیأت واگذاری به تصویب شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون

اساسی خواهد رسید.

تبصره ۲: خریداران مکلفند در ازاء برخورداری از مشوقهای مالی و یا غیرمالی، برنامه کتبی خود را برای

حفظ سطح اشتغال موجود و بازآموزی کارکنان بنگاه در حال واگذاری به هیأت واگذاری ارائه کنند.

فصل پنجم: فرآیند واگذاری بنگاههای دولتی

ماده ۱۷: کلیه دستگاههای دولتی موضوع ماده (۸۶) این قانون مکلفند ظرف شش ماه از تصویب این قانون کلیه بنگاههای دولتی مشمول گروههای (۱) و (۲) ماده (۲) این قانون را در هر بازار بر اساس عواملی از جمله اندازه شرکت، فن آوری، وضعیت مالی، روابط صنعتی و میزان حساسیت مصرف کننده نسبت به محصول تولیدی شرکت طبقه بندی نموده و فهرست شرکتها و حقوق و داراییهای مصرح در تبصره «۱» ماده (۳) این قانون، پیشنهاد واگذاری آنها را به همراه تعداد نیروی انسانی، فهرست اموال منقول و غیرمنقول، کلیه اطلاعات و مدارک لازم و آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده را به وزارت امور اقتصادی و دارایی ارائه نمایند.

الف) وزارت امور اقتصادی و دارایی مکلف است اطلاعات و مدارک و صورتهای مالی مربوط به بنگاههای قابل واگذاری را دریافت و توسط سازمان حسابرسی یا حسابداران رسمی بررسی و تأیید نماید.

ب) وزارت امور اقتصادی و دارایی مکلف است در صورت تقاضای خریدار، اطلاعات، مدارک و صورتهای مالی تأیید شده را در اختیار آنها قرار دهد.

ج) سازمان خصوصی سازی مکلف است با رعایت مفاد این ماده برای فروش بنگاههای مشمول واگذاری بازاریابی نموده و فرآیند واگذاری را پس از طی مراحل مذکور در این قانون با زمان بندی مشخص دو ماهه انجام دهد.

آئین نامه اجرایی این ماده شامل نحوه طبقه بندی بنگاهها، تأیید صورتهای مالی و بازاریابی بنگاههای مشمول واگذاری بنا به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی حداکثر ظرف مدت سه ماه به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید.

تبصره ۱: تخلف از احکام این ماده و یا ارائه اطلاعات ناقص یا نادرست یا کتمان اطلاعات مشمول حکم ماده (۸۵) این قانون است.

تبصره ۲: اعضاء هیأت مدیره، مدیرعامل و سایر مدیران بنگاههایی که اقدام به کتمان وقایع مالی یا انتشار گزارشهای مالی غیرواقع، جهت پنهان نمودن وضعیت واقعی بنگاه نمایند متخلف محسوب و به مجازاتهای مقرر در مواد (۷۲) و (۷۵) این قانون محکوم خواهند شد.

تبصره ۳: سازمان خصوصی‌سازی مکلف است خسارات ناشی از کتمان وقایع مالی و یا انتشار

گزارش‌های مالی غیرواقع را با رأی مراجع ذی‌ربط به خریداران خسارت دیده پرداخت نماید.

ماده ۱۸: جهت تسهیل امر واگذاری بنگاه‌های مشمول واگذاری، از زمان تصویب فهرست بنگاه‌ها توسط هیأت واگذاری

اقدامات زیر انجام می‌شود:

۱- کلیه حقوق مرتبط با اعمال مالکیت بنگاه‌ها به وزارت امور اقتصادی و دارایی منتقل می‌شود.

۲- از زمان تصویب واگذاری، هرگونه نقل و انتقال اموال و دارایی‌های ثابت بنگاه بدون مجوز وزارت امور اقتصادی و دارایی در حکم تصرف غیرقانونی در اموال دولتی محسوب و قابل پیگرد قانونی است.

۳- به هیأت واگذاری اجازه داده می‌شود در اساسنامه و مقررات حاکم بر شرکت‌های قابل واگذاری به بخش غیردولتی (صرفاً در مدت یک سال و قابل تمدید تا دو سال) در قالب قانون تجارت در جهت تسهیل در واگذاری و اداره شرکت‌ها، اصلاحات لازم را انجام دهد. در دوره زمانی مذکور این شرکت‌ها مشمول مقررات حاکم بر شرکت‌های دولتی نیستند.

۴- وزارت امور اقتصادی و دارایی ملزم است کلیه شرایط لازم را برای عرضه در بورس اوراق بهادار برای بنگاه‌های مشمول بند «الف» ماده (۲۰) این قانون فراهم نماید.

۵- در اجراء این قانون وزارت امور اقتصادی و دارایی مجاز است آن دسته از طرح‌ها و تصدی‌های اقتصادی و زیربنایی دولتی قابل واگذاری را که به صورت شرکت مستقل اداره نمی‌شوند و یا در قالب غیرشرکتی اداره می‌شوند و به نحو موجود قابل واگذاری نمی‌باشند و صرفاً به منظور واگذاری، ابتدا تبدیل به شخص حقوقی مناسب نموده و سپس نسبت به واگذاری آنها ظرف یک سال از زمان تبدیل و با رعایت تبصره‌های «۲» و «۳» بند «الف» ماده (۳) این قانون اقدام نماید. این حکم تا پایان سال ۱۳۹۲ معتبر است.

تبصره: وزارت امور اقتصادی و دارایی جهت امر واگذاری بنگاه‌ها می‌تواند از خدمات حقوقی و فنی

اشخاص حقیقی و حقوقی دولتی و یا غیردولتی حسب مورد استفاده کند.

ماده ۱۹: هیأت واگذاری مجاز است حسب شرایط متناسب با مفاد این ماده از کلیه روشهای ممکن برای واگذاری

بناها و مالکیت (اجاره به شرط تملیک، فروش تمام یا بخشی از سهام، واگذاری اموال) و واگذاری مدیریت (اجاره،

پیمانکاری عمومی و پیمان مدیریت)، تجزیه، واگذاری، انحلال و ادغام شرکتها حسب مورد به شرح ذیل استفاده نماید:

الف) واگذاری: در مواردی که شرایط واگذاری از هر جهت آماده است، هیأت واگذاری رأی به واگذاری می‌دهد.

ب) بازسازی ساختاری: در مواردی که مقدمات واگذاری بنگاه فراهم نباشد ولی با انجام اصلاحات ساختاری بنگاه

قابل واگذاری می‌شود، وزارت امور اقتصادی و دارایی در چهارچوبی که هیأت واگذاری مشخص می‌کند، بنگاه را حداکثر

ظرف یک سال بازسازی ساختاری نماید. دوره بازسازی ساختاری در موارد خاص قابل تمدید است.

همچنین در موارد نیاز، هیأت واگذاری می‌تواند نسبت به دادن مجوز قرارداد اجاره و پیمان مدیریت بنگاه قابل واگذاری به

بخش‌های غیردولتی، موافقت نماید. در این موارد هیأت واگذاری موظف است چهارچوب بهره‌برداری از شرکت مورد

اجاره را دقیقاً مشخص نماید و پس از بررسی صلاحیت فنی و علمی از طریق برگزاری مناقصه یا مزایده اقدام کند.

ج) تجزیه: در مواردی که واگذاری شرکت دولتی در چهارچوب بند (۱۲) ماده (۱) این قانون موجب انتقال موقعیت

انحصاری شرکت دولتی به بخش‌های غیردولتی می‌شود، هیأت واگذاری می‌تواند در جهت کاهش سهم بازار بنگاه قابل

واگذاری و یا افزایش بهره‌وری آن، نسبت به تفکیک و تجزیه شرکت اتخاذ تصمیم نماید و سپس حکم به واگذاری

شرکت دهد.

د) ادغام: دولت می‌تواند چند شرکت قابل واگذاری دولتی را درهم ادغام کند و سپس به وزارت امور اقتصادی و دارایی

اجازه دهد نسبت به واگذاری آن اقدام نماید.

ه) تحصیل: دولت می‌تواند سهام چند شرکت قابل واگذاری (تحصیل شونده) را بدون محو شخصیت حقوقی هر کدام به

یک شرکت قابل واگذاری دیگر (تحصیل کننده) منتقل کرده و سپس به وزارت امور اقتصادی و دارایی اجازه دهد نسبت

به واگذاری شرکت تحصیل کننده اقدام نماید.

و) انحلال: در مواردی که بازسازی ساختاری بنگاه قابل واگذاری مقدور نباشد و پس از سه بار آگهی، واگذاری شرکت ممکن نگردد، یا ارزش خالص داراییهای شرکت منفی باشد و یا به هر دلیل موجه انحلال آن مناسب تشخیص داده شود، هیأت واگذاری می‌تواند رأی به انحلال شرکت دهد.

ز) هبه یا صلح غیرمعموس: در چهارچوب مجوزهای قانونی، دولت می‌تواند نسبت به هبه و یا صلح غیرمعموس شرکتهای دولتی موضوع گروه دو ماده(۲) این قانون که غیرقابل عرضه در بورس باشند به مؤسسات عمومی غیردولتی مشروط بر این که شرکت مورد واگذاری در چهارچوب وظایف مؤسسه مذکور باشد، تصمیم‌گیری نماید. آئین‌نامه اجرائی این ماده مشترکاً توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی و سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور تهیه و ظرف شش‌ماه به تصویب هیأت وزیران می‌رسد.

تبصره ۱: نقل و انتقال سهام، سهم‌الشرکه، حقوق مالکانه و حق تقدم بنگاههای مشمول واگذاری در فرایند تجزیه، ادغام، تحویل و انحلال تا زمانی که بنگاه دولتی بوده و واگذار نشده باشد از پرداخت مالیات نقل و انتقال معاف است. بنگاههایی که در اجراء این قانون واگذار می‌شوند یا بین دستگاههای اجرائی نقل و انتقال می‌یابند تا زمان واگذاری نیز از شمول مالیات نقل و انتقال معاف هستند. همچنین انتقال سهام به شرکتهای تأمین سرمایه که ناشی از تعهد پذیره نویسی باشد از مالیات نقل و انتقال معاف است.

تبصره ۲: پرداخت هر گونه غرامت، خسارت و نظایر آن در ارتباط با موارد ملی یا مصادره شده که متعلق به دوره پیش از واگذاری باشد بر عهده دولت است.

ح) نحوه واگذاری طرحهای نیمه‌تمام شرکتهای قابل واگذاری مشمول ماده (۳) این قانون به شرح زیر خواهد بود:

۱- واگذاری طرحها به بخش غیردولتی از طریق مزایده،

۲- مشارکت با بخش غیردولتی و آورده طرح نیمه‌تمام به عنوان سهم دولتی، و واگذاری سهم دولتی به بخش غیردولتی ظرف سه سال بعد از بهره‌برداری آن،

۳- واگذاری حق بهره‌برداری از سهم دولتی در طرح به بخش غیر دولتی،

۴- واگذاری حق بهره‌برداری در طرح‌های غیرانتفاعی در مقابل تکمیل طرح برای مدت معین متناسب با هزینه‌های طرح،

تبصره: طرح‌هایی که توجیه فنی، اقتصادی ندارد ولی جنبه عمومی، اجتماعی و سیاسی دارد از

شرکتهای قابل واگذاری دولتی، منفک و توسط دولت درباره آنها اتخاذ تصمیم خواهد شد.

ماده ۲۰: هیأت واگذاری برای واگذاری بنگاهها با ترجیح بند(الف) و رعایت ترتیب، به روشهای زیر تصمیم می‌گیرد:

الف) فروش بنگاه از طریق عرضه عمومی سهام در بورسهای داخلی یا خارجی،

ب) فروش بنگاه یا سهام بلوکی از طریق مزایده عمومی در بازارهای داخلی و یا خارجی،

ج) فروش بنگاه یا سهام بلوکی از طریق مذاکره،

تبصره ۱: مجوز عرضه سهام در بورسهای خارجی با رعایت قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری

خارجی و قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴/۹/۱ به پیشنهاد هیأت واگذاری

توسط شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی صادر می‌شود.

تبصره ۲: در مواردی که پس از برگزاری دو نوبت مزایده، خریداری وجود نداشته باشد واگذاری از

طریق مذاکره به موجب مصوبه هیأت واگذاری مجاز است. همچنین استفاده از روش مذاکره به غیر از

واگذاری به تعاونی‌های فراگیر ملی در قالب سهام عدالت، در خصوص شرکتهای مشاور و دانش پایه که

دارای داراییهای فیزیکی و مالی محدودی بوده و ارزش شرکت عمدتاً داراییهای نامشهود باشد و نیز

شرکتهای سهامی عام که در آنها به استفاده از تخصصهای مدیریتی نیاز باشد به مدیران و یا گروهی از

مدیران و کارشناسان متخصص همان بنگاه مجاز است. تشخیص شرایط مدیران و متخصصین بر عهده هیأت واگذاری است.

تبصره ۳: فروش اقساطی حداکثر پنج درصد (۵٪) از سهام بنگاههای مشمول واگذاری به مدیران و کارکنان همان بنگاه و حداکثر پنج درصد (۵٪) به سایر مدیران باتجربه و متخصص و کارآمد مجاز است. شرایط مدیران مشمول و نیز ضوابط روش اقساطی، توسط هیأت واگذاری تعیین می‌شود.

تبصره ۴: وزارت امور اقتصادی و دارایی مکلف است در زمان عرضه سهام بنگاههایی که با روشهای «ب» و «ج» این ماده واگذار می‌شوند ترتیبی اتخاذ نماید تا در شرایط یکسان، بخش تعاونی در اولویت خرید قرار گیرد.

تبصره ۵: در کلیه موارد این ماده رعایت قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۰ الزامی است.

ماده ۲۱: قیمت‌گذاری و زمان‌بندی مناسب واگذاری بنگاههای دولتی متناسب با روش و گستره هر بازار مطابق بندهای زیر خواهد بود:

الف) در مورد واگذاری از طریق عرضه عمومی سهام، قیمت‌گذاری عرضه اولین بسته از سهام هر شرکت، اندازه بسته سهام، روش انتخاب مشتریان استراتژیک و متقاضی خرید سهام کنترلی و مدیریتی، زمان مناسب عرضه سهام حسب مورد پس از انجام مطالعات کارشناسی با پیشنهاد سازمان خصوصی‌سازی و تصویب هیأت واگذاری تعیین خواهد شد. در عرضه عمومی سهام رعایت قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴/۹/۱ الزامی است.

ب) در مورد فروش داراییها، قراردادهای اجاره و پیمان مدیریت، تعیین قیمت فروش داراییها، تعیین میزان مال‌الاجاره و حق‌الزحمه پیمان مدیریت و سایر شرایط لازم برای واگذاری مبتنی بر ارزیابی فنی و مالی حسب مورد باید در چهارچوب قانون مناقصات و معاملات دولتی به پیشنهاد سازمان خصوصی‌سازی و تصویب هیأت واگذاری باشد.

تبصره: مزایده یک مرحله‌ای و دو مرحله‌ای در چهارچوب قانون مناقصات مصوب ۱۳۸۳ مجلس

شورای اسلامی قابل اجراء است در صورت تغایر برگزاری مزایده با احکام این قانون، قوانین و مقررات

ناظر بر معاملات دولتی مجری است.

ماده ۲۲: سازمان خصوصی‌سازی می‌تواند از خدمات بانکها و شرکتهای تأمین سرمایه و سرمایه‌گذاری جهت تعهد

پذیره‌نویسی یا تعهد خرید سهام استفاده نماید. این‌گونه مؤسسات می‌توانند سهام عرضه شده را در چهارچوب قرارداد

پذیره‌نویسی که به تأیید هیأت واگذاری خواهد رسید خریداری نمایند.

دستورالعمل اجرائی این ماده حداکثر ظرف مدت سه‌ماه از تصویب این قانون به تصویب وزیر امور اقتصادی و دارایی

می‌رسد.

تبصره: به سازمان خصوصی‌سازی اجازه داده می‌شود، حق الزحمه بانکها، مؤسسات اعتباری و

شرکتهای تأمین سرمایه طرف قرارداد خود، که تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید سهام را به عهده

می‌گیرند به صورت درصدی از ارزش کل معامله بپردازد. ضوابط پرداخت حق الزحمه مزبور در

دستورالعمل موضوع این ماده درج خواهد شد.

ماده ۲۳: سازمان خصوصی‌سازی مکلف است پس از انجام هر معامله، در مورد واگذاری سهام مدیریتی و کنترلی بنگاهها،

بلافاصله با انتشار اطلاعیه ای در روزنامه کثیرالانتشار موارد زیر را اعلام کند:

نام بنگاه و خلاصه اطلاعات مالی و مدیریتی آن،

خلاصه ای از معامله انجام شده شامل میزان سهام واگذار شده،

نام مشاور یا مشاورانی که در فرایند معامله به سازمان خصوصی‌سازی، خدمات مشاوره‌ای داده‌اند،

نام و نشانی خریدار،

نام شرکت تأمین سرمایه که پذیره نویسی سهام را متعهد گردیده است،

نام کارشناس رسمی دادگستری یا مؤسسات خدمات مالی که قیمت‌گذاری بنگاه را انجام داده‌اند،

تبصره ۵: وزارت امور اقتصادی و دارایی مکلف است گزارش فعالیتهای واگذاری سالانه طبق این قانون

را، تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد به اطلاع مجلس شورای اسلامی برساند.

ماده ۲۴: وزیر، معاونان، مدیران وزارت امور اقتصادی و دارایی و آن دسته از کارکنان این وزارتخانه که در امر واگذاری

دخالت دارند، اعضاء هیأت واگذاری، اعضاء شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل (۴۴) قانون اساسی، وزراء، مشاوران،

معاونان و مدیران دستگاههایی که سهام شرکتها و مؤسسات تابعه و وابسته آنها مورد واگذاری قرار می‌گیرد (حسب مورد)،

اعضاء هیأت عامل، رئیس و کارکنان سازمان خصوصی‌سازی و اعضاء شرکتهای مشاور و کمیته‌های فنی و تخصصی

دست‌اندرکار واگذاری حق ندارند به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم در خرید سهام، سهم‌الشرکه، حق تقدم ناشی از سهام و

سهم‌الشرکه، حقوق مالکانه و حق بهره‌برداری مدیریت قابل واگذاری را، خریداری نمایند.

تبصره ۱: کلیه معاملات و واگذاری‌هایی که بر خلاف حکم این ماده صورت می‌گیرد، باطل است و

دادگاه رسیدگی کننده مکلف است کلیه موارد معامله شده یا واگذار شده را مجدداً به مالکیت دولت

برگرداند.

تبصره ۲: حکم این ماده به بستگان تمام افراد مذکور در ماده به شرح مندرج در قانون منع مداخله

کارکنان دولت مصوب ۱۳۳۷ و اصلاحات بعدی آن تسری می‌یابد.

ماده ۲۵: سازمان خصوصی‌سازی قبل از واگذاری سهام کنترلی شرکتهای دولتی، حسب مورد شرایطی نظیر

سرمایه‌گذاری جدید در همان شرکت، ارتقاء کارایی و بهره‌وری شرکت، تداوم تولید و ارتقاء سطح آن، ارتقاء فناوری و

افزایش یا تثبیت سطح اشتغال در بنگاه را، در واگذاری شرط می‌نماید. چنانچه خریدار به شرایط عمل نماید به پیشنهاد

سازمان خصوصی‌سازی هیأت واگذاری مجاز است سود فروش اقساطی را کاهش یا دوره فروش اقساطی را تمدید یا در

اصل قیمت تخفیف دهد.

انتقال قطعی سهام یا آزادسازی ضمانت‌های خریدار متناسب با انجام این تعهدات خواهد بود. نحوه اخذ تعهدات و درج این شروط توسط طرفین براساس دستورالعملی خواهد بود که با رعایت ضوابط و مقررات قانونی به پیشنهاد سازمان خصوصی سازی ظرف سه ماه از تصویب قانون به تصویب هیأت واگذاری خواهد رسید.

ماده ۲۶: وزیر امور اقتصادی و دارایی می‌تواند رئیس سازمان خصوصی سازی را به‌عنوان نماینده تام‌الاختیار خود در اعمال تمام یا بخشی از اختیارات خویش در امر واگذاری موضوع این قانون تعیین کند.

ماده ۲۷: اساسنامه سازمان خصوصی سازی با توجه به مأموریت‌های جدید توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی تدوین و به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید.

تبصره ۱: سازمان خصوصی سازی مجاز است با تصویب هیأت وزیران تا سقف پست‌های سازمانی مصوب، کارمند استخدام نماید.

تبصره ۲: دستگاه‌های اجرائی مکلفند بنا به درخواست سازمان خصوصی سازی کارشناسان خود را به آن سازمان مأمور یا منتقل نمایند.

تبصره ۳: سازمان خصوصی سازی مجاز است از خدمات فنی و تخصصی کارشناسان، اشخاص حقیقی و حقوقی دولتی و یا غیردولتی به شکل ساعتی و کار معین استفاده کند.

تبصره ۴: دولت مجاز است برای آموزش‌های کوتاه مدت تخصصی، ترغیب و تشویق و پاداش کارکنان سازمان خصوصی سازی، هر ساله یک ردیف اعتبار در قانون بودجه منظور نماید. اعتبارات این ردیف طبق آئین‌نامه‌ای که به پیشنهاد هیأت واگذاری به تصویب شورای عالی اجراء سیاست‌های کلی اصل

چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی خواهد رسید هزینه می‌شود.

ماده ۲۸: منابع مالی و شرایط تأمین مالی مورد نیاز برای اجراء سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی به

شرح زیر است:

۱- وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مکلفند سالانه حداقل ده میلیارد (۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) دلار خط اعتباری جهت تأمین مالی سرمایه‌گذاریهایی بخش‌های غیردولتی از خارج از کشور فراهم نمایند.

۲- دولت مکلف است سیاستهایی را اتخاذ نماید که از طریق هیأت امانت حساب ذخیره ارزی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و بانکهای عامل چهل درصد (۴۰٪) از مانده حساب ذخیره ارزی سال پیش را به بخش غیردولتی اختصاص دهد و در صورت وجود تقاضا در این بخش و داشتن طرحهای دارای توجیه فنی و اقتصادی به متقاضیان پرداخت نماید. در هر صورت سهم بخش غیردولتی در هر سال نباید از چهل درصد (۴۰٪) برداشت از حساب ذخیره ارزی در آن سال کمتر باشد.

۳- به هیأت امانت حساب ذخیره ارزی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران اجازه داده می‌شود به منظور افزایش سهم تسهیلات ارزی به بخش غیردولتی، بخشی از ارز حساب ذخیره ارزی و یا ارز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران را به عنوان سپرده در بانکهای عامل جهت باز کردن خط اعتباری ارزی توسط بانکهای عامل و بانکهای خارجی و پرداخت تسهیلات بیشتر منظور نماید.

ماده ۲۹: باتوجه به بند (د) سیاستهای کلی، وجوه حاصل از واگذاریهای موضوع این قانون از جمله شرکتهای مادر تخصصی و عملیاتی به حساب خاصی نزد خزانه‌داری کل کشور واریز و در موارد زیر مصرف می‌شود:

۱- ایجاد خوداتکائی برای خانواده‌های مستضعف و محروم و تقویت تأمین اجتماعی،

۲- اختصاص سی درصد (۳۰٪) از درآمدهای حاصل از واگذاری به تعاونی‌های فراگیر ملی به منظور فقرزدایی، شامل

تخفیفهای موضوع ماده (۳۴) این قانون،

۳- ایجاد زیربناهای اقتصادی با اولویت مناطق کمتر توسعه‌یافته،

۴- اعطاء تسهیلات (وجوه اداره شده) برای تقویت تعاونی‌ها و نوسازی و بهسازی بنگاههای اقتصادی غیردولتی با اولویت بنگاههای واگذار شده و نیز برای سرمایه‌گذاری بخش‌های غیردولتی در توسعه مناطق کمتر توسعه‌یافته و تقویت منابع بانک توسعه تعاون،

۵- مشارکت شرکتهای دولتی با بخش‌های غیردولتی تا سقف چهل و نه (۴۹٪) به منظور توسعه اقتصادی مناطق کمتر توسعه‌یافته،

۶- تکمیل طرحهای نیمه‌تمام شرکتهای دولتی با رعایت فصل پنجم این قانون،

۷- ایفاء وظایف حاکمیتی دولت در حوزه‌های نوین با فناوری پیشرفته و پرخطر،

۸- بازسازی ساختاری، تعدیل نیروی انسانی و آماده‌سازی بنگاهها جهت واگذاری.

تبصره ۱: اعتبارات بندهای فوق در قوانین بودجه سالانه در جدولی واحد درج خواهد شد.

تبصره ۲: آئین‌نامه اجرائی این ماده ظرف مدت سه‌ماه از تصویب این قانون توسط وزارت امور اقتصادی

و دارایی با همکاری سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور و وزارت تعاون تهیه و به تصویب هیأت

وزیران می‌رسد.

ماده ۳۰: مواد (۲۰) تا (۲۴) قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران تنفیذ می‌گردد.

تبصره ۱: دستورالعمل اجرائی موضوع ماده (۲۴) قانون مزبور حداکثر ظرف مدت سه‌ماه از تصویب این

قانون با پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی به تصویب هیأت واگذاری خواهد رسید.

تبصره ۲: مصوبات این شورا در اجراء اصول هشتاد و پنجم (۸۵) و یکصد و سی و هشتم (۱۳۸) قانون

اساسی جمهوری اسلامی ایران برای ریاست مجلس شورای اسلامی ارسال می‌گردد. در صورت اعلام

مغایرت از سوی رئیس مجلس شورای اسلامی، شورا موظف است نسبت به اصلاح یا لغو مصوبات خود

اقدام کند.

ماده ۳۱: ارتباط استخدامی کارکنان بنگاههای دولتی واگذار شده با دستگاههای اجرائی ذی ربط قطع می‌گردد و آن دسته از کارکنان بنگاههای دولتی که از نظر مقررات بازنشستگی تابع صندوق‌های خاص بازنشستگی وابسته به وزارتخانه و مؤسسات و شرکتهای دولتی هستند و ارتباط استخدامی آنها با دستگاههای اجرائی ذی ربط در اجراء سیاستهای فروش سهام، قطع می‌گردد، می‌توانند در صورت ادامه اشتغال در واحدهای فروخته شده و با رعایت ضوابط پرداخت حق بیمه مقرر به تفکیک سهم بیمه شده و کارفرما همچنان تابع مقررات صندوق بازنشستگی مربوط باشند.

تبصره: کلیه قوانین و مقررات مربوط به کسر حق بیمه و اختیارات سازمان تأمین اجتماعی در امور دریافت حق بیمه و اخذ جرائم ناشی از دیرکرد پرداخت حق بیمه از جمله مواد (۴۹) و (۵۰) قانون تأمین اجتماعی مصوب ۱۳۵۴ نسبت به افراد و صندوق‌های فوق مجری خواهد بود.

ماده ۳۲: قوه قضائیه مکلف است برای رسیدگی به تخلفات و جرائم ناشی از اجراء این قانون و قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴/۹/۱ شعب خاصی را تعیین کند. این شعب منحصرأً به دعاوی و شکایات مربوط به این دو قانون رسیدگی می‌نماید.

تبصره: قوه قضائیه مکلف است لایحه رسیدگی به تخلفات و جرائم موضوع این قانون را حداکثر ظرف مدت شش ماه از تصویب این قانون از طریق دولت تقدیم مجلس شورای اسلامی نماید.

ماده ۳۳: مؤسسه استاندارد و تحقیقات صنعتی ایران مکلف به انطباق نظام های ارزیابی کیفیت با استانداردهای بین المللی و اعمال تدریجی و قانونمند آن در کلیه بنگاههای اقتصادی می‌باشد. آئین نامه اجرائی این ماده شامل زمان بندی اعمال استانداردها ظرف مدت سه ماه به پیشنهاد مؤسسه استاندارد و تحقیقات صنعتی ایران به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید.

فصل نهم: توزیع سهام عدالت

ماده ۳۴: در اجراء سیاست گسترش مالکیت عمومی به منظور تأمین عدالت اجتماعی، دولت مجاز است تا چهل درصد (۴۰٪) مجموع ارزش سهام بنگاههای قابل واگذاری در هر بازار موضوع گروه دو ماده (۲) این قانون را با ضوابط ذیل به اتباع ایرانی مقیم داخل کشور واگذار نماید:

الف در مورد دو دهک پائین درآمدی با اولویت روستائینان و عشایر، پنجاه درصد (۵۰٪) تخفیف در قیمت سهام واگذاری با دوره تقسیط ده ساله.

ب در مورد چهار دهک بعدی تقسیط تا ده سال حسب مورد داده خواهد شد.

تبصره ۱: میناء قیمت گذاری، قیمت فروش نقدی سهام در بورس خواهد بود.

تبصره ۲: تخفیفهای مذکور در بند «الف» این ماده به حساب کمکهای بلاعوض به اقشار کم درآمد منظور می شود.

تبصره ۳: وزارت امور اقتصادی و دارایی مکلف است با همکاری وزارت رفاه و تأمین اجتماعی و سایر نهادهای ذی ربط حداکثر ظرف مدت یک سال پس از تصویب این قانون، افراد مشمول این ماده را با سازوکارهای علمی و دقیق شناسایی و شرایط واگذاری سهام به مشمولان را فراهم نماید.

ماده ۳۵: مشمولین بندهای «الف» و «ب» ماده (۳۴) این قانون در قالب شرکتهای تعاونی شهرستانی ساماندهی شده و از ترکیب آنها شرکتهای سرمایه گذاری استانی به صورت شرکتهای سهامی تشکیل و براساس قانون تجارت فعالیت می کنند.

دولت موظف است جهت پذیرفته شدن شرکتهای مذکور در بورس اوراق بهادار کمکهای لازم را انجام دهد.

ماده ۳۶: سازمان خصوصی سازی موظف است سهام موضوع ماده (۳۴) از هر بنگاه قابل واگذاری را مستقیماً بین

شرکتهای سرمایه گذاری استانی تقسیم کند. سهم هر یک از شرکتهای سرمایه گذاری استانی متناسب با تعداد اعضاء تعاونی های شهرستانی هر استان تعیین خواهد شد.

تبصره ۱: نقل و انتقال سهام از سازمان خصوصی‌سازی به شرکتهای سرمایه‌گذاری استانی از مالیات معاف است.

تبصره ۲: افزایش سرمایه در شرکتهای سرمایه‌گذاری استانی ناشی از دریافت سهام از سازمان خصوصی‌سازی، همچنین افزایش سرمایه در شرکتهای تعاونی شهرستانی ناشی از افزایش دارایی شرکتهای سرمایه‌گذاری استانی مربوط از این محل، از مالیات معاف است.

ماده ۳۷: فروش سهام واگذار شده به شرکتهای سرمایه‌گذاری استانی قبل از ورود این شرکتها به بورس به میزانی که اقساط آن پرداخت شده یا به همین نسبت مشمول تخفیف واقع شده در بازارهای خارج از بورس مجاز است و سهام واگذار شده به همین نسبت از قید وثیقه آزاد می‌شود.

ماده ۳۸: دولت مکلف است سهام موضوع ماده (۳۴) را به گونه‌ای واگذار نماید که موجبات افزایش یا تداوم مالکیت و مدیریت دولت در شرکتهای مشمول واگذاری را فراهم ننماید. در انتخاب مدیران، دستگاههای اجرائی موضوع ماده (۸۶) این قانون مجاز به اخذ وکالت از شرکتهای سرمایه‌گذاری استانی نخواهند بود. آئین‌نامه اجرائی این فصل با پیشنهاد مشترک وزارت امور اقتصادی و دارایی و وزارت تعاون و با همکاری نهادهای ذی‌ربط ظرف مدت حداکثر سه ماه از تصویب این قانون تهیه و به تصویب شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران خواهد رسید.

تبصره ۵: مصوبات این شورا در اجراء اصول هشتاد و پنجم (۸۵) و یکصد و سی و هشتم (۱۳۸) قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران برای ریاست مجلس شورای اسلامی ارسال می‌گردد. در صورت اعلام مغایرت از سوی رئیس مجلس شورای اسلامی، شورا موظف است نسبت به اصلاح یا لغو مصوبات خود اقدام کند.

فصل هفتم: هیأت واگذاری و وظایف آن

ماده ۳۹: به منظور هماهنگی در اجراء مواد این قانون هیأت واگذاری به ریاست وزیر اموراتقتصادی و دارایی متشکل از

اعضاء زیر تشکیل می‌گردد:

۱- وزیر امور اقتصادی و دارایی،

۲- وزیر دادگستری،

۳- رئیس سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور بدون حق رأی،

۴- وزیر وزارتخانه ذی‌ربط بدون حق رأی،

۵- دو نفر از نمایندگان مجلس به‌عنوان ناظر به انتخاب مجلس شورای اسلامی.

دبیرخانه هیأت در سازمان خصوصی‌سازی مستقر است. مصوبات هیأت مذکور را وزیر اموراتقتصادی و دارایی ابلاغ می‌کند.

ماده ۴۰: وظایف و اختیارات هیأت واگذاری به شرح زیر است:

الف :

۱ اجراء برنامه‌ها و خط‌مشی‌های کلی واگذاری و تعیین تکلیف بنگاه‌های مشمول واگذاری،

۲ تهیه آئین‌نامه نظام اقساطی واگذاری و نحوه دریافت بهای حقوق قابل واگذاری،

۳ تهیه آئین‌نامه شیوه‌های قیمت‌گذاری بنگاه‌ها و نحوه اعمال شیوه‌های مذکور در همین چهارچوب،

۴ تهیه نظام تأمین مالی، حمایت و تشویق خریداران به همراه تعیین چهارچوب تعهدات خریداران و فروشنده،

۵ تهیه ضوابط نحوه انجام اصلاح ساختار بنگاه‌ها در موارد ضروری متضمن چهارچوب حفظ و صیانت نیروی انسانی

شاغل،

۶ تهیه نظام‌نامه فعالیتهای فرهنگی تبلیغاتی برای بسترسازی، بهبود و شفافیت امر واگذاری،

۷ تهیه پیشنهاد واگذاری بلوکی بنگاه‌های مشمول واگذاری در بورسهای خارجی،

۸ تهیه آئین‌نامه نحوه واگذاری سهام ترجیحی به مدیران و کارکنان،

تبصره ۱: موارد فوق باید به تصویب شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون

اساسی برسد.

تبصره ۲: مصوبات این شورا در اجراء اصول هشتاد و پنجم (۸۵) و یکصدوسی و هشتم (۱۳۸) قانون

اساسی جمهوری اسلامی ایران برای ریاست مجلس شورای اسلامی ارسال می‌گردد و در صورت اعلام

مغایرت از سوی رئیس مجلس شورای اسلامی، شورا موظف است نسبت به اصلاح یا لغو مصوبات خود

اقدام کند.

ب :

۱ تصویب آئین‌نامه نحوه بیمه مجریان و دست‌اندرکاران امر واگذاری،

۲- تصویب فهرست هر یک از موارد قابل فروش، انحلال، ادغام، تجزیه، اجاره و پیمان مدیریت و زمان‌بندی لازم به

همراه میزان و روش واگذاری آنها در هر سال. فهرست مذکور شامل برنامه زمان‌بندی اقدام، روش، میزان و سایر شرایط

واگذاری با توجه به وضعیت هر بازار مشترکاً توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی و وزارت ذی‌ربط تهیه می‌شود،

۳ تصویب قیمت موارد واگذاری،

۴ تصویب دستورالعمل نحوه تنظیم قراردادهای واگذاری مشتمل بر تعیین اختیارات و تعهدات طرفین قراردادها، وثایق و

تضمینها، شرایط فسخ یا اقاله، نحوه اعمال تخفیفات و جرائم در چهارچوب ضوابط و مقررات قانونی،

۵ تصویب دستورالعمل مربوط به ویژگیهای لازم و نحوه انتخاب مدیران و متخصصان در موارد واگذاری از طریق مذاکره

با رعایت مفاد این قانون،

۶ تصویب دستورالعمل اجرائی نحوه تنظیم قراردادهای تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید سهام مؤسسات تأمین سرمایه

متضمن ضوابط پرداخت حق الزحمه آنها،

۷ تصویب دستورالعمل ماده (۳۰) این قانون.

فصل هشتم: شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی و وظایف آن

ماده ۴۱: شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی برای ایفاء وظایف محوله در این

قانون مرکب از اعضاء زیر تشکیل می‌شود:

۱- رئیس جمهور یا معاون اول وی به‌عنوان رئیس شورا،

۲- وزیر امور اقتصادی و دارایی (دبیر شورا)،

۳- وزیر تعاون،

۴- وزیر یا وزراء وزارتخانه‌های ذی‌ربط،

۵- وزیر دادگستری،

۶- وزیر اطلاعات،

۷- رئیس سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور،

۸- رئیس کل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران،

۹- دبیر مجمع تشخیص مصلحت نظام،

۱۰- دادستان کل کشور،

۱۱- رئیس سازمان بازرسی کل کشور،

۱۲- رئیس دیوان محاسبات کشور،

۱۳- سه نفر از نمایندگان مجلس به انتخاب مجلس شورای اسلامی،

۱۴- رئیس سازمان صدا و سیما جمهوری اسلامی ایران،

۱۵- رئیس اطلاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران،

۱۶- رئیس اطلاق تعاون مرکزی جمهوری اسلامی ایران،

۱۷- سه نفر خبره و صاحب نظر اقتصادی از بخش های خصوصی و تعاونی به پیشنهاد وزیر امور اقتصادی و دارایی با حکم

رئیس جمهور،

۱۸- رئیس سازمان خصوصی سازی،

۱۹- رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار.

تبصره ۱: این شورا طبق آئین نامه ای اداره خواهد شد که توسط اعضاء مذکور در بندهای (۱) تا (۶) به

تصویب می رسد و این آئین نامه مشمول تبصره ماده (۴۲) خواهد بود.

تبصره ۲: دبیرخانه شورا زیر نظر وزارت امور اقتصادی و دارایی تشکیل می شود.

ماده ۴۲: وظایف و اختیارات شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی به شرح زیر است:

۱- تبیین سیاستها و خط مشی های اجرائی سالانه،

۲- نظارت بر فرآیند اجراء قوانین و مقررات مرتبط با سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی،

۳- سازماندهی فعالیتهای فرهنگی- تبلیغاتی برای اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی،

۴- تصویب آئین نامه ها، دستورالعمل ها، نظام نامه ها و ضوابطی که در این قانون مرجع تصویب آن این شورا است،

۵- تصویب شاخص های اجرائی برای تحقق اهداف سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی به منظور اعمال

نظارت دقیق بر اجراء آنها،

۶- تدوین سازوکارهای جلوگیری از نفوذ و سیطره بیگانگان بر اقتصاد ملی،

۷- تبیین نقش سیاستگذاری و هدایت و نظارت دولت،

۸- ایجاد هماهنگی بین دستگاههای اجرائی در اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی،

۹ تمهیدات لازم برای تشویق عموم به سرمایه‌گذاری، کارآفرینی و بهبود فضای کسب و کار.

تبصره: مصوبات این شورا را وزیر امور اقتصادی و دارایی ابلاغ می‌نماید.

فصل نهم: تسهیل رقابت و منع انحصار

ماده ۴۳: تمامی اشخاص حقیقی و حقوقی بخش‌های عمومی، دولتی، تعاونی و خصوصی مشمول مواد این فصل هستند.

ماده ۴۴: هرگونه تبانی از طریق قرارداد، توافق و یا تفاهم (اعم از کتبی، الکترونیکی، شفاهی و یا عملی) بین اشخاص

که یک یا چند اثر زیر را به دنبال داشته باشد به نحوی که نتیجه آن بتواند اخلال در رقابت باشد ممنوع است:

۱- مشخص کردن قیمت‌های خرید یا فروش کالا یا خدمت و نحوه تعیین آن در بازار به طور مستقیم یا غیرمستقیم.

۲- محدود کردن یا تحت کنترل درآوردن مقدار تولید، خرید یا فروش کالا یا خدمت در بازار.

۳- تحمیل شرایط تبعیض آمیز در معاملات همسان به طرفهای تجاری

۴- ملزم کردن طرف معامله به عقد قرارداد با اشخاص ثالث یا تحمیل کردن شروط قرارداد به آنها.

۵- موکول کردن انعقاد قرارداد به قبول تعهدات تکمیلی توسط طرفهای دیگر که بنا بر عرف تجاری با موضوع قرارداد

ارتباطی ندارد.

۶- تقسیم یا تسهیم بازار کالا یا خدمت بین دو یا چند شخص.

۷- محدود کردن دسترسی اشخاص خارج از قرارداد، توافق یا تفاهم به بازار.

تبصره: قراردادهای میان تشکل‌های کارگری و کارفرمایی به منظور تعیین دستمزد و مزایا، تابع قانون

کار است.

ماده ۴۵: اعمال ذیل که منجر به اخلال در رقابت می‌شود، ممنوع است:

الف - احتکار و استتکاف از معامله

۱- استتکاف فردی یا جمعی از انجام معامله و یا محدود کردن مقدار کالا یا خدمت موضوع معامله.

۲- وادار کردن اشخاص دیگر به استتکاف از معامله و یا محدود کردن معاملات آنها با رقیب.

۳- ذخیره یا نابود کردن کالا یا امتناع از فروش آن و نیز امتناع از ارائه خدمت به نحوی که این ذخیره‌سازی، اقدام یا

امتناع منجر به بالا رفتن ساختگی قیمت کالا یا خدمت در بازار شود، اعم از این که به طور مستقیم یا با واسطه انجام گیرد.

ب- قیمت‌گذاری تبعیض‌آمیز

عرضه و یا تقاضای کالا یا خدمت مشابه به قیمت‌هایی که حاکی از تبعیض بین دو یا چند طرف معامله و یا تبعیض قیمت بین مناطق مختلف به رغم یکسان بودن شرایط معامله و هزینه‌های حمل و سایر هزینه‌های جانبی آن باشد.

ج- تبعیض در شرایط معامله

قائل شدن شرایط تبعیض‌آمیز در معامله با اشخاص مختلف در وضعیت یکسان.

د - قیمت‌گذاری تهاجمی

۱- عرضه کالا یا خدمت به قیمتی پائین‌تر از هزینه تمام شده آن به نحوی که لطمه جدی به دیگران وارد کند یا مانع

ورود اشخاص جدید به بازار شود.

۲- ارائه هدیه، جایزه، تخفیف یا امثال آن که موجب وارد شدن لطمه جدی به دیگران شود.

تبصره: تشخیص لطمه جدی، بر عهده شورای رقابت است.

ه- اظهارات گمراه‌کننده:

هر اظهار شفاهی، کتبی یا هر عملی که:

۱- کالا یا خدمت را به صورت غیرواقعی با کیفیت، مقدار، درجه، وصف، مدل یا استاندارد خاص نشان دهد و یا کالا و یا خدمت رقبا را نازل جلوه دهد.

۲- کالای تجدید ساخت شده یا دست دوم، تعمیری یا کهنه را نو معرفی کند.

۳- وجود خدمات پس از فروش، ضمانتنامه تعهد به تعویض، نگهداری، تعمیر کالا یا هر قسمتی از آن و یا تکرار یا تداوم خدمت تا حصول نتیجه معینی را القاء کند، در حالی که چنین امکاناتی وجود نداشته باشد.

۴- اشخاص را از حیث قیمت کالا یا خدمتی که فروخته یا ارائه شده است یا می‌شود، فریب دهد.

و- فروش یا خرید اجباری

۱- منوط کردن فروش یک کالا یا خدمت به خرید کالا یا خدمت دیگر یا بالعکس.

۲- وادار کردن طرف مقابل به معامله با شخص ثالث به صورتی که اتمام معامله به عرضه یا تقاضای کالا یا خدمت دیگری ارتباط داده شود.

۳- معامله با طرف مقابل با این شرط که طرف مذکور از انجام معامله با رقیب امتناع ورزد.

ز- عرضه کالا یا خدمت غیراستاندارد

عرضه کالا و یا خدمت مغایر با استانداردهای اجباری اعلام شده توسط مراجع ذیصلاح از جمله راجع به کاربرد، ترکیب، کیفیت، محتویات، طراحی، ساخت، تکمیل و یا بسته‌بندی.

ح- مداخله در امور داخلی و یا معاملات بنگاه یا شرکت رقیب

ترغیب، تحریک و یا وادار ساختن یک یا چند سهامدار، صاحب سرمایه، مدیر یا کارکنان یک بنگاه و یا شرکت رقیب از طریق اعمال حق رأی، انتقال سهام، افشاء اسرار، مداخله در معاملات بنگاهها و یا شرکتهای مشابه دیگر به

انجام عملی که به ضرر رقیب باشد.

ط - سوءاستفاده از وضعیت اقتصادی مسلط

سوءاستفاده از وضعیت اقتصادی مسلط به یکی از روش‌های زیر:

۱- تعیین، حفظ و یا تغییر قیمت یک کالا یا خدمت به صورتی غیرمتعارف،

۲- تحمیل شرایط قراردادی غیرمنصفانه،

۳- تحدید مقدار عرضه و یا تقاضا به منظور افزایش و یا کاهش قیمت بازار،

۴- ایجاد مانع به منظور مشکل کردن ورود رقبای جدید یا حذف بنگاهها یا شرکتهای رقیب در یک فعالیت خاص،

۵- مشروط کردن قراردادها به پذیرش شرایطی که از نظر ماهیتی یا عرف تجاری، ارتباطی با موضوع چنین قراردادهایی

نداشته باشد،

۶- تملک سرمایه و سهام شرکتهای به صورتی که منجر به اخلال در رقابت شود.

ی- محدود کردن قیمت فروش مجدد

مشروط کردن عرضه کالا یا خدمت به خریدار به پذیرش شرایط زیر:

۱- اجبار خریدار به قبول قیمت فروش تعیین شده یا محدود کردن وی در تعیین قیمت فروش به هر شکلی.

۲- مقید کردن خریدار به حفظ قیمت فروش کالا یا خدمتی معین، برای بنگاه یا شرکتی که از او کالا یا خدمت خریداری

می‌کند یا محدود کردن بنگاه یا شرکت مزبور در تعیین قیمت به هر شکلی.

ک - کسب غیرمجاز، سوء استفاده از اطلاعات و موقعیت اشخاص

۱- کسب و بهره‌برداری غیرمجاز از هرگونه اطلاعات داخلی رقا در زمینه تجاری، مالی، فنی و نظایر آن به نفع خود یا

اشخاص ثالث.

۲- کسب و بهره‌برداری غیرمجاز از اطلاعات و تصمیمات مراجع رسمی، قبل از افشاء یا اعلان عمومی آنها و یا کتمان

آنها به نفع خود یا اشخاص ثالث.

۳- سوء استفاده از موقعیت اشخاص به نفع خود یا اشخاص ثالث.

ماده ۴۶: هیچ یک از مدیران، مشاوران یا سایر کارکنان شرکت یا بنگاه مجاز نیستند با هدف ایجاد محدودیت یا اختلال در رقابت در یک و یا چند بازار، به طور همزمان متصدی سمتی در شرکت و یا بنگاهی مرتبط و یا دارای فعالیت مشابه باشند.

ماده ۴۷: هیچ شخص حقیقی یا حقوقی نباید سرمایه یا سهام شرکتها یا بنگاههای دیگر را به نحوی تملک کند که موجب اختلال در رقابت در یک و یا چند بازار گردد.

تبصره: موارد زیر از شمول این ماده مستثنی است:

۱- تملک سهام یا سرمایه به وسیله کارگزار یا کارگزار معامله‌گری که به کار خرید و فروش اوراق بهادار اشتغال دارد، مادامی که از حق رأی سهام برای اختلال در رقابت سوءاستفاده نشود.

۲- دارا بودن یا تحصیل حقوق رهنی نسبت به سهام و سرمایه شرکتها و بنگاههای فعال در بازار یک کالا یا یک خدمت مشروط بر این که منجر به اعمال حق رأی در این شرکتها یا بنگاهها نشود.

۳- در صورتی که سهام یا سرمایه تحت شرایط اضطراری تملک شده باشد، مشروط بر این که حداکثر ظرف یک ماه از تاریخ تملک، موضوع به اطلاع شورای رقابت برسد و بیشتر از مدت زمانی که شورا تعیین می‌کند، تملک ادامه نیابد.

ماده ۴۸: ادغام شرکتها یا بنگاهها در موارد زیر ممنوع است:

۱- در جریان ادغام یا در نتیجه آن اعمال مذکور در ماده (۴۵) اعمال شود.

۲- هرگاه در نتیجه ادغام، قیمت کالا یا خدمت به طور نامتعارفی افزایش یابد.

۳- هرگاه ادغام موجب ایجاد تمرکز شدید در بازار شود.

۴- هرگاه ادغام، منجر به ایجاد بنگاه یا شرکت کنترل‌کننده در بازار شود.

تبصره ۱: در مواردی که پیشگیری از توقف فعالیت بنگاهها و شرکتها یا دسترسی آنها به دانش فنی

جز از طریق ادغام امکان‌پذیر نباشد، هر چند ادغام منجر به بندهای (۳) و (۴) این ماده شود، مجاز است.

تبصره ۲: دامنه تمرکز شدید را شورای رقابت تعیین و اعلام می‌کند.

ماده ۴۹: بنگاهها و شرکتهای می‌توانند در مورد شمول مواد (۴۷) و (۴۸) این قانون بر اقدامات خود از شورای رقابت کسب تکلیف کنند. شورای رقابت مکلف است حداکثر ظرف یک ماه از تاریخ وصول تقاضا در هر یک از موارد مذکور آن را بررسی و نتیجه را به‌طور کتبی یا به‌وسیله دادن پیام مطمئن به متقاضی اعلام کند. در صورت اعلام عدم شمول مواد (۴۷) و (۴۸) این قانون به اقدامات موضوع استعلام یا عدم ارسال پاسخ از سوی شورا ظرف مدت مقرر، اقدامات مذکور صحیح تلقی می‌شود.

ماده ۵۰: افراد صنفی مشمول قانون نظام صنفی که به عرضه جزئی (خرده فروشی) کالاها یا خدمات می‌پردازند، از شمول این فصل مستثنی هستند.

ماده ۵۱: حقوق و امتیازات انحصاری ناشی از مالکیت فکری نباید موجب نقض مواد (۴۴) تا (۴۸) این قانون شود، در این صورت شورای رقابت اختیار خواهد داشت یک یا چند تصمیم زیر را اتخاذ کند:

الف) توقف فعالیت یا عدم اعمال حقوق انحصاری از جمله تحدید دوره اعمال حقوق انحصاری،

ب) منع طرف قرارداد، توافق یا مصالحه مرتبط با حقوق انحصاری از انجام تمام یا بخشی از شرایط و تعهدات مندرج در آن.

ج) ابطال قراردادها، توافق‌ها یا تفاهم مرتبط با حقوق انحصاری در صورت مؤثر نبودن تدابیر موضوع بندهای «الف» و «ب» این ماده.

ماده ۵۲: هرگونه کمک و اعطاء امتیاز دولتی (ریالی، ارزی، اعتباری، معافیت، تخفیف، ترجیح، اطلاعات یا مشابه آن)، به صورت تبعیض‌آمیز به یک یا چند بنگاه یا شرکت که موجب تسلط در بازار یا اخلال در رقابت شود، ممنوع است.

ماده ۵۳: برای نیل به اهداف این فصل شورایی تحت عنوان «شورای رقابت» تشکیل می‌شود. ترکیب و شرایط انتخاب اعضاء شورا به‌شرح زیر است:

الف - ترکیب اعضاء

- ۱- سه نماینده مجلس از بین اعضاء کمیسیونهای اقتصادی، برنامه و بودجه و محاسبات و صنایع و معادن از هر کمیسیون یک نفر به انتخاب مجلس شورای اسلامی به عنوان ناظر.
- ۲ دو نفر از قضات دیوان عالی کشور به انتخاب و حکم رئیس قوه قضائیه.
- ۳- دو صاحب نظر اقتصادی برجسته به پیشنهاد وزیر امور اقتصادی و دارایی و حکم رئیس جمهور.
- ۴- یک حقوقدان برجسته و آشنا به حقوق اقتصادی به پیشنهاد وزیر دادگستری و حکم رئیس جمهور.
- ۵- دو صاحب نظر در تجارت به پیشنهاد وزیر بازرگانی و حکم رئیس جمهور.
- ۶- یک صاحب نظر در صنعت به پیشنهاد وزیر صنایع و معادن و حکم رئیس جمهور.
- ۷- یک صاحب نظر در خدمات زیربنایی به پیشنهاد رئیس سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور و حکم رئیس جمهور.
- ۸- یک متخصص امور مالی به پیشنهاد وزیر امور اقتصادی و دارایی و حکم رئیس جمهور.
- ۹- یک نفر به انتخاب اطاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران .
- ۱۰- یک نفر به انتخاب اطاق تعاون مرکزی جمهوری اسلامی ایران .

تبصره ۱: رئیس شورا از بین صاحب نظران اقتصادی عضو شورا، موضوع بند (۲) به پیشنهاد اعضاء و با

حکم رئیس جمهور منصوب می شود.

تبصره ۲: نایب رئیس از بین اعضاء شورا به پیشنهاد اعضاء و با حکم رئیس شورا منصوب می شود.

ب - شرایط انتخاب اعضاء

۱- تابعیت جمهوری اسلامی ایران،

۲- دارا بودن حداقل چهل سال سن،

۳- دارا بودن مدرک دکترای معتبر برای اعضاء صاحب نظر اقتصادی و حقوقدان و حداقل مدرک کارشناسی برای

صاحب نظران تجاری و صنعتی و خدمات زیربنایی و مالی،

۴- نداشتن محکومیت‌های موضوع ماده (۶۲) مکرر قانون مجازات اسلامی و یا محکومیت قطعی به ورشکستگی به تقصیر

یا به تقلب،

۵- دارا بودن حداقل ده سال سابقه کار مفید و مرتبط،

۶- نداشتن محکومیت قطعی انتظامی از بند «د» به بالا موضوع ماده (۹) قانون رسیدگی به تخلفات اداری (مصوب

۱۳۷۲/۹/۷)

تبصره- به استثناء قاضی، بازنشسته بودن افراد مانع انتخاب نخواهد بود.

ماده ۵۴: به منظور انجام امور کارشناسی و اجرائی و فعالیتهای دبیرخانه‌ای شورای رقابت، مرکز ملی رقابت در قالب

مؤسسه‌ای دولتی مستقل زیر نظر رئیس جمهور تشکیل می‌شود که تشکیلات آن به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و

دارایی و تصویب هیأت وزیران تعیین می‌شود. تغییرات بعدی تشکیلات مرکز ملی رقابت با پیشنهاد شورای رقابت و تأیید

سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور و تصویب هیأت وزیران خواهد بود.

تبصره ۱- رئیس شورای رقابت، رئیس مرکز ملی رقابت نیز می‌باشد.

تبصره ۲- در تأمین نیروی انسانی مورد نیاز مرکز ملی رقابت اولویت با کارکنان رسمی و پیمانی وزارتخانه‌ها و دستگاهها و

مؤسسات دولتی است.

تبصره ۳- آئین‌نامه تشویق اعضاء شورای رقابت و کارکنان مرکز ملی رقابت به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی به

تصویب هیأت وزیران می‌رسد.

ماده ۵۵: دوره تصدی، اشتغال و رویه یا نحوه رسیدگی به تخلفات اعضاء شورای رقابت به شرح زیر است:

۱- دوره تصدی عضو قاضی دو سال و سایر اعضاء شش سال است و انتصاب مجدد آنان برای عضو قاضی دو دوره و برای سایر اعضاء یک دوره دیگر مجاز خواهد بود.

۲- دوره تصدی کسانی که به دلایلی جانشین اعضاء شورا می‌شوند، به میزان بقیه دوره تصدی عضو قبلی خواهد بود.

۳- اعطاء مأموریت به کارمندان دولت و قوه قضائیه برای عضویت آنان در شورا و هیأت تجدیدنظر الزامی است.

۴- اشتغال رئیس و اعضاء شورای رقابت به صورت تمام وقت است. افراد مذکور نمی‌توانند همزمان شغل و یا مسؤولیت دیگری در بخش عمومی، خصوصی یا تعاونی داشته باشند.

تبصره: اعضاء هیأت علمی دانشگاهها در صورتی که حداکثر به اندازه ساعات موظف تدریس کنند و

اعضاء مذکور در اجزاء (۸)، (۹) و (۱۰) بند (الف) ماده (۵۳) این قانون از شمول این بند مستثنی هستند.

۵- به تخلفات اعضاء شورای رقابت و هیأت تجدیدنظر، به جز قاضی منتخب رئیس قوه قضائیه و نیز کارمندان مرکز ملی رقابت برابر مقررات قانون نحوه رسیدگی به تخلفات اداری و به تخلفات قاضی منتخب رئیس قوه قضائیه، طبق مقررات قانونی در دادسراها و دادگاههای انتظامی قضات رسیدگی خواهد شد.

ماده ۵۶: تضمین موقعیت شغلی اعضاء شورا و نحوه استقلال آن به شرح زیر است:

۱- هیچ یک از اعضاء شورای رقابت را نمی‌توان برخلاف میل او از عضویت در شورا برکنار کرد مگر در موارد زیر:

الف- ناتوانی در انجام وظایف محوله به تشخیص دو سوم اعضاء شورا.

ب - محکومیتهای مذکور در جزءهای «۳» و «۵» بند «ب» ماده (۵۳) این قانون.

ج- محکومیت قطعی به دلیل سوءاستفاده از مقررات مواد (۷۵) و (۷۶) این قانون.

د - از دست دادن اهلیت استیفاء.

ه - غیبت غیرموجه بیش از دو ماه متوالی و سه ماه غیرمتوالی در هر سال از حضور در شورا، با تشخیص اکثریت اعضاء شورای رقابت.

و- نقض تکالیف و محدودیتهای موضوع ماده (۶۸) این قانون و تخطی از مقررات موضوع مواد (۷۵) و (۷۶) به تشخیص اکثریت اعضاء شورای رقابت.

۲- در صورت کناره‌گیری داوطلبانه یا فوت هر یک از اعضاء شورا و همچنین در صورت بروز موجبات عزل به نحو مذکور در فوق، مراتب همراه با دلایل و مدارک و مستندات مربوط حسب مورد توسط رئیس شورا یا نایب رئیس وی به مرجع انتصاب‌کننده عضو، جهت انتصاب عضو جانشین اعلام می‌شود. مرجع مزبور مکلف است حداکثر ظرف یک ماه از تاریخ وصول تقاضا، در چهارچوب ماده (۵۳) این قانون، عضو جانشین را انتخاب و به شورای رقابت معرفی کند.

۳- اعضاء شورای رقابت را نمی‌توان به دلیل اتخاذ تصمیمات در چهارچوب وظایف قانونی و یا اظهاراتی که به استناد قانون می‌کنند، تحت تعقیب قرار داد.

۴- شورای رقابت در رسیدگی و تصمیم‌گیری مطابق مقررات این فصل از استقلال کامل برخوردار است.

ماده ۵۷: جلسات شورا با حضور دو سوم اعضاء و به ریاست رئیس و در غیاب او نایب رئیس رسمیت خواهد داشت. تصمیمات شورا با رأی اکثریت اعضای صاحب رأی مشروط بر آن که از پنج رأی کمتر نباشد معتبر خواهد بود و تصمیمات شورا درخصوص ماده (۶۱) این قانون در صورتی اعتبار خواهد داشت که رأی حداقل یک قاضی عضو نیز در آن مثبت باشد.

ماده ۵۸: علاوه بر موارد تصریح شده در سایر مواد، این شورا وظایف و اختیارات زیر را نیز دارد:

۱- تشخیص مصادیق رویه‌های ضدرقابتهای و معافیت‌های موضوع این قانون و اتخاذ تصمیم در مورد این معافیتها در خصوص امور موردی مندرج در این قانون.

۲- ارزیابی وضعیت و تعیین محدوده بازارکالاها و خدمات مرتبط با مواد (۴۴) تا (۴۸).

۳- تدوین و ابلاغ راهنماها و دستورالعمل‌های لازم به‌منظور اجراء این فصل و دستورالعمل‌های داخلی شورا.

۴- ارائه نظرات مشورتی به دولت برای تنظیم لوایح مورد نیاز.

۵- تصویب دستورالعمل تنظیم قیمت، مقدار و شرایط دسترسی به بازار کالاها و خدمات انحصاری در هر مورد با رعایت

مقررات مربوط.

ماده ۵۹: شورای رقابت می‌تواند در حوزه کالا یا خدمتی خاص که بازار آن مصداق انحصار طبیعی است، پیشنهاد تشکیل

نهاد تنظیم‌کننده بخشی را برای تصویب به هیأت وزیران ارائه و قسمتی از وظایف و اختیارات تنظیمی خود در حوزه مزبور

را به نهاد تنظیم‌کننده بخشی واگذار نماید.

ترکیب اعضاء نهادهای تنظیم‌کننده بخشی به پیشنهاد شورای رقابت با تصویب هیأت وزیران تعیین می‌شود. شرایط

انتخاب اعضاء این نهادها، مطابق بند «ب» ماده (۵۳) این قانون است و اعضاء آنها در حیطه وظایف و اختیارات تفویض

شده، مسؤولیتهای پیش‌بینی شده در این قانون برای اعضاء شورای رقابت را برعهده دارند.

در هر حال هیچ نهاد تنظیم‌کننده بخشی نمی‌تواند مغایر با این قانون یا مصوبات شورای رقابت در زمینه تسهیل رقابت

تصمیمی بگیرد یا اقدامی کند.

ماده ۶۰: اختیار شورا برای بازرسی و تحقیق به شرح زیر است:

الف - بازرسی

شورای رقابت اختیار دارد در اجراء وظایف و مأموریت‌های خود برای رسیدگی به دعاوی و پرونده‌های طرح شده، بنگاهها و

شرکتها را بازرسی کند و اجازه ورود به اماکن، انبارها، وسایل نقلیه، رایانه‌ها و تفتیش آنها و نیز جواز بازرسی از فعالیتهای

اقتصادی، اموال، رایانه‌ها، دفاتر و سایر اوراق را صادر کند. شرکت در جلسات مجامع عمومی و جمع‌آوری اطلاعات مورد

نیاز از جمله مصوبات هیأت مدیره، نیز مشمول اختیار بازرسی شورا است.

ب- تحقیق

شورا اختیار دارد در اجراء وظایف و مأموریت‌های خود، با استفاده از یک یا چند راهکار زیر، رسیدگی به موضوعات مرتبط با

این قانون و شکایات را انجام دهد:

۱- احضار مشتکی عنه برای حضور در شورا یا مرکز به منظور انجام تحقیقات از او.

۲- احضار شهود و یا هر شخص دیگر که حضور آنها به منظور رسیدگی به شکایات ضروری تشخیص داده شود.

۳- درخواست گزارش، اطلاعات، مدارک، مستندات و سوابق (اعم از کاغذی یا الکترونیکی) مرتبط با رویه‌های ضدرقابتی از اشخاص حقیقی و حقوقی.

۴- دعوت از کارشناسان و مؤسسات تخصصی و دریافت اظهارنظر آنان در فرایند تحقیق و بازرسی.

تبصره ۱- شورای رقابت باید صدور مجوز تحقیقات و بازرسی و محدوده آن را در اجراء این ماده در هر مورد حسب مورد از یکی از قضات عضو شورا یا یکی از پنج قاضی که بدین منظور توسط رئیس قوه قضائیه (از بین قضات با حداقل ده سال سابقه) انتخاب و معرفی می‌شوند، درخواست کند. قاضی موظف است حداکثر ظرف دوهفته تصمیم بگیرد. انجام تحقیقات و بازرسی منوط به حکم قاضی است.

تبصره ۲: شورا می‌تواند امر تحقیق و بازرسی را به مؤسسات تخصصی و اشخاص متخصص حقیقی و

حقوقی که طبق قوانین خاص تشکیل و احراز صلاحیت شده‌اند، ارجاع کند.

ماده ۶۱: هرگاه شورا پس از وصول شکایات یا انجام تحقیقات لازم احراز کند که یک یا چند مورد از رویه‌های ضدرقابتی موضوع مواد (۴۴) تا (۴۸) این قانون توسط بنگاهی اعمال شده است، می‌تواند حسب مورد یک یا چند تصمیم زیر را بگیرد:

۱- دستور به فسخ هر نوع قرارداد، توافق و تفاهم متضمن رویه‌های ضدرقابتی موضوع مواد (۴۴) تا (۴۸) این قانون.

۲- دستور به توقف طرفین توافق یا توافقی‌های مرتبط با آن از ادامه رویه‌های ضدرقابتی مورد نظر.

۳- دستور به توقف هر رویه ضدرقابتی یا عدم تکرار آن.

۴- اطلاع‌رسانی عمومی در جهت شفافیت بیشتر بازار.

۵- دستور به عزل مدیرانی که برخلاف مقررات ماده (۴۶) این قانون انتخاب شده‌اند.

- ۶- دستور به واگذاری سهام یا سرمایه بنگاهها یا شرکتها که برخلاف ماده (۴۷) این قانون حاصل شده است.
- ۷- الزام به تعلیق یا دستور به ابطال هرگونه ادغام که برخلاف ممنوعیت ماده (۴۸) این قانون انجام شده و یا الزام به تجزیه شرکتهای ادغام شده.
- ۸- دستور استرداد اضافه درآمد و یا توقیف اموالی که از طریق ارتکاب رویه‌های ضدرقابتی موضوع مواد (۴۴) تا (۴۸) این قانون تحصیل شده است از طریق مراجع ذیصلاح قضائی.
- ۹- دستور به بنگاه یا شرکت جهت عدم فعالیت در یک زمینه خاص یا در منطقه یا مناطق خاص.
- ۱۰- دستور به اصلاح اساسنامه، شرکتنامه یا صورتجلسات مجامع عمومی یا هیأت مدیره شرکتها یا ارائه پیشنهاد لازم به دولت درخصوص اصلاح اساسنامه‌های شرکتها و مؤسسات بخش عمومی.
- ۱۱- الزام بنگاهها و شرکتها به رعایت حداقل عرضه و دامنه قیمتی در شرایط انحصاری.
- ۱۲- تعیین جریمه نقدی از ده میلیون (۱۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال تا یک میلیارد (۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال، در صورت نقض ممنوعیتهای ماده (۴۵) این قانون.
- آیین‌نامه مربوط به تعیین میزان جرائم نقدی متناسب با عمل ارتكابی به پیشنهاد مشترک وزارتخانه‌های امور اقتصادی و دارایی، بازرگانی و دادگستری تهیه و به تصویب هیأت وزیران می‌رسد.
- ماده ۶۲:** شورای رقابت تنها مرجع رسیدگی به رویه‌های ضدرقابتی است و مکلف است رأساً و یا براساس شکایت هر شخصی اعم از حقیقی یا حقوقی از جمله دادستان کل یا دادستان محل، دیوان محاسبات کشور، سازمان بازرسی کل کشور، تنظیم‌کننده‌های بخشی، سازمانها و نهادهای وابسته به دولت، تشکلهای صنفی، انجمن‌های حمایت از حقوق مصرف‌کنندگان و دیگر سازمانهای غیردولتی، بررسی و تحقیق درخصوص رویه‌های ضدرقابتی را آغاز و در چهارچوب ماده (۶۱) این قانون تصمیم بگیرد.

شورا مکلف است برای رسیدگی به موضوع شکایات، وقت رسیدگی تعیین و آن را به طرفین ابلاغ نماید. طرفین می‌توانند شخصاً در جلسه حضور یابند یا وکیل معرفی نمایند یا لایحه دفاعیه به شورا تقدیم کنند.

تبصره: تخلفات موضوع فصل هشتم قانون نظام صنفی چنانچه موجب اخلال در رقابت باشد مطابق

مقررات این قانون رسیدگی خواهد شد. در صورت بروز اختلاف، حل اختلاف با کمیته‌ای مرکب از یکی

از اعضاء شورای رقابت به انتخاب رئیس شورا، یک نفر نماینده از هیأت عالی نظارت موضوع ماده (۵۳)

قانون نظام صنفی و یک نفر به انتخاب وزیر دادگستری خواهد بود. رأی اکثریت اعضاء این هیأت

قطعی است. محل استقرار کمیته، در وزارت دادگستری خواهد بود.

ماده ۶۳: تصمیمات شورای رقابت به موجب ماده (۶۱)، ظرف بیست روز از تاریخ ابلاغ به ذی‌نفع قابل تجدیدنظر در

هیأت تجدیدنظر موضوع ماده (۶۴) این قانون است. این مدت برای اشخاص مقیم خارج دو ماه خواهد بود. در صورت

عدم تجدید نظرخواهی در مدت یاد شده و همچنین در صورت تأیید تصمیمات شورا در هیأت تجدیدنظر، این تصمیمات

قطعی است.

تبصره: در مواردی که تصمیمات شورا، به تشخیص شورا جنبه عمومی داشته باشد، پس از قطعیت باید

به هزینه محکوم علیه در یکی از جرایم کثیرالانتشار منتشر شود.

ماده ۶۴: محل استقرار، ترکیب هیأت تجدیدنظر، شرایط انتخاب و نحوه تصمیم‌گیری در این هیأت به شرح زیر است:

۱- هیأت تجدیدنظر که در تهران مستقر خواهد بود، از افراد زیر تشکیل می‌شود:

الف- سه قاضی دیوان عالی کشور به انتخاب و حکم رئیس قوه قضائیه.

ب- دو صاحب‌نظر اقتصادی به پیشنهاد وزیر امور اقتصادی و دارایی و حکم رئیس جمهور.

ج- دو صاحب‌نظر در فعالیتهای تجاری و صنعتی و زیربنایی به پیشنهاد مشترک وزراء صنایع و معادن و بازرگانی و حکم

رئیس جمهور.

۲- اعضاء هیأت تجدیدنظر باید حداقل دارای پانزده سال سابقه کار مفید و مرتبط باشند. سایر شرایط انتخاب اعضاء و همچنین ضوابط مرتبط با دوره تصدی اعضاء، اشتغال، عزل و رسیدگی به تخلفات اعضاء و نیز موقعیت شغلی و ضوابط استخدامی و حقوق و مزایای آنان به ترتیبی خواهد بود که در بند «ب» ماده (۵۳) و مواد (۵۵) و (۵۶) این قانون ذکر شده است.

۳- نحوه تصمیم‌گیری هیأت تجدیدنظر به شرح زیر است:

الف- تصمیمات هیأت تجدیدنظر منوط به تصویب اکثریت اعضاء آن است، ولی رأی تجدیدنظر در مورد تصمیمات ماده (۶۱) این قانون در عین حال باید متضمن موافقت حداقل دو عضو قاضی این هیأت باشد.

ب- هیأت تجدیدنظر می‌تواند، امر تحقیق و بازرسی را به مؤسسات تخصصی و اشخاص حقیقی و حقوقی متخصص که طبق قوانین خاص تشکیل و احراز صلاحیت شده‌اند، ارجاع کند.

ج- هیأت تجدیدنظر می‌تواند تصمیمات شورا را نقض یا عیناً تأیید یا حسب مورد آن را تعدیل یا اصلاح کند یا مستقلاً تصمیم دیگری بگیرد.

د- تصمیمات هیأت تجدیدنظر به شرح بند فوق قطعی و لازم‌الاجراء خواهد بود.

۴- هیأت تجدیدنظر می‌تواند طرفین دعوا را برای اداء توضیحات دعوت نماید و همچنین طرفین و یا وکیل آنها بنا به تشخیص خود می‌توانند حضوراً یا با ارائه لایحه دفاعیه نسبت به ادای توضیحات در جلسه رسیدگی به پرونده مطروحه اقدام نمایند، در غیر این صورت هیأت با توجه به مدارک و مستندات مضبوط در پرونده، تصمیم مقتضی خواهد گرفت.

ماده ۶۵: تصمیمات شورای رقابت جز در مورد بند «۱۲» ماده (۶۱) این قانون پس از ابلاغ به ذی‌نفع قابل اجراء است و

تجدید نظرخواهی ذی‌نفع به موجب ماده (۶۳) مانع اجراء نخواهد شد.

در هر صورت ذی‌نفع می‌تواند همزمان با تجدید نظرخواهی یا پس از آن تا زمان تصمیم‌گیری هیأت تجدیدنظر، توقف اجراء تصمیم شورای رقابت را تقاضا کند و هیأت تجدیدنظر فوراً به تقاضا رسیدگی کرده و می‌تواند با أخذ تأمین یا تضمین مناسب دستور توقف اجراء تصمیمات شورای رقابت را صادر کند.

ماده ۶۶: اشخاص حقیقی و حقوقی خسارت‌دیده از رویه‌های ضدرقابتی مذکور در این قانون، می‌توانند حداکثر ظرف یک سال از زمان قطعیت تصمیمات شورای رقابت یا هیأت تجدید نظر مبنی بر اعمال رویه‌های ضدرقابتی، به‌منظور جبران خسارت به دادگاه صلاحیتدار دادخواست بدهند. دادگاه ضمن رعایت مقررات این قانون در صورتی به دادخواست رسیدگی می‌کند که خواهان رونوشت رأی قطعی شورای رقابت یا هیأت تجدیدنظر را به دادخواست مذکور پیوست کرده باشد.

تبصره ۵: در مواردی که تصمیمات شورای رقابت یا هیأت تجدیدنظر جنبه عمومی داشته و پس از قطعیت از طریق جراید کثیرالانتشار منتشر می‌شود، اشخاص ثالث ذی‌نفع می‌توانند با أخذ گواهی از شورای رقابت مبنی بر شمول تصمیم مذکور بر آنها، دادخواست خود را به دادگاه صلاحیتدار بدهند. صدور حکم به جبران خسارت، منوط به ارائه گواهی مذکور است و دادگاه در صورت درخواست خواهان مبنی بر تقاضای صدور گواهی با صدور قرار اناطه، تا اعلام پاسخ شورای رقابت از رسیدگی خودداری می‌نماید. رسیدگی شورا به درخواستهای موضوع این تبصره خارج از نوبت خواهد بود.

ماده ۶۷: شورای رقابت می‌تواند در کلیه جرائم موضوع این قانون سمت شاکی داشته باشد و از دادگاه صلاحیتدار برای جبران خسارت وارد شده به منافع عمومی درخواست رسیدگی کند.

ماده ۶۸: تکالیف و محدودیت‌های اعضاء شورای رقابت، هیأت تجدیدنظر و کارکنان مرکز ملی رقابت به شرح زیر است:

۱- ممنوعیت شرکت در جلسات و تصمیم‌گیری در موارد موضوع ماده (۹۱) قانون آئین دادرسی دادگاههای عمومی و

انقلاب در امور مدنی.

تصمیماتی که بدون رعایت این بند اتخاذ شود و منجر به تحصیل منافی مستقیم و یا غیرمستقیم یا معافیت از تکلیفی برای عضو مربوط شود، باطل و فاقد اثر قانونی خواهد بود.

تبصره: چنانچه بنا به محدودیت فوق فرد یا افرادی از اعضاء شورای رقابت یا هیأت تجدیدنظر از شرکت در جلسات شورا و تصمیم‌گیری منع شوند، شورای رقابت یا هیأت تجدیدنظر از مرجع معرفی‌کننده عضو مزبور، درخواست معرفی عضو جایگزین را برای رسیدگی به این موضوع می‌کند.

۲- وظیفه حفظ اطلاعات داخلی

اعضاء شورای رقابت، هیأت تجدیدنظر و همچنین کارکنان مرکز ملی رقابت و هر شخصی که قبلاً در این سمتها مشغول به کار بوده است، نباید اطلاعات داخلی بنگاهها، شرکتهای یا اشخاصی را که در جریان انجام وظیفه یا به این مناسبت از آنها اطلاع یافته‌اند، فاش کنند یا به‌طور مخفیانه از آن به نفع خود یا اشخاص دیگر بهره بگیرند.

۳- ممنوعیت اظهار نظر قبل از اتخاذ تصمیم

اعضاء شورای رقابت و هیأت تجدیدنظر و نیز کارکنان مرکز ملی رقابت نباید قبل از اتخاذ تصمیم، درخصوص تخلفات بنگاهها، شرکتهای یا اشخاص از مقررات این قانون به صورت کتبی یا شفاهی اظهار نظر کنند.

ماده ۶۹: شورای رقابت موظف است امکان دسترسی عموم به ضوابط، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مرتبط با این فصل را فراهم و گزارش عملکرد سالیانه اجراء این فصل را تنظیم و برای عموم منتشر کند.

ماده ۷۰: تصمیمات قطعی شورای رقابت یا هیأت تجدیدنظر حسب مورد توسط واحد اجراء احکام مدنی دادگستری اجراء می‌شود.

ماده ۷۱: آئین‌نامه اجرائی موضوع این فصل از جمله نحوه بازرسی، تحقیق، ثبت استعلامات و وصول شکایات به پیشنهاد شورای رقابت حداکثر ظرف مدت شش ماه به تصویب هیأت وزیران می‌رسد.

ماده ۷۲: هر کس برای أخذ گواهی یا مجوزهای موضوع این فصل یا در جریان رسیدگی به رویه‌های ضدرقابتی اعم از مرحله بازرسی و تحقیقات اظهارات خلاف واقع کند و یا از ارائه اطلاعات و اسناد و مدارکی که می‌تواند در نتیجه تصمیمات شورای رقابت و هیأت تجدیدنظر مؤثر باشد، خودداری کند و همچنین هر کس که به شورای رقابت، هیأت تجدیدنظر و مرکز ملی رقابت مدارک و اسناد جعلی یا خلاف واقع تسلیم کند یا اطلاعات، مدارک و اسناد مرتبط با رویه‌های ضدرقابتی را صرف‌نظر از قالب آنها به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم نابود کند، تغییر دهد یا تحریف کند، به حبس تعزیری از سه ماه تا یک سال یا به جزای نقدی از ده میلیون (۱۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال تا یکصد میلیون (۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال یا به هر دو مجازات محکوم خواهد شد.

چنانچه ارائه اسناد و مدارک یا بیان اظهارات خلاف واقع یا جعلی منجر به أخذ گواهی یا مجوزهای مذکور در این فصل شده باشد، دادگاه علاوه بر تعیین مجازات مقرر در این ماده، با تقاضای ذی‌نفع، حسب مورد حکم به ابطال گواهی یا مجوز مزبور صادر می‌کند.

ماده ۷۳: هر کارشناس یا خبره یا صاحب‌نظری که شهادت یا اظهارنظر او برابر مقررات این فصل درخواست شود و برخلاف واقع شهادتی دهد که در تصمیمات شورای رقابت و هیأت تجدیدنظر مؤثر واقع شود، به حبس تعزیری از یک تا سه سال یا به جزای نقدی از سی میلیون (۳۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال تا سیصد میلیون (۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال یا هر دو مجازات محکوم خواهد شد.

تبصره: علاوه بر مجازاتهای فوق، شهادت کذب مشمول مجازات مقرر در قانون مجازات اسلامی نیز می‌باشد.

ماده ۷۴: هر کس به قصد صدمه زدن به اعتبار تجاری و حرفه‌ای بنگاهها یا شرکتهای و یا مدیران یا صاحبان آنها شکایتی به شورای رقابت یا هیأت تجدیدنظر تسلیم کرده باشد که پس از رسیدگی ثابت شود واهی بوده است، علاوه بر

محکومیت به جبران خسارت به حبس از شش ماه تا دو سال یا به جزای نقدی معادل خسارت وارده یا هر دو مجازات محکوم خواهد شد.

ماده ۷۵: هر کس که به موجب این فصل مکلف به حفظ اطلاعات داخلی شرکتها، بنگاهها و یا سایر اشخاص شده است، آن را منتشر و یا افشاء کند و یا از این اطلاعات به نفع خود یا اشخاص دیگر بهره بگیرد، حسب مورد به حبس تعزیری از شش ماه تا دو سال یا جزای نقدی از چهل میلیون (۴۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال تا چهارصد میلیون (۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال یا هر دو مجازات و نیز جبران خسارات ناشی از افشاء و یا انتشار اطلاعات محکوم خواهد شد.

ماده ۷۶: هر یک از اعضاء شورای رقابت، اعضاء هیأت تجدیدنظر، رؤسا و کارکنان مرکز ملی رقابت و همچنین هر یک از حقوق‌بگیران آنها و اشخاص طرف قرارداد آنها و

نیز هر شخص دیگری که از مقررات این قانون برای ضربه‌زدن به منافع مالی یا اعتبار تجاری و حرفه‌ای اشخاص حقیقی یا حقوقی سوءاستفاده کند، علاوه بر جبران خسارات به حبس تعزیری از سه تا پنج سال یا جزاء نقدی از پنجاه میلیون (۵۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال تا پانصد میلیون (۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال یا هر دو مجازات محکوم خواهد شد.

ماده ۷۷: نقض هر یک از بندهای «۱»، «۲» و «۳» ماده (۶۸) این قانون تخلف انتظامی محسوب می‌شود و مرتکب علاوه بر مجازاتهای مذکور در این قانون حسب مورد در یکی از مراجع مذکور در بند «۵» ماده (۵۵) محاکمه خواهد شد.

ماده ۷۸: هر کس که به هر شکلی مانع از انجام تحقیقات و بازرسی مأموران و بازرسان مرکز ملی رقابت شود، به جزای نقدی از پنج میلیون (۵,۰۰۰,۰۰۰) ریال تا بیست میلیون (۲۰,۰۰۰,۰۰۰) ریال محکوم خواهد شد و در صورت ادامه مانع‌تراشی به ازای هر روز، مبلغ یک میلیون (۱,۰۰۰,۰۰۰) ریال به جزای نقدی تعیین شده اضافه خواهد شد.

ماده ۷۹: مجازات اشخاص حقوقی به شرح زیر است:

۱- در صورت ارتکاب هر یک از جرائم موضوع مواد این فصل توسط اشخاص حقوقی، مدیران آنها در زمان ارتکاب حسب مورد به مجازات مقرر در این قانون برای اشخاص حقیقی محکوم خواهند شد.

۲- چنانچه ارتکاب جرم توسط شخص حقوقی، در نتیجه تعمد یا تقصیر هر یک از حقوق‌بگیران آن انجام گیرد، علاوه بر

آنچه که مضمول بند (۱) می‌شود، فرد مزبور نیز حسب مورد برابر مقررات این قانون مسؤولیت کیفری خواهد داشت.

۳- چنانچه هر یک از مدیران یا حقوق‌بگیران اشخاص حقوقی ثابت کند که جرم بدون اطلاع آنان انجام گرفته یا آنان

همه توان خود را برای جلوگیری از ارتکاب آن به کار برده‌اند یا بلافاصله پس از اطلاع از وقوع جرم آن را به شورای

رقابت یا مراجع ذی‌صلاح اعلام کرده‌اند، از مجازات مربوط به آن عمل معاف خواهد شد.

تبصره: در موارد لزوم جبران خسارت، در صورت پیش‌بینی این امر در اساسنامه یا دخالت اشخاص در

این امر اشخاص حقوقی متضامناً با افراد مذکور در این ماده مسؤول خواهند بود.

ماده ۸۰: مطالبه خسارات موضوع این قانون منوط به تقدیم دادخواست به دادگاه ذی‌صلاح است.

ماده ۸۱: چنانچه درخصوص جرائم مذکور در این فصل، مجازاتهای سنگین‌تری در قوانین دیگر پیش‌بینی شده باشد،

مجازاتهای سنگین‌تر اعمال خواهد شد.

ماده ۸۲: به جرائم موضوع مواد (۷۲) تا (۷۸) این فصل در دادرها و دادگاههای عمومی، مطابق مقررات جاری و

مقررات این قانون و خارج از نوبت رسیدگی می‌شود.

ماده ۸۳: در اجراء این قانون، ضابطان دادگستری مکلف به همکاری با شورای رقابت، هیأت تجدیدنظر و مرکز ملی

رقابت هستند.

ماده ۸۴: مبالغ جزای نقدی مندرج در این فصل هر سه سال یک بار متناسب با رشد شاخص بهای کالاها و خدمات

مصرفی که توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به‌طور رسمی اعلام می‌شود، با پیشنهاد شورای رقابت و تصویب

هیأت وزیران تعدیل می‌شود

فصل دهم : مواد متفرقه

ماده ۸۵: بالاترین مقام هر یک از دستگاههای اجرائی موضوع ماده (۸۶) این قانون، مسؤول اجراء صحيح و به موقع تکالیف مقرر شده برای آنها در این قانون می‌باشد و موظف است گزارش پیشرفت کار را هر سه ماه یکبار به شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی ارائه نماید. در صورت تأخیر یا تعلل یا توقف در انجام وظایف مشخص شده در این قانون بالاترین مقام دستگاه موظف است حداکثر ظرف یک هفته فرد خاطی را به هیأت تخلفات اداری معرفی کند. هیأت موظف است پس از رسیدگی و احراز تخلف بندهای (ج) تا (ط) ماده (۹) قانون رسیدگی به تخلفات اداری را نسبت به فرد خاطی اعمال نماید. چنانچه علت تأخیر، تعلل یا توقف، اشکال و یا نارسایی در قانون باشد دولت موظف است حداکثر ظرف دو ماه پس از تشخیص، لایحه اصلاح قانون را با قید یک فوریت به مجلس شورای اسلامی تقدیم نماید.

ماده ۸۶: کلیه وزارتخانه‌ها، مؤسسه‌های دولتی و شرکتهای دولتی موضوع ماده (۴) قانون محاسبات عمومی کشور مصوب ۱۳۶۶/۶/۱ و همچنین کلیه دستگاههای اجرائی، شرکتهای دولتی و مؤسسات انتفاعی وابسته به دولت که شمول قوانین و مقررات عمومی بر آنها مستلزم ذکر نام یا تصریح نام آنها است، از جمله شرکت ملی نفت ایران و شرکتهای تابعه و وابسته به آن، سایر شرکتهای وابسته به وزارت نفت و شرکتهای تابعه آن، سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران و شرکتهای تابعه آن، سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران و شرکتهای تابعه آن، سازمان در حال تصفیه صنایع ملی ایران و شرکتهای تابعه آن، مرکز تهیه و توزیع کالا و همچنین سهام متعلق به دستگاهها، سازمانها و شرکتهای فوق‌الذکر در شرکتهای غیردولتی و شرکتهایی که تابع قانون خاص می‌باشند و بانکها و مؤسسات اعتباری در فعالیتهای اقتصادی مشمول مقررات این قانون خواهند بود.

ماده ۸۷ – کلیه آئین‌نامه‌های مورد نیاز این قانون که مرجع تهیه آن مشخص نشده است با پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی حداکثر ظرف مدت شش ماه به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید. آئین‌نامه‌های موضوع فصل سوم این

قانون که مرجع تهیه آنها مشخص نشده باشد به پیشنهاد وزارت تعاون با همکاری وزارت امور اقتصادی و دارایی تهیه و به تصویب هیأت وزیران خواهد رسید.

ماده ۸۸- وزارت امور اقتصادی و دارایی مکلف است هر شش ماه یک بار گزارش عملکرد اجراء این قانون را به تفکیک مواد و تبصره‌ها به مجمع تشخیص مصلحت نظام و مجلس شورای اسلامی ارائه و برای اطلاع عموم منتشر نماید.

ماده ۸۹ - این قانون از شمول ماده (۱۶۱) قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران مستثنی است.

ماده ۹۰ چنانچه دولت به‌دلیل قیمت فروش کالاها یا خدمات بنگاههای مشمول واگذاری و یا سایر بنگاههای بخش غیردولتی را به قیمتی کمتر از قیمت بازار تکلیف کند، دولت مکلف است مابه‌التفاوت قیمت تکلیفی و هزینه تمام شده را تعیین و از محل اعتبارات و منابع دولت در سال اجراء پرداخت کند و یا از بدهی این بنگاهها به سازمان امور مالیاتی کسر نماید.

ماده ۹۱ به منظور تأمین شرایط هرچه مساعدتر برای مشارکت و مسؤولیت‌پذیری بخش غیردولتی در فعالیتهای اقتصادی:

الف کلیه کمیسیونهای مجلس شورای اسلامی می‌توانند در بررسی لوایح و طرحهای اقتصادی نظر مشورتی فعالان اقتصادی را کسب و مورد استفاده قرار دهند.

ب کلیه کمیسیونها، هیأتها، شوراها و ستادهای تصمیم‌گیری در دولت مجازند در تصمیمات اقتصادی خود، نظر فعالان اقتصادی را جویا شده و مورد توجه قرار دهند.

دولت موظف است عضویت رئیس یا نماینده اطاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران و اطاق تعاون در شوراهای تصمیم‌گیری اقتصادی را از طریق اصلاح قانون یا آئین‌نامه‌های مربوطه رسمیت بخشد. از این پس رئیس اطاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران و اطاق تعاون به‌عنوان عضو رسمی به ترکیب اعضاء شورای اقتصاد، هیأت امانت حساب ذخیره

ارزی، هیأت سرمایه‌گذاری خارجی (موضوع قانون جلب و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی) و هیأت عالی واگذاری (موضوع قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران) اضافه می‌شود.

ج قوه قضائیه موظف است با تشویق ارجاع پرونده‌های اقتصادی به داوری، در داوری این‌گونه پرونده‌ها و همچنین بازرسی در موضوعات اقتصادی، از ظرفیتهای کارشناسی بخش غیردولتی نهایت استفاده را به‌عمل آورد.

د اطاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران و اطاق تعاون موظفند در ایفاء نقش قانونی خود به عنوان مشاور سه قوه، ساز و کار لازم برای ساماندهی و هماهنگی تشکلهای اقتصادی و کسب نظرات فعالان اقتصادی را فراهم نموده و با کمک به ایجاد فضای تعامل سازنده بخش خصوصی با ارکان حکومت، در مسائل اقتصادی پیشنهادهای کارشناسانه لازم را ارائه نمایند. در این راستا، اطاقها موظفند با تأسیس واحد پایش و پیگیری اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی، گزارش‌های منظم لازم را به شورای عالی اجراء سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی تقدیم نمایند و همچنین پیش‌نویس قانون «ایجاد فضای مساعد کارآفرینی و رفع موانع کسب و کار» را تهیه و ارائه کنند.

ماده ۹۲: از تاریخ تصویب این قانون کلیه قوانین و مقررات مغایر با آن نسخ می‌گردد و مادام که در قوانین بعدی نسخ و یا اصلاح مواد و مقررات این قانون صریحاً و با ذکر نام این قانون و ماده مورد نظر قید نشود، معتبر خواهد بود.

قانون فوق مشتمل بر ۹۲ ماده و ۹۰ تبصره در جلسه علنی روز دوشنبه مورخ هشتم بهمن ماه یکهزار و سیصد و هشتاد و شش مجلس شورای اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۸۷/۳/۲۵ از سوی مجمع تشخیص مصلحت نظام موافق با مصلحت نظام تشخیص داده شد.

5

قانون مبارزه با پولشویی

مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۲ مجلس شورای اسلامی

ماده ۱: اصل بر صحت و اصالت معاملات تجاری موضوع ماده (۲) قانون تجارت است، مگر آن که براساس مفاد این

قانون خلاف آن به اثبات برسد. استیلاي اشخاص بر اموال و دارایی اگر توام با ادعای مالکیت شود، دال بر ملکیت است.

ماده ۲: جرم پولشویی عبارت است از:

الف) تحصیل، تملک، نگهداری یا استفاده از عواید حاصل از فعالیت‌های غیرقانونی با علم به این که به طور مستقیم یا

غیرمستقیم در نتیجه ارتکاب جرم به دست آمده باشد.

ب) تبدیل، مبادله یا انتقال عوایدی به منظور پنهان کردن منشا غیرقانونی آن با علم به این که به طور مستقیم یا غیرمستقیم ناشی از ارتکاب جرم بوده یا کمک به مرتکب به نحوی که وی مشمول آثار و تبعات قانونی ارتکاب آن جرم نگردد.

ج) اخفاء یا پنهان یا کتمان کردن ماهیت واقعی، منشاء منبع، محل، نقل و انتقال، جابه‌جایی یا مالکیت عوایدی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم در نتیجه جرم تحصیل شده باشد.

ماده ۳: عواید حاصل از جرم به معنای هر نوع مالی است که به طور مستقیم یا غیرمستقیم از فعالیتهای مجرمانه به دست آمده باشد.

ماده ۴: به منظور هماهنگ کردن دستگاههای ذی‌ربط در امر جمع‌آوری، پردازش و تحلیل اخبار، اسناد و مدارک، اطلاعات و گزارشهای واصله، تهیه سیستمهای اطلاعاتی هوشمند، شناسایی معاملات مشکوک و به منظور مقابله با جرم پولشویی شورای عالی مبارزه با پولشویی به ریاست و مسئولیت وزیر امور اقتصادی و دارایی و با عضویت وزراء بازرگانی، اطلاعات، کشور و رئیس بانک مرکزی با وظایف ذیل تشکیل می‌گردد:

۱- جمع‌آوری و کسب اخبار و اطلاعات مرتبط و تجزیه و تحلیل و طبقه‌بندی فنی و تخصصی آنها در مواردی که قربانه‌ای بر تخلف وجود دارد طبق مقررات.

۲- تهیه و پیشنهاد آئین‌نامه‌های لازم درخصوص اجراء قانون به هیات‌وزیران.

۳- هماهنگ کردن دستگاههای ذی‌ربط و پیگیری اجراء کامل قانون در کشور.

۴- ارزیابی گزارشهای دریافتی و ارسال به قوه قضائیه در مواردی که به احتمال قوی صحت دارد و یا محتمل آن از اهمیت برخوردار است.

۵- تبادل تجارب و اطلاعات با سازمانهای مشابه در سایر کشورها در چهارچوب مفاد ماده (۱۱).

تبصره ۱: دبیرخانه شورای عالی در وزارت امور اقتصادی و دارایی خواهد بود.

تبصره ۲: ساختار و تشکیلات اجرائی شورا متناسب با وظایف قانونی آن با پیشنهاد شورا به تصویب هیات وزیران خواهد رسید.

تبصره ۳: کلیه آئین نامه های اجرائی شورای فوق الذکر پس از تصویب هیات وزیران برای تمامی اشخاص حقیقی و حقوقی ذی ربط لازم الاجراء خواهد بود. متخلف از این امر به تشخیص مراجع اداری و قضائی حسب مورد به دو تا پنج سال انفصال از خدمت مربوط محکوم خواهد شد.

ماده ۵: کلیه اشخاص حقوقی از جمله بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، بانکها، موسسات مالی و اعتباری، بیمه ها، بیمه مرکزی، صندوقهای قرض الحسنه، بنیادها و موسسات خیریه و شهرداریها مکلفند آئین نامه های مصوب هیات وزیران در اجراء این قانون را به مورد اجراء گذارند.

ماده ۶: دفاتر اسناد رسمی، وکلای دادگستری، حسابرسان، حسابداران، کارشناسان رسمی دادگستری و بازرسان قانونی مکلفند اطلاعات مورد نیاز در اجراء این قانون را که هیات وزیران مصوب می کند، حسب درخواست شورای عالی مبارزه با پولشویی، ارائه نمایند.

ماده ۷: اشخاص، نهادها و دستگاههای مشمول این قانون (موضوع مواد ۵ و ۶) بر حسب نوع فعالیت و ساختار سازمانی خود مکلف به رعایت موارد زیر هستند:

الف) احراز هویت ارباب رجوع و در صورت اقدام توسط نماینده یا وکیل، احراز سمت و هویت نماینده و وکیل و اصیل در مواردی که قرینه ای بر تخلف وجود دارد.

تبصره: تصویب این قانون ناقض مواردی که در سایر قوانین و مقررات احراز هویت الزامی شده است، نمی باشد.

ب) ارائه اطلاعات، گزارشها، اسناد و مدارک مربوط به موضوع این قانون به شورای عالی مبارزه با پولشویی در چهارچوب آئین نامه مصوب هیات وزیران.

ج) گزارش معاملات و عملیات مشکوک به مرجع ذی صلاحی که شورای عالی مبارزه با پولشویی تعیین می کند.

د) نگهداری سوابق مربوط به شناسایی ارباب رجوع، سوابق حسابها، عملیات و معاملات به مدتی که در آئین نامه اجرائی تعیین می شود.

ه) تدوین معیارهای کنترل داخلی و آموزش مدیران و کارکنان به منظور رعایت مفاد این قانون و آئین نامه های اجرائی آن.

ماده ۸: اطلاعات و اسناد گردآوری شده در اجراء این قانون، صرفاً در جهت اهداف تعیین شده در قانون مبارزه با پولشویی و جرائم منشا آن مورد استفاده قرار خواهد گرفت، افشاء اطلاعات یا استفاده از آن به نفع خود یا دیگری به طور مستقیم یا غیرمستقیم توسط ماموران دولتی یا سایر اشخاص مقرر در این قانون ممنوع بوده و متخلف به مجازات مندرج در قانون مجازات انتشار و افشاء اسناد محرمانه و سری دولتی مصوب ۱۳۵۳/۱۱/۲۹، محکوم خواهد شد.

ماده ۹: مرتکبین جرم پولشویی علاوه بر استرداد درآمد و عواید حاصل از ارتکاب جرم مشتمل بر اصل و منافع حاصل (و اگر موجود نباشد، مثل یا قیمت آن) به جزای نقدی به میزان یک چهارم عواید حاصل از جرم محکوم می شوند که باید به حساب درآمد عمومی نزد بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران واریز گردد.

تبصره ۱: چنانچه عواید حاصل به اموال دیگری تبدیل یا تغییر یافته باشد، همان اموال ضبط خواهد شد.

تبصره ۲: صدور و اجراء حکم ضبط دارایی و منافع حاصل از آن در صورتی است که متهم به لحاظ جرم منشا، مشمول این حکم قرار نگرفته باشد.

تبصره ۳: مرتکبین جرم منشا، در صورت ارتکاب جرم پولشویی، علاوه بر مجازاتهای مقرر مربوط به جرم ارتکابی، به مجازاتهای پیش بینی شده در این قانون نیز محکوم خواهند شد.

ماده ۱۰: کلیه اموری که در اجراء این قانون نیاز به اقدام یا مجوز قضائی دارد باید طبق مقررات انجام پذیرد. قوه قضائیه موظف است طبق مقررات همکاری نماید.

ماده ۱۱: شعبی از دادگاههای عمومی در تهران و در صورت نیاز در مراکز استانها به امر رسیدگی به جرم پولشویی و جرائم مرتبط اختصاص می یابد. اختصاصی بودن شعبه مانع رسیدگی به سایر جرائم نمی باشد.

ماده ۱۲: در مواردی که بین دولت جمهوری اسلامی ایران و سایر کشورها قانون معاضدت قضایی و اطلاعاتی در امر مبارزه با پولشویی تصویب شده باشد، همکاری طبق شرایط مندرج در توافقنامه صورت خواهد گرفت.

قانون فوق مشتمل بر دوازده ماده و هفت تبصره در جلسه علنی روز سه شنبه مورخ دوم بهمن ماه یکهزار و سیصد و هشتاد و شش مجلس شورای اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۱۷ به تایید شورای نگهبان رسید.

6

قانون تسهیل اعطاء تسهیلات بانکی

و کاهش هزینه‌های طرح و تسریع در اجراء طرحهای تولیدی

و افزایش منابع مالی و کارایی بانکها

مصوب ۸۶/۴/۵ مجلس شورای اسلامی

ماده ۱: به منظور تسریع، تسهیل و تقویت سرمایه‌گذاری در طرحهای تولیدی (اعم از کالا یا خدمت) دریافت وثیقه خارج از ارزش دارایی و عواید آتی طرح، از گیرندگان تسهیلات که توان مجری و توجیه اقتصادی، فنی و مالی و قابل ترهین طرح آنها به تأیید بانک می‌رسد، توسط بانکهای عامل ممنوع است.

بانکها موظفند صورت مدارک موردنیاز را به متقاضی اعلام و پس از تکمیل پرونده حداکثر ظرف مدت چهل و پنج روز طرح را بررسی نموده و در صورت تأیید توسط خود و یا مؤسسات معتمد بانک، با حضور متقاضی قرارداد را حداکثر ظرف مدت یک ماه منعقد کرده و نسبت به پرداخت تسهیلات طی دوران مشارکت اقدام نمایند.

بانکها موظفند مستقیماً یا از طریق مؤسسات معتمد خود نسبت به اعمال نظارت مستمر بر اجراء و بهره‌برداری طرح تا تسویه حساب کامل با مشتری اقدام نمایند.

تبصره ۱: بانک موظف است حداکثر ظرف مدت چهل و پنج روز پس از تکمیل پرونده در صورت عدم

پذیرش دلایل خود را به صورت مستند و مکتوب به متقاضی اعلام نماید.

تبصره ۲: طرحهایی که از بازدهی و یا نسبت سهم‌الشرکه بیشتر متقاضی برخوردار باشند در تأیید طرح و پرداخت تسهیلات در اولویت قرار می‌گیرند.

تبصره ۳: بانکها می‌توانند در ازاء اصل تسهیلات پرداختی مازاد بر سرمایه ثابت و آورده متقاضی وثایق خارج از طرح مطالبه نمایند.

تبصره ۴: ارزش زمین محل اجراء طرح از جمله هزینه‌های طرح محسوب می‌شود.

تبصره ۵: به منظور افزایش ضریب اطمینان بانکها برای وصول تسهیلات اعطائی به بانکهای عامل اجازه داده می‌شود حداکثر معادل دو درصد (۲٪) ارزش کسری وثایق طرح را به عنوان کارمزد پوشش ریسک برای یک بار دریافت نمایند.

تبصره ۶: در صورت درخواست متقاضی بانک عامل موظف است حداکثر ظرف مدت دو هفته مازاد ارزش وثایق خارج از طرح قابل رهن را جهت توثیق نزد سایر بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری که متقاضی معرفی می‌کند اعلام نماید.

تبصره ۷: به منظور تأمین منابع موردنیاز طرحهای بزرگ، کلیه بانکها می‌توانند بخشی از سهم تسهیلات اعطائی خود را از طریق مشارکت با سایر بانکها (اتحادیه «سندیکای» بانکی) عمل نمایند. پذیرش توجیه اقتصادی، فنی و مالی طرح تأیید شده توسط بانک عامل اول برای سایر بانکهای مشارکت کننده کفایت می‌نماید.

تبصره ۸: قراردادهای مربوط به واگذاری و یا بهره‌برداری زمین برای اجراء طرحهای تولیدی یا خدماتی که توسط دستگاههای اجرائی در اختیار مجریان طرح قرار می‌گیرد به عنوان اسناد قابل قبول پذیرفته می‌شود.

وزارتخانه‌های مسکن و شهرسازی و جهاد کشاورزی، سازمان صنایع کوچک و شهرکها و نواحی صنعتی و سایر دستگاههای اجرائی به استثناء سازمان اوقاف و امور خیریه موظفند در اجراء قرارداد تسهیلات اعطائی بنا به درخواست بانک و یا مؤسسه مالی، اعتباری ذی‌نفع، آنها و یا اشخاص معرفی شده از طرف آنها را به عنوان جانشین مجری طرح موضوع قرارداد واگذاری زمین، شناخته و بپذیرند و کلیه حقوق و تعهدات ناشی از آن را به بانک یا مؤسسه مالی، اعتباری ذی‌نفع و یا اشخاص معرفی شده منتقل نمایند. همچنین دستگاههای مذکور موظفند در صورت تغییر یا تعویض قرارداد بنا به تقاضای بانک برای تفویض اختیار به بانک در اسرع وقت به دفاتر اسناد رسمی معرفی شده مراجعه نمایند.

ماده ۲: چنانچه متقاضی تسهیلات، کل سهم آورده خود را نسبت به سهم‌الشرکه، همزمان با امضاء قرارداد در حساب مشترک با بانک به صورت یکجا واریز نماید و متناسب با نیاز طرح نسبت به هزینه آن اقدام کند بانکها موظف به پذیرش سهم‌الشرکه متقاضی معادل حداکثر بیست درصد (۲۰٪) و در شهرستانها و بخشهای محروم تا ده درصد (۱۰٪) کل طرح می‌باشند.

تبصره: در روش مذکور بانکها موظفند سهم آورده متقاضی را تا زمان تحقق هزینه در حسابهای سپرده‌گذاری کوتاه مدت منظور و سود متعلقه را به متقاضی پرداخت نمایند.

ماده ۳: بانکها موظف به استفاده از اعتبارات اسنادی داخلی در اجراء طرحها بوده و شرکتهای دولتی موظف به قبول اسناد اعتباری ریالی داخلی می‌باشند.

ماده ۴: وزارت امور اقتصادی و دارایی موظف است ظرف مدت سه ماه از تاریخ تصویب این قانون تمهیدات لازم را برای انتشار و چگونگی تضمین اوراق مشارکت و یا اوراق مشارکت قابل تبدیل به سهم برای تأمین منابع اجراء طرحهای تولیدی به نحوی فراهم نماید که بخشی از منابع موردنیاز اجراء طرحهای تولیدی و همچنین سرمایه در گردش آنها از این طریق تأمین شود.

تبصره: نحوه تبدیل اوراق مشارکت به سهم مطابق آئین‌نامه‌ای خواهد بود که به پیشنهاد مشترک

وزارتخانه‌های امور اقتصادی و دارایی و دادگستری تهیه و به تصویب هیأت وزیران می‌رسد.

ماده ۵: دولت مکلف است ترتیبی اتخاذ نماید که ظرف مدت یک سال از تاریخ تصویب این قانون با ایجاد و به کارگیری

نهادهای جدید مالی از قبیل بانک جامع اطلاعات، رتبه‌بندی و اعتبار سنجی مشتریان، گروه‌های مشاور مالی و

سرمایه‌گذاری غیردولتی، ساماندهی مطالبات معوق، مؤسسات تضمین اعتبار، زمینه تسهیل و تسریع اعطاء تسهیلات

بانکی را فراهم نماید.

وزارت امور اقتصادی و دارایی موظف است با همکاری بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ابزارهای جدید مالی

اسلامی را طراحی و در بازار سرمایه و نظام بانکی کشور به جریان اندازد.

ماده ۶: به منظور ارتقاء کارایی و هماهنگی اختیارات و مسؤولیتها در مدیریت بانکها از تاریخ تصویب این قانون، شورای

عالی بانکها منحل و وظایف آن به هیأت‌مدیره بانکها واگذار می‌گردد.

وزارت امور اقتصادی و دارایی موظف است ظرف مدت یک ماه از تصویب این قانون، اساسنامه بانکهای دولتی را اصلاح

و به تصویب هیأت وزیران برساند.

تبصره: وزیر امور اقتصادی و دارایی به عنوان نماینده سهام دولت در بانکها خواهد بود. انتخاب عضو یا

اعضاء هیأت‌مدیره و همچنین مدیرعامل بانکها با پیشنهاد وزیر امور اقتصادی و دارایی و تصویب مجمع

عمومی بانکها و با حکم وی خواهد بود.

ماده ۷: کلیه قراردادهایی که بین بانک و مشتری در اجراء قانون عملیات بانکی بدون ربا منعقد می‌گردد در حکم اسناد

رسمی بوده و از کلیه مزایای اسناد تجاری از جمله عدم نیاز به تودیع خسارت احتمالی بابت اخذ قرار تأمین خواسته

برخوردار می‌باشد.

در اجراء این ماده قوه قضائیه شعب تخصصی دادگاهها را برای رسیدگی پرونده‌های بانکها معین می‌نماید.

ماده ۸۵: آئین‌نامه اجرائی این قانون با پیشنهاد مشترک وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با هماهنگی وزارت کار و امور اجتماعی و سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور حداکثر تا دو ماه پس از ابلاغ این قانون به تصویب هیأت‌وزیران خواهد رسید

ماده ۹: قوانین و مقررات مغایر با این قانون ملغی‌الاثراً خواهد بود و وزیر امور اقتصادی و دارایی و رئیس کل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مسؤول حسن اجراء این قانون می‌باشند.

قانون فوق مشتمل بر نه ماده و یازده تبصره در جلسه علنی روز سه‌شنبه مورخ پنجم تیرماه یکهزار و سیصد و هشتاد و شش مجلس شورای اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۸۶/۴/۱۳ به تأیید شورای نگهبان رسید.

7

مواد ۹۴ و ۹۵ قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی

جمهوری اسلامی ایران

۱۳۸۳-۱۳۷۹

ماده ۹۴: شبکه رایانه‌ای بازار سرمایه ایران جهت انجام دادوستد الکترونیکی اوراق بهادار در سطح ملی و پوشش خدمات اطلاع‌رسانی در سطح ملی و بین‌المللی توسط شورای بورس پس از بررسی جامع نظام اطلاع‌رسانی و مبادله الکترونیکی و هماهنگی با فعالیت‌های انجام شده در قالب تبصره (۲۶) قانون برنامه پنج‌ساله دوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۷۳/۹/۲۰ ایجاد می‌شود. شورای بورس موظف است حداکثر طی مدت شش ماه پس از تصویب این قانون، مقررات لازم در زمینه نوع اطلاعات، نحوه انتشار آن‌ها، با هماهنگی‌های شبکه بانکی

کشور را تصویب کند. ضوابط اجرایی دادوستد الکترونیکی و نحوه برخورد با متخلفین و ایمنی معاملات با پیشنهاد دولت به تصویب مجلس شورای اسلامی خواهد رسید.

ماده ۹۵: شورای بورس مجاز است:

- الف) نسبت به راه‌اندازی بورس‌های منطقه‌ای در سطح کشور در چارچوب قانون بورس اقدام کند.
- ب) تمهیدات قانونی لازم جهت قابل معامله نمودن سایر ابزارهای مالی در بورس اوراق بهادار، علاوه بر موارد مندرج در بند (۲) ماده (۱) قانون تأسیس بورس اوراق بهادار مصوب ۱۳۴۵/۲/۲۷ را فراهم کند.
- ج) نسبت به ایجاد بورس کالا با همکاری دستگاه‌های ذی‌ربط اقدام نماید.

8

ماده (۱۵)

قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی

مصوب ۱۳۸۳ مجلس شورای اسلامی

الف) شورای بورس مکلف است اقدامات ذیل را در طول سال‌های برنامه چهارم به عمل آورد:

- ۱- گسترش جغرافیایی بورس از طریق راه‌کارهای مناسب از جمله راه‌اندازی تالارهای منطقه‌ای و استانی، ایجاد شبکه کارگزاری و پذیرش کارگزاران محلی
 - ۲- ایجاد و گسترش بازارهای تخصصی (بورس کالا)
 - ۳- ایجاد بازارهای اوراق بهادار خارج از بورس
 - ۴- برقراری ارتباط با بورس‌های منطقه‌ای و جهانی به منظور مبادله اطلاعات و پذیرش متقابل اوراق بهادار
- ب) شورای بورس موظف است نسبت به طراحی و راه‌اندازی شبکه ملی دادوستد الکترونیک اوراق بهادار در چارچوب تنظیمی و نظارتی وسازوکار اجرایی آن اقدام نماید.

ج) بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و وزارت اقتصادی و دارایی موظف‌اند با طراحی و تدوین چارچوب تنظیمی و نظارتی و سازوکار اجرایی لازم، امکان سرمایه‌گذاری خارجی در بازار سرمایه کشور و بین‌المللی کردن بورس اوراق بهادار را فراهم آورند.

آیین‌نامه اجرایی این ماده به پیشنهاد وزارت امور اقتصاد و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به تصویب هیئت وزیران خواهد رسید.

9

ماده (۱۷) قانون تنظیم بخشی از مقررات

تسهیل نوسازی صنایع کشور

مصوب ۱۳۸۲/۵/۲۶ مجلس شورای اسلامی

ماده ۱۷: انتشار اوراق مشارکت (بدون تضمین دولت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) برای شرکت‌های پذیرفته شده در بورس با مجوز بورس اوراق بهادار به منظور استفاده از منابع آن‌ها در طرح‌های نوسازی و توسعه شرکت حداکثر به میزان ۵۰ درصد کل سرمایه‌گذاری ریالی پروژه و تا سقف ۷۰ درصد ارزش ویژه شرکت مجاز است. این اوراق قابل معامله در بورس اوراق بهادار خواهند بود.

9

ماده (۱۷) قانون تنظیم بخشی از مقررات

تسهیل نوسازی صنایع کشور

مصوب ۱۳۸۲/۵/۲۶ مجلس شورای اسلامی

ماده ۱۷: انتشار اوراق مشارکت (بدون تضمین دولت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) برای شرکت‌های پذیرفته شده در بورس با مجوز بورس اوراق بهادار به منظور استفاده از منابع آن‌ها در طرح‌های نوسازی و توسعه شرکت حداکثر به میزان ۵۰ درصد کل سرمایه‌گذاری ریالی پروژه و تا سقف ۷۰ درصد ارزش ویژه شرکت مجاز است. این اوراق قابل معامله در بورس اوراق بهادار خواهند بود.

آئین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار

جمهوری اسلامی ایران

مصوب ۸۶/۴/۳ هیئت وزیران

هیئت وزیران در جلسه مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۰۳ بنا به پیشنهاد شماره ۳۰۸۹۷ مورخ ۱۳۸۵/۰۷/۱۸ وزارت امور اقتصادی و

دارایی و به استناد بند (۳) ماده (۴) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب-۱۳۸۴- آیین نامه اجرایی

قانون یاد شده را به شرح ذیل تصویب نمود:

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های اختصاری تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در این آیین نامه نیز به همان مفاهیم به کار برده می‌شوند. سایر اصطلاحاتی که در این آئین نامه به

کار رفته است، دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- **قانون:** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب -۱۳۸۴-

۲- نهادها و تشکل‌های تحت نظارت : کلیه نهادها و تشکل‌هایی که براساس قانون، مجوز تأسیس یا فعالیت خود را

از شورا یا سازمان دریافت نموده باشند از قبیل بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها، بازارهای مشتقه، بورس‌های

کالایی، شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و نهادهای مالی.

ماده ۲: پس از پذیرش اوراق بهادار براساس ماده ۳۰ قانون، معاملات آن در هر بورس براساس مقرراتی خواهد بود که به

تصویب شورا می‌رسد.

ماده ۳: بورس‌ها، کانون‌ها، بازارهای خارج از بورس و شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

تشکل خودانتظام محسوب می‌شوند. مصادیق سایر تشکل‌های خودانتظام توسط شورا تعیین می‌شوند.

ماده ۴: شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، شرکت‌های مادر (هلدینگ) و سبذگردان‌ها از

مصادیق نهاد مالی محسوب می‌شوند. سایر مصادیق نهادهای مالی با رعایت بند (۲۱) ماده (۱) قانون توسط شورا تعیین

میشوند.

ماده ۵: نهادها و تشکل‌های تحت نظارت مشمول مقررات «قانون»، این آییننامه و همچنین مقرراتی که در چارچوب

اختیارات قانونی توسط ارکان ذیصلاح بازار اوراق بهادار وضع میگردد، هستند.

ماده ۶: شورا مرجع تعیین و تصویب انواع «اوراق بهادار قابل معامله» موضوع بند (۲۴) ماده (۱) قانون است. سازمان از

انتشار و یا معامله انواع اوراقی که هنوز در زمره اوراق مذکور قرار نگرفته‌اند جلوگیری می‌کند. مقررات لازم در این

خصوص به پیشنهاد هیئت مدیره سازمان به تصویب شورا خواهد رسید.

ماده ۷: چگونگی تشکیل، رسمیت یافتن و اداره جلسات شورا، تصمیم‌گیری و ابلاغ مصوبات آن طبق دستورالعملی

خواهد بود که به تصویب شورا می‌رسد.

ماده ۸: سازمان باید نشان، مهر و یک نشریه ویژه داشته باشد. انتشار این نشریه با رعایت مقررات قانونی مربوطه یکسال

پس از شروع فعالیت سازمان با درج موارد زیر الزامی است.

۱- مقررات و ضوابط مربوط به بازار اوراق بهادار با ذکر تاریخ تصویب، مرجع یا مراجع تصویب کننده و تاریخ لازم الاجرا شدن آنها.

۲- مجوزهای صادر، لغو یا تعلیق شده توسط ارکان بازار اوراق بهادار به همراه سایر اطلاعاتی که در این زمینه مطابق مقررات باید به اطلاع عموم برسد.

۳- مشخصات اوراق بهادار ثبت شده نزد سازمان

۴- آراء یا اجرائیه‌های صادره سازمان، هیئت داور، و یا احکام قطعی دادگاه‌ها و سایر مراجع قانونی در خصوص بازار اوراق بهادار، مگر این که هیئت مدیره نشر آنها را مغایر مصالح بازار تشخیص دهد.

۵- هرگونه تغییر در اساسنامه، نشانی مرکز اصلی، نام و محل شعب و دفاتر سازمان.

۶- سایر اموری که به تشخیص سازمان انتشار آنها در نیل به اهداف سازمان مؤثر باشد.

تبصره ۵: سازمان مکلف است، حداکثر ظرف مدت ۲ سال از شروع فعالیت، اقدام به راه‌اندازی یک پایگاه الکترونیکی نماید که حداقل حاوی موارد مذکور در این ماده باشد.

ماده ۹: ناشران و نهادها و تشکلهای تحت نظارت سازمان موظفند ضوابطی را که سازمان با رعایت مقررات مربوط درخصوص نشر اطلاعات و تبلیغات اوراق بهادار وضع می‌نماید رعایت کنند.

ماده ۱۰: به منظور حفظ استقلال و اطمینان از کیفیت کار ارزشیابان، تحلیلگران مالی و حسابرسان معتمد سازمان که خدمات حرفه‌ای در بازار اوراق بهادار ارائه می‌دهند سازمان ضوابط و مقررات لازم را تهیه و جهت تصویب به شورا ارائه می‌نماید.

ماده ۱۱: راهکارها، ضوابط و مقررات مربوط به عملیات بانکی که معاملات اوراق بهادار و تسویه وجوه ناشی از معاملات را تسهیل می‌نماید، به پیشنهاد سازمان به تصویب شورا می‌رسد. مصوبات شورا به بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران اعلام و بانک مرکزی در چهارچوب اختیارات و مقررات قانونی بانکی ترتیبات اجرای مصوبات شورا را فراهم مینماید.

ماده ۱۲: وزارت ارتباطات و فن آوری اطلاعات موظف است زیر ساخت‌های فنی و مخابراتی مورد نیاز جهت توسعه بازار اوراق بهادار را فراهم نماید.

ماده ۱۳: به منظور ایجاد هماهنگی لازم در بازار اوراق بهادار و همکاری با سایر نهادهای سیاست‌گذاری و نظارتی موضوع بند (۱۲) ماده (۷) قانون، کلیه کمیسیونها، کمیته‌ها و شوراهائی که به موجب قوانین و مقررات خاص تشکیل شده یا می‌شوند از قبیل کمیسیون اقتصادی دولت، شورای اقتصاد و امثال آن، موظفند در مواردی که تصمیم‌گیری درخصوص اوراق بهادار کشور و یا هرگونه سرمایه‌گذاری یا ایجاد تغییر و تحول در بازار اوراق بهادار در دستور کار آنها باشد، از رئیس سازمان جهت حضور در جلسات تصمیم‌گیری بدون حق رأی دعوت نمایند.

ماده ۱۴: مقررات مربوط به سرمایه‌گذاری اشخاص خارجی در بورس و نحوه نظارت بر آن موضوع بند ۱۴ ماده (۷) قانون با رعایت قوانین و مقررات مربوط به پیشنهاد سازمان به تصویب شورا می‌رسد.

ماده ۱۵: طبقه‌بندی اطلاعات محرمانه و تعیین دسترسی اشخاص به آن به موجب مقرراتی است که به پیشنهاد سازمان به تصویب شورا می‌رسد.

ماده ۱۶: دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار و کالاها و کلیه ضوابط و مقررات نظارتی بورس‌ها و نهادهای مالی به تصویب سازمان می‌رسد.

تبصره: پذیرش اوراق بهادار و کالاهایی که قبل از لازم‌الاجرا شدن قانون منتشر شده یا در بورس‌ها پذیرفته شده‌اند، براساس دستورالعملی که به تصویب سازمان می‌رسد، مجاز خواهد بود.

ماده ۱۷: در اجرای ماده (۳۵) قانون، هیئت مدیره بورسها موظفند طبق مقررات آییننامه مربوط و براساس دستورالعملی که توسط سازمان ابلاغ میشود به تخلفات انضباطی کارگزاران، کارگزار/معامله‌گران، بازارگردانان، ناشران و سایر اعضای بورس رسیدگی کنند. یک نسخه از آرای صادر شده در مورد تخلفات انضباطی یاد شده باید حداکثر ظرف ۳ روز پس از صدور به سازمان ارسال شود.

ماده ۱۸: در اجرای بندهای (۳) و (۱۱) ماده (۷) قانون به تخلفات مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره بورسها و ارکان سایر تشکلهای خودانتظام در خصوص تکالیف، وظایف و اختیارات آنها در سمتهای یادشده مطابق دستورالعملی که به تصویب شورا میرسد، در هیئت مدیره سازمان رسیدگی می شود.

ماده ۱۹: مصادیق اقداماتی که نوعاً منجر به ایجاد ظاهری گمراه کننده از روند معاملات در بورسها یا ایجاد قیمت های کاذب یا اغوای اشخاص به انجام معاملات اوراق بهادار می شوند، به پیشنهاد سازمان به تصویب شورا می رسد.

ماده ۲۰: نحوه ارائه گزارش موضوع تبصره (۲) ماده (۴۶) «قانون» مطابق دستورالعملی خواهد بود که به تصویب سازمان می رسد.

11

آیین نامه اجرایی بند ج ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم

توسعه اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی

درمورد سرمایه گذاری اشخاص خارجی در بورس اوراق بهادار

مصوب ۸۴/۳/۱۱ هیئت وزیران

هیئت وزیران در جلسه مورخ ۱۳۸۴/۳/۱۱ بنا به پیشنهاد مشترک وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به استناد بند ج ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی درمورد سرمایه گذاری اشخاص خارجی در بورس اوراق بهادار آیین نامه اجرایی بند ج ماده یادشده را به شرح زیر تصویب نمود.

ماده ۱: تعاریف:

- ۱ - سازمان: سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران
- ۲ - هیئت مدیره سازمان: هیئت مدیره سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران
- ۳ - سازمان سرمایه گذاری: سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران
- ۴ - قانون تشویق: قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی
- ۵ - سرمایه گذار خارجی: شخص حقیقی یا حقوقی خارجی است که تحت پوشش قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی با رعایت مقررات این آیین نامه، نسبت به خریدوفروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اقدام می کند.
- ۶ - سرمایه گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار: فرایند معامله خریدوفروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که توسط "سرمایه گذار خارجی" صرفاً با هدف کسب سود و بدون قصد مدیریت شرکت انجام می شود. منظور از «سرمایه گذاری خارجی» در این آیین نامه صرفاً این نوع سرمایه گذاری است.
- ۷ - سرمایه گذاری خارجی مستقیم: خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که توسط «سرمایه گذار خارجی» جهت کسب سود و نیز مدیریت شرکت انجام می شود.
- ۸ - حسابرس معتمد: مؤسسه حسابرسی عضو جامعه حسابران رسمی ایران است که براساس ضوابط مؤسسات حسابرسی و بازرسان قانونی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران مصوب، ۱۳۷۸/۳/۳ شورای بورس، تعیین می شود.

۹ - گواهی سپرده فراملی: گواهی قابل انتقالی است که توسط یک بانک خارجی در دو یا چند کشور خارجی منتشر می‌شود و نشانگر مالکیت دارنده آن بر تعداد معینی از سهام سپرده شده یک شرکت ایرانی پذیرفته شده در بورس، نزد بانک ناشر است. این گواهی براساس توافق قبلی شرکت ایرانی ناشر سهام و بانک خارجی و با تأیید سازمان بورس، منتشر می‌شود.

ماده ۲: فعالیت «سرمایه گذار خارجی» در بورس منوط به دریافت مجوز از «سازمان سرمایه گذاری» است.

تبصره: شورای بورس هر سه ماه یکبار سقف مجاز سرمایه گذاری خارجی در بورس را با رعایت شرایط عمومی عرضه و تقاضای بازار سرمایه کشور، به سازمان سرمایه گذاری اعلام می‌نماید.

ماده ۳: «سرمایه گذاران خارجی» مکلف‌اند حداکثر یک سال پس از اخذ مجوز، نسبت به انتقال کل وجوه به داخل کشور و سرمایه گذاری در بورس به صورت یک جا یا به تدریج، اقدام کنند. در صورت عدم انتقال کل وجوه به داخل کشور یا عدم سرمایه گذاری در بورس ظرف این مدت، باقی مانده سرمایه گذاری آن‌ها در بورس منوط به اخذ مجوز جدید می‌باشد.

ماده ۴: «سرمایه گذار خارجی» منحصرأ می‌تواند در دارایی‌های مالی زیر سرمایه گذاری کند:

الف) سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس

ب) سایر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس

ج) هر نوع اوراق مشارکت که در بورس پذیرفته شده باشد.

ماده ۵: پس از صدور مجوز «سازمان سرمایه گذاری»، «سازمان» قبل از انجام معامله و تخصیص کد سهامداری به نام

دارنده مجوز، ترجمه رسمی اسناد زیر را از متقاضی دریافت خواهد کرد:

الف) اساسنامه «سرمایه گذار خارجی»

ب) مشخصات دارندگان بیش از ۵ درصد سهام «سرمایه گذار خارجی»

ج) مشخصات مدیران ارشد «سرمایه گذار خارجی»

د) مشخصات حساب‌های بانکی اختصاص یافته (موضوع ماده ۷ این آیین نامه) به معاملات «سرمایه گذار خارجی» در

بورس

تبصره ۱: در صورتی که وجوه «سرمایه گذار خارجی» توسط شخصیت حقوقی مستقلی مدیریت شود،

بندهای الف، ب، و ج این ماده در مورد این شخصیت حقوقی نیز اعمال خواهد شد.

تبصره ۲: سرمایه گذاران حقیقی فقط ملزم به رعایت بند د و تبصره ۱ این ماده حسب مورد، هستند.

ماده ۶: «سرمایه گذار خارجی» مکلف است اطلاعات زیر را، براساس مقررات جاری افشای اطلاعات «سازمان»، به این

سازمان ارائه کند.

الف) گزارش‌ها و صورت‌های عملکرد مالی سالانه و فصلی مربوط به فعالیت در بورس

ب: فهرست و ارزش سبد اوراق بهادار سرمایه گذاری شده در بورس به صورت فصلی

ج) ارسال ماهانه نسخه‌ای از صورت حساب کامل حساب‌های بانکی موضوع ماده ۷ این آیین نامه به ترتیبی که گردش و

جزئیات حساب را نشان دهد.

د) گزارش‌های مربوط به افشای تغییرات مؤثر در ساختار مدیریتی سرمایه گذار (فقط درمورد اشخاص حقوقی)

ماده ۷: «سرمایه گذار خارجی» باید یکی از بانک‌های داخلی کشور را برای انجام عملیات بانکی خود انتخاب کند.

تبصره ۱: «سرمایه گذار خارجی» مکلف است تاییدیه بانک موضوع این ماده مبنی بر واریز وجوه ارزی

یا فروش ارز با رعایت مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران را به «سازمان سرمایه گذاری» و

«سازمان» ارائه نماید.

تبصره ۲: کلیه دریافت‌ها و پرداخت‌های «سرمایه‌گذار خارجی» منحصرأً از طریق حساب‌های افتتاح

شده در بانک موضوع این ماده انجام خواهد شد و مبالغ حاصل از فروش اوراق بهادار معامله شده طبق

مقررات این آیین‌نامه و نیز سود متعلق به اوراق بهادار مزبور به این حساب‌ها واریز می‌شود.

تبصره ۳: «سرمایه‌گذار خارجی» مجاز نمی‌باشد از منابع مالی این حساب به‌جز برای مقاصد و

درحدودی که در این آیین‌نامه پیش‌بینی شده، سرمایه‌گذاری دیگری به‌عمل آورد.

ماده ۸: ضوابط ورود، نگهداری و خروج اصل و سود سرمایه‌ای که توسط «سرمایه‌گذار خارجی» طبق مقررات این

آیین‌نامه وارد کشور شده است، تابع «قانون تشویق» و آیین‌نامه اجرایی آن و نیز مقررات ارزی کشور می‌باشد.

ماده ۹: حداکثر تعداد سهام قابل خرید در هر شرکت پذیرفته‌شده در بورس توسط کل «سرمایه‌گذاران خارجی» که به

یکی از طرق ذیل در شرکت مزبور سرمایه‌گذاری می‌کنند، نباید از ده درصد تعداد کل سهام آن شرکت بیشتر باشد:

۱- خرید سهام شرکت، با اخذ مجوز موضوع این آیین‌نامه

۲- خرید «گواهی سپرده فراملی» (GDR) سهام شرکت

۳- خریدوفروش سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس تهران که در یکی از بورس‌های خارجی عرضه می‌شود.

ماده ۱۰: حداکثر «سرمایه‌گذاری خارجی» در اوراق مشارکت (موضوع بند ج ماده ۴ این آیین‌نامه) در هیچ‌زمان نباید از

۱۰٪ کل وجوه آورده سرمایه‌گذار خارجی بیشتر باشد. «سرمایه‌گذاری خارجی» در سایر اوراق بهادار (موضوع بند ب ماده

۴ این آیین‌نامه) تابع محدودیت مشابه با سرمایه‌گذاری در سهام (موضوع ماده ۹ این آیین‌نامه) می‌باشد.

ماده ۱۱: در صورت تجاوز حجم معاملات «سرمایه‌گذار خارجی» از نسبت‌های مقرر در این آیین‌نامه، «سرمایه‌گذار

خارجی» موظف است مازاد اوراق بهادار نسبت به سقف تعیین شده را ظرف یک هفته کاری به فروش برساند. «سازمان»

موظف است در پایان هر هفته، درصد سرمایه‌گذاری خارجی در هر شرکت را به بازار اعلام کند.

ماده ۲۱: «سرمایه‌گذار خارجی» مجاز است پس از پایان سه سال از آغاز فعالیت خود در بورس، اصل سرمایه و عایدات سرمایه‌ای حاصل از فعالیت خود را با رعایت «قانون تشویق» و مقررات ارزی کشور خارج کند. سود سهام دریافتی در هر سال طبق مقررات جاری قابل خروج است.

ماده ۳۱: «سرمایه‌گذار خارجی» در صورتی که اصل سرمایه و عایدات سرمایه‌ای انباشته شده خود را نتواند سرمایه‌گذاری مجدد نماید، با رعایت موارد زیر مجاز به خروج مازاد غیرقابل سرمایه‌گذاری خود خواهد بود:

۱- تقاضا برای خروج وجوه حاصل این ماده از کشور زمانی پذیرفته می‌شود که دوسوم کل سهمیه سهام و سایر اوراق بهادار تخصیص یافته به «سرمایه‌گذاری خارجی»، قبلاً پر شده باشد.

۲- خروج وجوه موضوع این ماده پس از اعلام «هیئت مدیره» باید به تأیید «سازمان سرمایه‌گذاری» نیز برسد.

ماده ۴۱: حسابرسی عملکرد فعالیت «سرمایه‌گذار خارجی» در بورس توسط «حسابرس معتمد» «سازمان» انجام می‌شود.

ماده ۵۱: در صورت نقض مقررات این آیین‌نامه توسط «سرمایه‌گذار خارجی» به تشخیص «سازمان»، نماد معاملاتی وی متوقف می‌شود و مراتب به «سازمان سرمایه‌گذاری» اعلام می‌گردد.

ماده ۱۶: محدودیت‌های مذکور در این آیین‌نامه شامل سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی از طریق خرید سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس نمی‌شود.

12

آیین نامه اجرایی ماده (۱۷) قانون تنظیم بخشی از مقررات

تسهیل نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده (۱۱۳) قانون برنامه سوم توسعه؛

آیین نامه اجرایی انتشار اوراق مشارکت

شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

مصوب ۸۳/۴/۱۷ هیئت وزیران

هیئت وزیران در جلسه مورخ ۱۳۸۳/۴/۱۷ بنا به پیشنهاد وزارت خانه‌های صنایع و معادن و امور اقتصادی و دارایی و سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور و به استناد ماده (۲۲) «قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده (۱۱۳) قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران» - مصوب ۱۳۸۲- آیین‌نامه اجرایی ماده (۱۷) قانون مزبور را به شرح ذیل تصویب نمود:

«آیین‌نامه اجرایی ماده (۱۷) قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده (۱۱۳) قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران»

فصل اول: کلیات

ماده ۱: در این آیین‌نامه اصطلاحات زیر در معانی مشروح به کار رفته است:

الف) بورس: سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران.

ب) هیئت پذیرش: هیئت پذیرش بورس اوراق بهادار تهران.

ج) طرح نوسازی و توسعه شرکت: طرح یا پروژه جدید یا مکمل که اجرای آن به لحاظ فنی، مالی و اقتصادی توجیه پذیر باشد.

د) اوراق مشارکت: اوراق بهادار بانامی که با مجوز «بورس» به قیمت اسمی مشخص برای مدت معین جهت تأمین بخشی از منابع مالی مورد نیاز طرح‌های نوسازی و توسعه شرکت‌های پذیرفته شده در «بورس» منتشر می‌شود. این اوراق بدون تضمین دولت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران انتشار می‌یابند.

ه) اوراق مشارکت قابل تبدیل به سهام: آن گروه از «اوراق مشارکت» «ناشر» که در سررسید نهایی و یا قبل از آن قابل تبدیل به سهام همان شرکت «ناشر» باشد.

و) امیدنامه: سندی که اهداف، نرخ بازده مورد انتظار، شرایط و نحوه تبدیل اوراق به سهام (در صورت لزوم) و سایر جزئیات مربوط به «طرح توسعه و نوسازی شرکت» را شرح می‌دهد و تصویری از آینده سرمایه‌گذاری برای تصمیم‌گیری در اختیار سرمایه‌گذاران (خریداران «اوراق مشارکت») قرار می‌دهد. این سند قبل از انتشار عمومی باید به تأیید «امین»، «حسابرس» و «بورس» برسد.

ز) ناشر: شرکت پذیرفته شده در «بورس» که به موجب این آیین‌نامه مجاز به انتشار «اوراق مشارکت» می‌باشد.

ح) امین: بانک، مؤسسه بیمه یا هر شخصیت حقوقی مورد تأیید «بورس» که از طرف «ناشر» انتخاب می‌شود تا در راستای حفظ منافع دارندگان «اوراق مشارکت» به ترتیبی که در این آیین‌نامه مقرر است، وظایف محوله را انجام دهد. «امین» و «ضامن» می‌توانند دارای شخصیت حقوقی واحد باشند.

ط) عامل: شخصیت حقوقی‌ای که از طرف «ناشر» تعیین می‌شود تا نسبت به عرضه اولیه اوراق از طریق «بورس»، پرداخت سود علی‌الحساب و قطعی، بازپرداخت اصل مبلغ «اوراق مشارکت» در سررسید، کسر و پرداخت مالیات‌های مربوط و سایر امور اجرایی مرتبط با انتشار اقدام کند. «عامل» و «ناشر» می‌توانند دارای شخصیت حقوقی واحد باشند.

ی) ضامن: شخصیت حقوقی‌ای که بازپرداخت سود علی‌الحساب، اصل مبلغ «اوراق مشارکت» یا بخشی از این وجوه و خرید «اوراق مشارکت» منتشر شده را که در عرضه عمومی به فروش نرسیده است، تضمین می‌کند.

«ضامن» با پیشنهاد «ناشر» و تأیید «امین» تعیین می‌شود. وجود «ضامن» به اختیار «ناشر» است که ضروری است در امیدنامه قید شود.

ک) حسابرس: مؤسسات حسابرسی عضو جامعه حسابداران رسمی ایران که امکان سنجی فنی، اقتصادی و مالی «طرح نوسازی و توسعه شرکت» را تأیید می‌کند و گزارش پیشرفت کار، نرخ بازده و دیگر اطلاعات مالی طرح سرمایه‌گذاری را به اطلاع دارندگان «اوراق مشارکت» می‌رساند حسابرس می‌تواند در عین حال «حسابرس» شرکت «ناشر» هم باشد.

ماده ۲: آن دسته از شرکت‌های سرمایه‌گذاری که هدف بنگاهداری و مدیریت شرکت‌های سرمایه‌پذیر را دنبال نمی‌کنند و صرفاً به خرید و فروش سهام و سایر اوراق بهادار با هدف کسب سود اشتغال دارند، فقط برای طرح تشکیل سبد اوراق بهادار مجاز به انتشار «اوراق مشارکت» نمی‌باشند.

ماده ۳: پس از دریافت مجوز انتشار اوراق و امضای قراردادهای عاملیت، حسابرسی، ضمانت (در صورت وجود) و امانت با طرف‌های مربوط و انتشار اوراق و گردآوری وجوه، «ناشر»، «عامل»، «حسابرس»، «ضامن» (در صورت وجود) و «امین» کلیه آثار و تعهدات ناشی از مقررات این آیین‌نامه و قراردادهای فی مابین را به طور کامل پذیرفته و نسبت به اجرای آن‌ها متعهد می‌باشند.

فصل دوم: ویژگی‌های «اوراق مشارکت»

ماده ۴: شرکت‌های پذیرفته شده در «بورس»، طبق مقررات این آیین‌نامه و به منظور تأمین قسمتی از منابع مالی مورد نیاز «طرح‌های نوسازی و توسعه شرکت» مجاز به انتشار «اوراق مشارکت» و عرضه آن از طریق «بورس» هستند.

تبصره ۵: «ناشر» اوراق می‌تواند «اوراق مشارکت» را برای یک یا چند «طرح نوسازی و توسعه» منتشر کند.

ماده ۵: دارندگان «اوراق مشارکت» به نسبت قیمت اسمی و در طی مدت زمان مشارکت در مجموعه منافع حاصل از اجرای طرح‌های مربوط سهم خواهند بود.

ماده ۶: هر ورقه مشارکت نشان دهنده قدرالسهم دارنده آن در موضوع مشارکت است. با عرضه «اوراق مشارکت» رابطه وکیل و موکل بین «ناشر» و خرید اوراق برقرار می‌شود. «ناشر» با اجازه «امین»، به وکالت از طرف خریداران اوراق می‌تواند نسبت به مصرف وجوه حاصل از فروش اوراق جهت اجرای طرح و خرید و فروش هرگونه کالا، خدمت و دارایی

مربوط به طرح اقدام نماید. انتقال اوراق به مالکان جدید، به اختیار تفویضی تحت عنوان وکالت خدشه وارد نمی کند و این رابطه تا سررسید اوراق بین «ناشر» و دارندگان اوراق نافذ و معتبر است.

ماده ۷: عرضه اولیه و دادوستد ثانویه «اوراق مشارکت» فقط از طریق «بورس» امکان پذیر است. این اوراق بدون تضمین دولت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران انتشار می یابند.

ماده ۸: سهم الشرکه «ناشر» در طرح باید به تشخیص «هیئت پذیرش» معین شود و حداقل ۵۰٪ کل سرمایه گذاری ریالی پروژه باشد.

ماده ۹: ارزش «اوراق مشارکت» قابل انتشار برای شرکت های پذیرفته شده در «بورس» به تشخیص «هیئت پذیرش» و حداکثر تا ۷۰٪ ارزش ویژه هر شرکت مجاز است.

ماده ۱۰: میزان اوراق مشارکت قابل انتشار موضوع ماده (۱۷) قانون در هر سال، در ابتدای هر سال توسط شورای پول و اعتبار تعیین و به «بورس» اعلام می گردد.

ماده ۱۱: تاریخ، مراحل انتشار، ارزش اسمی، نرخ سود علی الحساب و سایر شرایط انتشار «اوراق مشارکت» به پیشنهاد «ناشر» و با موافقت «بورس» و با حفظ شرایط رقابتی بازار سرمایه، تعیین می شود.

ماده ۱۲: مصرف وجوه حاصل از واگذاری «اوراق مشارکت» در غیر اجرای طرح های مربوط جایز نیست.

ماده ۱۳: «ناشر» می تواند «اوراق مشارکت» قابل تبدیل به سهام همان شرکت «ناشر» را منتشر کند. نحوه تبدیل ورقه مشارکت به سهام در امیدنامه مشخص خواهد شد. در صورت انتشار «اوراق مشارکت» قابل تبدیل به سهام، «ناشر» موظف است ترتیبی اتخاذ کند که به میزان «اوراق مشارکت» قابل تبدیل، اختیار افزایش سرمایه و تبدیل، در دسترس باشد.

تبصره: مابه التفاوت سود قطعی و سود علی الحساب نیز می تواند قابل تبدیل به سهام باشد.

ماده ۱۴: هزینه‌های انتشار «اوراق مشارکت» و سودهای پرداختی به سرمایه‌گذاران، جز هزینه‌های قابل قبول حساب مالیاتی برای «ناشر» است.

فصل سوم: ویژگی‌های ناشر

ماده ۱۵: انتشار اوراق مشارکت منوط به آن است که حداقل دو سال از تاریخ پذیرش شرکت در «بورس» گذشته باشد.

ماده ۱۶: شرکت باید حداقل در دو دوره مالی پیش از تقاضای انتشار «اوراق مشارکت» سودآور بوده و به تشخیص «بورس» امکان سودآوری آن در آینده وجود داشته باشد و زبان انباشته نداشته باشد. ماده (۳۲) در صورت فروش «اوراق مشارکت» منتشر شده از طریق «بورس» در مدت مقرر و یا با دو بار تمدید مهلت عرضه که در مجموع حداکثر به مدت ۲۰ روز کاری است، مجوز برداشت وجوه جمع‌آوری شده توسط «ناشر»، از سوی «امین» صادر خواهد شد.

ماده ۱۷: صورت‌های مالی شرکت طی دو دوره مالی پیش از تقاضای انتشار «اوراق مشارکت» باید به تصویب مجمع عمومی آن شرکت رسیده باشد و سوابق گزارش‌دهی و شفافیت حساب‌های شرکت به تأیید «بورس» برسد.

فصل چهارم: مراحل انتشار و پذیرش «اوراق مشارکت»

ماده ۱۸: متقاضی انتشار «اوراق مشارکت»، باید فرم‌های تهیه شده توسط «بورس» را به همراه گزارش امکان‌سنجی فنی، اقتصادی و مالی «طرح‌های نوسازی و توسعه شرکت»، تأیید شده از سوی «حسابرس» و اعلام قبولی «عامل»، «ضامن» (در صورت وجود)، «امین» و «حسابرس» به «بورس» تحویل دهد. اسناد یاد شده همراه با اظهارنظر «بورس» حداکثر ظرف یک ماه برای «هیئت پذیرش» ارسال می‌شود.

ماده ۱۹: «هیئت پذیرش» با بررسی مدارک دریافتی و انجام بررسی‌ها و تحلیل‌های لازم، باید ظرف حداکثر یک ماه پس از دریافت گزارش «بورس»، مجوز صدور را صادر نماید؛ یا دلایل مستند عدم اعطای مجوز صدور را اعلام کند.

فصل پنجم: بازار ثانویه و وظایف «بورس»

ماده ۲۰: «هیئت پذیرش» با تحلیل وضعیت شرکت و «طرح نوسازی و توسعه» و بررسی میزان و کیفیت وثایق و تضمین‌های «ناشر»، تا حد ممکن از اجرای موفق طرح، بازپرداخت سود و اصل «اوراق مشارکت» اطمینان حاصل خواهد کرد.

ماده ۲۱: «بورس» موظف است با طراحی نظام معاملات مناسب، اختصاص تابلوهای جداگانه و تجهیز واحدهای پذیرش و نظارت خود، امکان انجام معاملات «اوراق مشارکت» و تبدیل اوراق به سهام را به روشی مناسب فراهم کند.

فصل ششم: وظایف «ناشر»

ماده ۲۲: «ناشر» موظف است بازپرداخت اصل و سودهای علی‌الحساب و قطعی را در سررسیدهای مقرر تعهد کند و وثایق لازم را برای تضمین بازپرداخت اصل و سودهای متعلق به اوراق، در صورت وجود «ضامن» در اختیار وی و در غیر این صورت در اختیار «امین» قرار دهد.

ماده ۲۳: «ناشر» موظف است طبق تعهدات انجام شده، وجوه لازم را جهت پرداخت سود و اصل «اوراق مشارکت»، در سررسیدهای تعیین شده تأمین نماید و برای پرداخت در اختیار «عامل» قرار دهد. هرگونه تأخیر در تأمین منابع فوق، مشمول پرداخت وجه التزام تأخیر تأمین منابع به میزان مقرر در قرارداد عاملیت خواهد شد.

ماده ۲۴: «ناشر» موظف است قبل از عرضه اوراق، سیستم حسابداری استاندارد مورد تأیید سازمان حسابرسی را به طور جداگانه و مستقل از سایر عملیات و فعالیت‌های خویش، مستقر و اجرا نماید

ماده ۲۵: «ناشر» موظف است حق الزحمه انجام خدمات «امین»، «حسابرس»، «عامل» و «ضامن» (در صورت وجود) را، به ترتیب مقرر در قراردادهای منعقد شده پرداخت نماید.

ماده ۲۶: «ناشر» موظف است اطلاعیه‌های حاوی گزارش وضعیت مالی و عملکرد اجرایی طرح را، در فرم‌های تعیین شده توسط «بورس» که به تأیید «حسابرس» می‌رسد، در مقاطعی که «بورس» تعیین می‌کند و حداکثر هر شش ماه یک بار، به «بورس» تسلیم کند و هم‌زمان از طریق سایت شرکت و یا از طریق روزنامه‌های کثیرالانتشار به اطلاع عموم سرمایه‌گذاران برساند.

ماده ۲۷: «ناشر» موظف است پس از اخذ مجوز انتشار «اوراق مشارکت»، نسبت به تهیه و تحویل امیدنامه مورد تأیید «بورس»، «حسابرس» و «امین» اقدام نماید.

ماده ۲۸: «ناشر» موظف است، برای انتشار «اوراق مشارکت» یا اعطای هرگونه امتیاز از قبیل اختیار تبدیل «اوراق مشارکت» به سهام، مصوبه مجمع عمومی سهامداران را اخذ نماید.

ماده ۲۹: «ناشر» موظف است، به منظور بررسی طرح از سوی «بورس» حداقل گزارش‌های حسابرسی سه دوره مالی پیش از تقاضای انتشار «اوراق مشارکت» را به «بورس» ارائه نماید.

فصل هفتم: وظایف «ضامن»

ماده ۳۰: «ضامن» ملزم به خرید «اوراق مشارکتی» است که در عرضه عمومی به فروش نرفته است. الزام وی محدود به سقفی است که در قرارداد «ضامن» با «ناشر» درج شده است.

ماده ۳۱: در صورت عدم ایفای تعهدات در سررسیدهای مقرر توسط «ناشر» یا «عامل»، «ضامن» مکلف است با نظارت «امین» از محل وثایق و تضمین‌های نزد خود و براساس ترتیبات مقرر در قراردادهای فی مابین اقدام به ایفای تعهدات نماید.

تبصره: در صورت عدم وجود «ضامن» وظیفه فوق بر عهده «امین» خواهد بود.

فصل هشتم: وظایف «امین»

ماده ۳۲: در صورت فروش «اوراق مشارکت» منتشر شده از «بورس» در مدت مقرر و یا با دو بار تمدید مهلت عرضه که در مجموع حداکثر به مدت ۲۰ روز کاری است مجوز برداشت وجوه جمع‌آوری شده توسط «ناشر» از سوی امین صادر خواهد شد.

ماده ۳۳: در صورتی که میزان «اوراق مشارکت» خریداری شده توسط عموم در مدت یاد شده مندرج در ماده (۳۱)، به علاوه میزان خرید تعهد شده توسط «ضامن»، کمتر از میزان اوراق منتشر شده باشد، «عامل» موظف است تحت نظارت «امین»، حداکثر طی ۲۰ روز کاری نسبت به استرداد وجوه صاحبان «اوراق مشارکت» اقدام کند.

ماده ۳۴: کلیه وجوه در عرضه اولیه به حسابی واریز می‌شود که تحت نظارت «امین» است.

ماده ۳۵. «امین» مکلف است، پس از حصول اطمینان از وجود قرارداد بین «ناشر» و «عامل»، «ناشر» و «حسابرس»، «ناشر» و «ضامن» (در صورت وجود) و اطمینان از رعایت مقررات و ضوابط حاکم بر معاملات «اوراق مشارکت» نسبت به امضای قرارداد با «ناشر» اقدام کند.

تبصره ۱: در صورتی که «ناشر» و «عامل» شخصیت حقوقی واحد باشند، نیازی به قرارداد عاملیت نخواهد بود.

تبصره ۲: در صورتی که «امین» و «ضامن» شخصیت حقوقی واحد باشند، نیازی به قرارداد ضمانت نخواهد بود.

فصل نهم: وظایف «عامل»

ماده ۳۶: «عامل»، «اوراق مشارکت» را برای عرضه اولیه در «بورس» ارائه می‌کند و سودهای علی‌الحساب و قطعی اوراق در مقاطع تعیین شده را با رعایت قوانین و مقررات مربوط پرداخت می‌کند. کسر و پرداخت مالیات‌های مربوط و سایر

امور اجرایی از وظایف «عامل» است. «عامل»، رابط بین «ناشر» و «بورس» است و حساب‌های مربوط به انتشار را طبق استاندارد تعیین شده و به شکل مستقل نگه‌داری می‌کند و در فواصل زمانی تعیین شده انتشار می‌دهد.

فصل دهم: وظایف «حسابرس»

ماده ۳۷: امکان‌سنجی فنی، اقتصادی و مالی «طرح نوسازی و توسعه شرکت»، باید به تأیید «حسابرس» برسد.

ماده ۳۸: «حسابرس» موظف است به حساب‌های مستقل و صورت‌های مالی طرح، گزارش پیشرفت کار، نرخ بازده و دیگر اطلاعات مالی طرح سرمایه‌گذاری رسیدگی و نسبت به آن‌ها اظهارنظر کند و نسخه‌ای از اظهارنظر خود را برای «امین» و «بورس» ارسال کند.

ماده ۳۹. «حسابرس» موظف است در صورت مشاهده هرگونه تخلف، از جمله مصرف وجوه حاصل از واگذاری «اوراق

مشارکت» در امور غیرمرتبط با طرح سرمایه‌گذاری، موارد خلاف را به اطلاع «امین» و «بورس» برساند.

ماده ۴۰: سازمان بورس اوراق بهادار مکلف است در پایان هر سال گزارش عملکرد ماده (۱۷) قانون یاد شده را برای اطلاع عموم منتشر نماید.

13

آیین نامه اجرایی قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت

مصوب ۷۷/۵/۱۸ هیئت وزیران

ماده ۱: در این آیین نامه اصطلاحات زیر در معانی مشروح به کار رفته است:

قانون: قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت.

طرح: طرح های عمرانی - انتفاعی.

دولت: منظور طرحی است که در مدت معقولی پس از شروع بهره برداری علاوه بر تأمین هزینه های جاری و استهلاک،

سرمایه سود متناسبی به تبعیت از سیاست دولت را نیز عاید نماید.

منظور از انتفاع، انتفاع مالی است، به نحوی که فایده های ناشی از بهره برداری طرح قابل فروش و قابل تقویم به پول

باشد.

اوراق مشارکت: اوراق بهادار بانام یا بی نامی است که به موجب قانون یا مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به قیمت اسمی مشخص برای مدت معین و برای تأمین بخشی از منابع مالی مورد نیاز طرح‌های عمرانی-انتفاعی دولت مندرج در قوانین بودجه سالانه کشور یا برای تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت ایجاد، تکمیل و توسعه طرح‌های سودآور تولیدی، ساختمانی و خدماتی شامل منابع مالی لازم برای تهیه مواد اولیه مورد نیاز واحدهای تولیدی توسط دولت، شرکت‌های دولتی، شهرداری‌ها و مؤسسات و نهادهای عمومی غیردولتی و مؤسسات عام‌المنفعه و شرکت‌های وابسته به دستگاه‌های مذکور، شرکت‌های سهامی عام و خاص و شرکت‌های تعاونی تولید منتشر می‌شود و سرمایه‌گذارانی که قصد مشارکت در اجرای طرح‌های یاد شده را دارند از طریق عرضه عمومی واگذار می‌گردند.

اوراق مشارکت قابل تعویض با سهام: اوراقی است که توسط شرکت‌های سهامی عام منتشر و در سررسید نهایی با سهام سایر شرکت‌های پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار تعویض می‌شود.

اوراق مشارکت قابل تبدیل به سهام: اوراقی است که توسط شرکت‌های سهامی عام منتشر و در سررسید نهایی یا زمان تحقق افزایش سرمایه به سهام شرکت‌های موضوع طرح اوراق مشارکت، تبدیل می‌گردند.

ناشر: دستگاه دولتی یا غیردولتی است که به موجب ماده (۱) قانون، اجازه انتشار اوراق مشارکت را دارد.

عامل: بانکی است که از طرف ناشر نسبت به عرضه اوراق برای فروش، پرداخت سود علی‌الحساب و قطعی، بازپرداخت اصل مبلغ اوراق مشارکت در سررسید یا بازخرید آن قبل از سررسید، کسر و پرداخت مالیات موضوع ماده (۷) قانون و انجام سایر امور مرتبط، طبق قرارداد عاملیت مبادرت می‌ورزد.

امین: شخص حقیقی یا حقوقی است که از طرف بانک مرکزی انتخاب می‌شود و به منظور حفظ منافع دارندگان اوراق مشارکت و حصول اطمینان از صحت عملیات ناشر در طرح، نسبت به مصرف وجوه، نحوه نگهداری حساب‌ها و

صورت‌های مالی و عملکرد اجرایی ناشر به موجب قرارداد منعقد شده، مستمراً رسیدگی و اظهارنظر می‌نماید. وظایف

امین در مورد طرح‌های عمرانی - انتفاعی دولت به مسئولیت سازمان برنامه و بودجه انجام خواهد شد. [1][2]

بانک مرکزی: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

هیئت تشخیص: هیئتی است مرکب از نمایندگان وزارت امور اقتصادی و دارایی، سازمان برنامه و بودجه و بانک مرکزی

که انتفاعی بودن طرح‌های عمرانی دولت را مورد تأیید قرار می‌دهد.

ماده ۲: دارندگان اوراق مشارکت که به نسبت قیمت اسمی و مدت زمان مشارکت در نتیجه مالی حاصل از اجرای

طرح‌های مربوط سهمیم خواهند بود.

ماده ۳: هر ورقه مشارکت نشان دهنده میزان قدرالسهم دارنده آن در مشارکت است. با فروش اوراق مشارکت رابطه

وکیل و موکل بین «ناشر» و خریدار اوراق محقق می‌شود. «ناشر» به وکالت از طرف خریداران اوراق می‌تواند نسبت به

مصرف وجوه حاصل از فروش اوراق جهت اجرای طرح و خرید و فروش هرگونه کالا، خدمت و دارایی مربوط به طرح

اقدام نماید. انتقال اوراق به اختیار تفویضی تحت عنوان وکالت خدشه وارد نمی‌نماید و این رابطه تا سررسید اوراق بین

ناشر و دارندگان اوراق نافذ و معتبر است.

ماده ۴: مصرف وجوه حاصل از واگذاری اوراق مشارکت در غیر اجرای طرح‌های مربوط، در حکم تصرف غیرقانونی در

وجوه و اموال عمومی محسوب خواهد شد.

ماده ۵: بانک مرکزی در صورت تأیید گزارش توجیهی فنی - اقتصادی و مالی طرح‌های مشمول قانون که از طرف

مقتضیان با تأیید عامل ارایه می‌شود، با در نظر داشتن شرایط انتشار اوراق مشارکت، مجوز لازم را ظرف مدت یک ماه از

تاریخ دریافت گزارش در چارچوب این آیین‌نامه صادر می‌نماید.

[1][2] - الحاقی مصوب ۱۳۷۹/۷/۲۳: مسئولیت امین به ترتیب مقرر در این آیین‌نامه مسئولیتی که حسابرس شرکت‌ها بر عهده دارد نبوده و جایگزین آن نمی‌باشد.

تبصره ۱: گزارش توجیهی فنی - اقتصادی و مالی طرح‌های غیردولتی مذکور باید قبل از ارسال به بانک مرکزی مورد بررسی و تأیید عامل قرار گیرد. مدت رسیدگی بانک عامل حداکثر یک ماه خواهد بود.

تبصره ۲: در مورد طرح‌های عمرانی - انتفاعی دولت، مطابق ماده (۷) این آیین‌نامه عمل خواهد شد.
ماده ۶: حداکثر میزان (سقف) اوراق مشارکت قابل انتشار برای طرح‌های موضوع ماده (۴) قانون در هر سال با توجه به سیاست‌های پولی و مالی کشور توسط شورای پول و اعتبار تعیین و اعلام می‌گردد.

ماده ۷: گزارش توجیهی فنی - اقتصادی و مالی طرح‌های عمرانی - انتفاعی دولت باید به سازمان برنامه و بودجه ارایه شود. سازمان برنامه و بودجه گزارش مزبور را همراه با نظرات کارشناسی خود ظرف یک ماه در هیئت تشخیص انتفاعی بودن طرح‌های عمرانی - انتفاعی دولت مذکور در ماده (۱) این آیین‌نامه مطرح و هیئت تشخیص حداکثر ظرف یک ماه نظر قطعی خود را در مورد انتفاعی بودن از طریق سازمان برنامه و بودجه به دستگاه‌های اجرایی اعلام می‌نماید. طرح‌های عمرانی - انتفاعی دولتی که به تأیید هیئت تشخیص رسیده باشد توسط سازمان برنامه و بودجه در لایحه بودجه سال آینده با علامت مشخص درج خواهد شد. تضمین بازپرداخت اصل و سود علی‌الحساب و سود تخصیص یافته اوراق مشارکت عمرانی دولت طبق ماده (۳) قانون خواهد بود.

ماده ۸: حداقل سهم‌الشرکه ناشر در هر طرح (اعم از آورده نقدی و غیرنقدی) و میزان (سقف فردی) اوراق مشارکت قابل انتشار برای طرح‌های موضوع اوراق مشارکت (به استثنای طرح‌های عمرانی - انتفاعی دولت) با رعایت وضعیت مالی و اعتباری ناشر توسط بانک مرکزی تعیین می‌شود.

ماده ۹: تاریخ، شرایط و مراحل انتشار و عرضه اوراق به پیشنهاد ناشر و با موافقت بانک مرکزی، با توجه به شرایط بازار سرمایه تعیین می‌شود. تمدید مهلت عرضه با تأیید بانک مرکزی امکان پذیر است.

ماده ۱۰: ناشر پس از اخذ مجوز انتشار اوراق مشارکت باید مراتب را از طریق رسانه‌های جمعی به اطلاع عموم برساند.

متن اطلاعیه انتشار باید قبلاً به تأیید عامل برسد.

ماده ۱۱: در صورت فروش صددرصد اوراق مشارکت منتشر شده در مدت مقرر، بانک مرکزی اجازه برداشت از وجوه

جمع‌آوری شده را به ناشر خواهد داد. در صورت عدم فروش صددرصد اوراق مشارکت منتشر شده در مدت مذکور بانک

مرکزی باید از طریق تمدید مهلت فروش یا طرق دیگر چگونگی تأمین کسری منابع مورد نیاز طرح را توسط ناشر تعیین

نماید. در صورت عدم تأمین کسری منابع توسط ناشر طی مهلت مقرر، بانک مرکزی دستور انتظار اطلاعیه مربوط به

استرداد وجوه دارندگان اوراق مشارکت را حداکثر ظرف یک هفته به عامل خواهد داد. هزینه‌های مالی ناشی از این امر

برعهده ناشر خواهد بود.

ماده ۱۲: بانک مرکزی به منظور حصول اطمینان از بازپرداخت اصل اوراق مشارکت در سررسید، به تشخیص خود، ناشر

را ملزم به تأمین تضمین‌های لازم نزد عامل می‌نماید.

ماده ۱۳: میزان سود قطعی قابل پرداخت به دارندگان اوراق، پس از خاتمه اجرای طرح توسط امین طرح ظرف پنج ماه

پس از سررسید نهایی محاسبه و به تأیید بانک مرکزی خواهد رسید.

ماده ۱۴: بانک مرکزی وظایف و اختیارات امین و میزان حق الزحمه خدمات مربوط و ترتیب پرداخت آن را طی قرارداد

منعقد شده با وی تعیین می‌نماید.

ماده ۱۵: ناشر موظف است بازپرداخت اصل و سود متعلق را در سررسیدهای مقرر در اوراق، تعهد کند و وثایق لازم را

برای تضمین بازپرداخت اصل و سود متعلق به اوراق توسط عامل، در اختیار عامل قرار دهد. در صورت عدم ایفای تعهدات

در سررسیدهای مقرر، عامل مکلف است از محل تضمین مذکور رأساً اقدام نماید. مهلت پرداخت مابه‌التفاوت سودهای

قطعی و سودهای علی‌الحساب پرداخت شده برحسب انواع اوراق حداکثر شش ماه پس از سررسید نهایی اوراق، خواهد

بود.

ماده ۱۶: ناشر موظف است طبق اعلام عامل وجوه لازم را جهت پرداخت سود و اصل اوراق مشارکت، در سررسیدهای مربوط تأمین و در اختیار عامل قرار دهد. هرگونه تأخیر در تأمین منابع فوق، مشمول پرداخت وجه التزام تأخیر تأمین منابع به میزان مقرر در قرارداد عاملیت خواهد شد.

ماده ۱۷: ناشر موظف به انجام سایر تعهداتی است که به هنگام فروش اوراق، پذیرفته و آن تعهدات، مورد تأیید بانک مرکزی نیز قرار گرفته است.

ماده ۱۸: اعطای هرگونه امتیازی به دارندگان اوراق مشارکت از جمله، اختیار تعویض یا تبدیل اوراق مشارکت و تخفیفات فروش منوط به موافقت بانک مرکزی و اخذ تضمینات لازم توسط عامل است.

تبصره: اعطای این گونه امتیازات از جمله تعهداتی به حساب می آید که باید به موقع ایفا گردد و تأخیر در اعطای آن مشمول خسارت ناشی از تأخیر زمانی و افزایش قیمت خواهد بود.

ماده ۱۹: ناشر موظف است، چنانچه اوراق علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار (که با مجوز سازمان بورس صورت می گیرد) توسط عامل نیز قابل معامله و قابل بازخريد قبل از سررسيد باشد، وجوه لازم را جهت بازخريد اوراق، طبق قرارداد عاملیت در اختیار عامل قرار دهد.

ماده ۲۰: ناشر موظف است حق الزحمه انجام خدمات امین را، به ترتیب مقرر در قرارداد منعقد شده بین بانک مرکزی و امین پرداخت نماید و بلافاصله پس از فروش اوراق، سیستم حسابداری مطابق با استانداردهای مورد قبول سازمان حسابرسی را در مورد طرح مورد نظر به طور جداگانه و خارج از سایر عملیات و فعالیت های خود، مستقر و به مورد اجرا گذارد.

تبصره: امین طرح های عمرانی - انتفاعی دولت از مفاد این ماده مستثنی است.

ماده ۲۱: ناشر موظف است، اطلاعیه حاوی گزارش وضعیت مالی و عملکرد اجرایی طرح را همراه اظهارنظر امین، پس از کسب مجوز انتشار اطلاعیه از بانک مرکزی، حداقل هر شش ماه یا در مقاطعی که توسط بانک مرکزی تعیین می‌گردد، از طریق یکی از روزنامه‌های کثیرالانتشار منتشر نماید.

ماده ۲۲: امین موظف است، نسبت به مصرف وجوه، نگهداری حساب‌ها و صورت‌های مالی طرح رسیدگی و اظهارنظر نماید و گزارش‌های مربوط را حداکثر هر شش ماه یک‌بار، به بانک مرکزی ارائه دهد.

ماده ۲۳: امین مکلف است، نسبت به مقررات و ضوابط حاکم بر معاملات ناشر در طرح هم‌چنین انطباق معاملات انجام شده با ضوابط و مقررات مربوط رسیدگی و اظهارنظر نماید. هم‌چنین امین مکلف است ظرف مدتی که به موجب قرارداد منعقد شده با بانک مرکزی تعیین می‌شود، نسبت به کفایت روش‌های حسابداری ناشر در طرح رسیدگی و اظهارنظر نماید.

ماده ۲۴: عامل، اوراق مشارکت را برای فروش عرضه و سود علی‌الحساب اوراق را پس از کسر مالیات در مقاطع تعیین شده پرداخت می‌نماید.

ماده ۲۵: عامل، اصل مبلغ اوراق را در سررسید با رعایت ماده (۱۵) این آیین‌نامه بازپرداخت می‌نماید.

ماده ۲۶: عامل، سود قطعی اوراق مشارکت را پس از کسر مالیات و تأیید بانک مرکزی پرداخت می‌نماید.

ماده ۲۷: چگونگی پرداخت مالیات موضوع تبصره ماده (۷) قانون، حداکثر سه ماه پس از ابلاغ این آیین‌نامه توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی تعیین می‌شود.

ماده ۲۸: شرکت‌های سهامی عام^[2]^[3] پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار با تأیید قبلی سازمان مذکور و رعایت ضوابط مربوط می‌توانند اوراق مشارکت قابل تبدیل و تعویض با سهام منتشر نمایند.

^[2]^[3] - به موجب مصوبه مورخ ۷۹/۷/۱۳ هیئت وزیران عبارت «پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار با تأیید قبلی سازمان مذکور» حذف شد.

ماده ۲۹: اوراق مشارکت ممکن است، قابل تعویض با سهام سایر شرکت‌های پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار باشد. در این صورت ناشر موظف است، حداقل به میزان اوراق مشارکت قابل تعویض، موجودی سهام شرکت‌های مذکور را تا سررسید نهایی اوراق مشارکت نگه‌داری نماید.

ماده ۳۰: اوراق مشارکت ممکن است، قابل تبدیل به سهام شرکت (سهامی عام) باشد. در این صورت مجمع عمومی فوق‌العاده بنا به پیشنهاد هیئت مدیره و گزارش خاص بازرسی یا بازرسان شرکت اجازه انتشار اوراق مشارکت را می‌دهد و شرایط و مهلتی را که طی آن دارندگان این گونه اوراق خواهند توانست اوراق خود را به سهام شرکت تبدیل کنند، تعیین و اجازه افزایش سرمایه را به هیئت مدیره خواهد داد.

تبصره ۵: مابه‌التفاوت سود قطعی و سود علی‌الحساب می‌تواند قابل تعویض یا تبدیل به سهام باشد.

ماده ۳۱: حق تقدم سهامداران شرکت در خرید سهام قابل تبدیل با اوراق مشارکت با تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت منتفی خواهد بود.

ماده ۳۲: شرایط مشارکت و ترتیب تعویض و تبدیل ورقه مشارکت، به سهام باید در ورقه مشارکت قید شود. تبدیل و تعویض ورقه مشارکت به سهم منوط به درخواست دارنده ورقه مشارکت است.

ماده ۳۳: در مورد ماده (۳۰) هیئت مدیره شرکت براساس تصمیم مجمع عمومی مذکور در همان ماده در پایان مهلت مقرر معادل مبلغ بازپرداخت نشده اوراق مشارکتی که جهت تبدیل به سهام شرکت عرضه شده است، سرمایه شرکت را افزایش داده و پس از ثبت این افزایش در مرجع ثبت شرکت‌ها سهام جدید صادر خواهد کرد و به دارندگان اوراق مذکور معادل مبلغ بازپرداخت نشده اوراقی که به شرکت تسلیم کرده‌اند سهم خواهد داد.

ماده ۳۴: از تاریخ تصمیم مجمع مذکور در ماده (۳۰) تا سررسید نهایی اوراق یا زمان تحقق افزایش سرمایه موضوع اوراق مشارکت، شرکت نمی‌تواند اوراق مشارکت جدید قابل تعویض یا قابل تبدیل به سهام منتشر کند، یا نسبت به کاهش یا افزایش سرمایه اقدام نماید یا سرمایه خود را مستهلک سازد یا آن را از طریق بازخرید سهام کاهش دهد، یا

اقدام به تقسیم اندوخته کند یا در نحوه تقسیم منافع تغییراتی بدهد. کاهش سرمایه شرکت در نتیجه زیان‌های وارد شده که منتهی به تقلیل مبلغ اسمی سهامی یا تقلیل تعداد سهام بشود، شامل سهامی که دارندگان اوراق مشارکت در نتیجه تبدیل اوراق خود دریافت می‌دارند نیز می‌گردد، این‌گونه دارندگان اوراق قرضه از همان موقع انتشار اوراق مذکور، سهامدار شرکت محسوب می‌شوند.

ماده ۳۵: از تاریخ تصمیم مجمع مذکور در ماده (۳۰) تا سررسید نهایی اوراق مشارکت یا زمان تحقق افزایش سرمایه موضوع اوراق مشارکت، صدور سهام جدید در نتیجه انتقال اندوخته سرمایه و به‌طور کلی دادن سهم یا تخصیص یا پرداخت وجه به سهامداران تحت عناوینی از قبیل جایزه یا منافع انتشار سهام ممنوع خواهد بود مگر آن‌که حقوق دارندگان اوراق مشارکت که متعاقباً اوراق خود را به سهام شرکت تبدیل می‌کنند به نسبت سهامی که در نتیجه تبدیل مالک می‌شوند حفظ شود. به منظور فوق شرکت باید تدابیر لازم را اتخاذ کند تا دارندگان اوراق که متعاقباً اوراق خود را به سهام شرکت تبدیل می‌کنند بتوانند به نسبت و تحت همان شرایط حقوق مالی مذکور را استیفا نمایند.

ماده ۳۶: در قراردادهای مشارکت در صورت توافق طرفین می‌تواند داور تعیین نمود.

ماده ۳۷: وزارت‌خانه‌ها، مؤسسات و شرکت‌های دولتی، شهرداری‌ها و سایر دستگاه‌های اجرایی موظف‌اند، اوراق مشارکت موضوع این آیین‌نامه را به‌عنوان وثیقه طرف‌های معامله در قراردادهای مربوط بپذیرند.

ماده ۳۸: دریافت مجوز انتشار اوراق از سوی ناشر، قبولی عاملیت توسط عامل و انعقاد قرارداد حسابرسی به‌عنوان امین طرح به منزله قبول کلیه آثار و تعهدات ناشی از مقررات این آیین‌نامه و دستورالعمل اجرایی آن است.

14

مصوبه مربوط به تشکیلات سازمان بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۵/۹/۸ هیئت وزیران

هیئت وزیران در جلسه مورخ ۱۳۸۵/۰۹/۰۸ بنا به پیشنهاد ۲۰۴۰۸ مورخ ۱۳۸۵/۰۶/۱۱ وزارت امور اقتصادی و دارایی و به استناد تبصره ماده (۵) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران - مصوب ۱۳۸۴ - تشکیلات سازمان بورس و اوراق بهادار را به شرح زیر تصویب نمود:

ماده ۱: تشکیلات سازمان بورس و اوراق بهادار که به اختصار تشکیلات سازمان نامیده می شود به شرح مواد این تصویب نامه است.

ماده ۲: سازمان دارای چهار معاونت به شرح زیر است:

الف) معاونت نظارت بر نهادهای مالی

ب) معاونت نظارت بر بورسها و ناشران

ج) معاونت اجرایی

د) معاونت حقوقی

ماده ۳: سازمان علاوه بر معاونتها، دارای واحدهای اداری دیگری به شرح زیر است که به طور مستقیم زیر نظر رییس سازمان فعالیت خواهند کرد:

۱ - مدیریت روابط عمومی و بین الملل

۲ - مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی

۳ - مدیریت حراست

ماده ۴: شرح تفصیلی وظایف هر یک از واحدهای اداری سازمان و همچنین رده های استخدامی آنان در چارچوب

اساسنامه و قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران - مصوب ۱۳۸۴ - به موجب دستورالعملی است که به تصویب هیئت مدیره سازمان خواهد رسید.

ماده ۵: کار گروههای تخصصی هیئت مدیره پس از تصویب هیئت مدیره، تشکیل می‌گردد. اعضای هیئت مدیره در قالب کارگروههای تخصصی فعالیت خواهند کرد. هر یک از اعضای هیئت مدیره نظارت بر بخشی از عملیات اجرایی سازمان را با تعیین رئیس سازمان بر عهده خواهند گرفت.

ماده ۶: بورسها، کانونها، نهادهای مالی و سایر شرکتهایی که مجوز خود را از سازمان یا شورا دریافت نموده‌اند موظفند ساختار نظارتی خود را در چارچوب مصوبات سازمان شکل دهند.

ماده ۷: شرایط احراز و تأیید صلاحیت مدیران ارشدی که در تشکیلات مندرج در ماده (۶) این تصویب‌نامه فعالیت می‌نمایند توسط هیئت مدیره سازمان انجام می‌گیرد.

ماده ۸: چارچوب گزارشات بورسها، نهادهای مالی و سایر شرکتهایی که مجوز فعالیت خود را از سازمان و یا شورا دریافت نموده‌اند به موجب دستورالعملی است که به تصویب سازمان می‌رسد.

ماده ۹: بورسها، کانونها و شرکتهایی که مجوز فعالیت خود را از سازمان و یا شورا دریافت نموده‌اند، موظفند گزارشات درخواستی سازمان را به نحوی که سازمان معین می‌کند به سازمان ارائه دهند.

ماده ۱۰: سازمان محتوای اطلاعات مورد نیاز خود از گزارشات ویژه حسابرسی و بازرسان را تعیین خواهد نمود و آنان موظفند که براساس آن اقدام نمایند.

ماده ۱۱: رییس سازمان بورس و اوراق بهادار هم‌تراز معاون وزیر می‌باشد.

ماده ۲۱: نمودار سازمانی و تشکیلات سازمان به شرح نمودار پیوست که تأیید شده به مهر دفتر هیئت دولت می‌باشد، است.

www.iranaccounting.blogfa.com

15

دستورالعمل تشکیل و فعالیت کمیته تخصصی فقهی

به استناد بند (۱۳) ماده (۷) قانون بازار اوراق بهادار و همچنین تشکیلات مصوب ۸۵/۹/۸ هیئت محترم وزیران در خصوص تشکیل کمیته های تخصصی هیات مدیره، دستورالعمل تشکیل و فعالیت کمیته تخصصی فقهی به شرح زیر به تصویب رسید.

الف - تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات به کار رفته در این دستورالعمل دارای معانی زیر است:

۱- سازمان بورس و اوراق بهادار: سازمانی که به موجب ماده (۵) قانون بازار اوراق بهادار تشکیل شده است و بعد از این "سازمان" نامیده می شود.

۲- کمیته تخصصی فقهی: کمیته ای است که به موجب تشکیلات مصوب سازمان و براساس ماده ۴ این دستورالعمل تشکیل می گردد و در این دستورالعمل کمیته نامیده می شود.

ب - موضوع فعالیت

ماده ۲: مأموریت کمیته عبارت است از بررسی و ارائه نظر شرعی راجع به ابزارها، بازارها و نهادهای مالی در بازارهای مالی کشور و ارائه پیشنهادات اصلاحی لازم؛

ج - تشکیلات

ماده ۳: کمیته زیرنظر سازمان فعالیت می کند و دبیرخانه آن در مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی سازمان تشکیل می شود.

تبصره: دبیر کمیته که مسئولیت دبیرخانه را برعهده دارد زیرنظر رئیس کمیته فعالیت می کند و دبیرخانه مسئول پیگیری مصوبات کمیته می باشد.

ماده ۴: اعضای کمیته هفت عضو می‌باشد که به شرح زیر انتخاب می‌شوند:

۱- چهار نفر فقیه (مجتهد متجزی) صاحب‌نظر در مسائل بازار سرمایه به تصویب هیات مدیره

۲- یک نفر متخصص مالی با تعیین رئیس سازمان

۳- یک نفر حقوق‌دان آشنا با بازار سرمایه با تعیین رئیس سازمان

۴- یک نفر اقتصاددان آشنا با بازار سرمایه با تعیین رئیس سازمان

تبصره ۱: تصمیم‌گیری در مسائل فقهی با افراد مذکور در بند (۱) این ماده خواهد بود. صورت‌جلسات کمیته به امضاء کلیه اعضای حاضر کمیته می‌رسد.

تبصره ۲: رئیس سازمان می‌تواند حسب صلاح‌دید در جلسات کمیته حضور پیدا کند.

ماده ۵: برای رسمیت جلسه حضور حداقل دو نفر از اعضای بند (۱) و حداقل ۲ نفر از سایر اعضای موضوع ماده (۴)

ضروری است. در جلساتی که منتهی به اتخاذ تصمیم می‌شود حضور حداقل (۳) نفر از اعضای بند (۱) ماده (۴) ضروری بوده و در هر حال برای اتخاذ تصمیم در جلسات موافقت حداقل (۳) نفر از اشخاص موضوع بند (۱) ماده (۴) الزامی است.

ماده ۶: رئیس کمیته به انتخاب هیات مدیره و یکی از چهار فقیه مذکور در ماده (۴) خواهد بود.

ماده ۷: مدت مأموریت هر یک از اعضای کمیته سه سال می‌باشد. تعویض و جایگزینی اعضای و یا انتخاب مجدد آنها پس از پایان دوره مأموریت بلامانع است.

ماده ۸: سازمان موظف است در صورت احراز عدم صلاحیت یا فوت و یا استعفای هر یک از اعضای کمیته جانشین وی را ظرف پانزده روز معرفی نماید. جانشین وی برای مدت باقیمانده به همان ترتیب مقرر در ماده (۴) منصوب خواهد شد.

ماده ۹: حق‌الزحمه اعضای کمیته توسط رئیس سازمان تعیین می‌شود.

د - وظایف و اختیارات

ماده ۱۰: وظایف و اختیارات کمیته به شرح زیر است:

- ۱- ارزیابی ابزارهای مالی جدید پیشنهادی برای استفاده در بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس از دیدگاه فقهی
- ۲- بررسی شبهات فقهی در مورد ابزارهای مالی و ارائه راه‌حلهای مناسب
- ۳- ارزیابی ابزارهای مالی در مقام عمل به منظور اطمینان از حسن اجرای آنها
- ۴- طراحی ابزارهای مالی اسلامی برای بازار سرمایه کشور و پیشنهاد آن به هیئت‌مدیره سازمان
- ۵- همکاری با کمیته‌ها و شوراهای مشابه در سایر سازمان‌های داخلی و خارجی
- ۶- همکاری در توسعه و گسترش برنامه‌های آموزشی و انتشارات علمی در زمینه مالی اسلامی
- ۷- همکاری در برگزاری نشست‌های علمی در زمینه مالی اسلامی
- ۸- بررسی ابعاد فقهی مسائل بازار سرمایه
- ۹- انجام سایر موارد ارجاعی سازمان در راستای مأموریت کمیته

ماده ۱۱: این دستورالعمل در ۱۱ ماده و ۳ تبصره در جلسه پنجاه و سه هیئت‌مدیره سازمان مورخ ۱۳۸۶/۲/۲۳ به تصویب

رسید.

16

دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات

شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان

در اجرای بندهای ۱۱ و ۱۸ ماده ۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی، این دستورالعمل در ۳ فصل، ۲۱ ماده و ۹ تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ به تصویب هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: تعاریف و اصطلاحات

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

- ۱- **ناشر بورسی:** ناشری که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده باشد.
- ۲- **ناشر غیر بورسی:** ناشری که اوراق بهادار آن نزد سازمان ثبت شده ولی در بورس یا بازار خارج از بورس پذیرفته نشده است.
- ۳- **ناشر بازار خارج از بورس:** ناشری که اوراق بهادار آن نزد سازمان ثبت شده و در بازار خارج از بورس پذیرفته شده باشد.
- ۴- **افشای:** ارسال اطلاعات به سازمان و انتشار عمومی و به موقع اطلاعات مطابق ضوابط این دستورالعمل می‌باشد.
- ۵- **افشای فوری:** افشای اطلاعات به محض آگاهی ناشر، با رعایت شرایط این دستورالعمل است.

۶- **اطلاعات مهم:** اطلاعاتی درباره رویدادها و تصمیمات مربوط به ناشر که بر قیمت اوراق بهادار ناشر و تصمیم

سرمایه گذاران تأثیر بااهمیت داشته باشد.

۷- **شایعه:** اخباری حاکی از وجود اطلاعات مهمی است که بطور غیررسمی منتشر شده و توسط ناشر تأیید یا تکذیب

نشده است و احتمال می رود بر قیمت اوراق بهادار ناشر تأثیر بااهمیت داشته باشد.

۸- **مقررات:** منظور قانون تجارت، قانون مالیات‌ها، قانون بازار اوراق بهادار، استانداردهای حسابداری و حسابرسی ملی،

مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و سایر قوانین و ضوابط موضوعه در خصوص بازار اوراق بهادار و ناشر می باشد.

۹- **کنترل:** توانایی راهبری سیاست‌های مالی و عملیاتی یک واحد تجاری به منظور کسب منافع از فعالیت‌های آن.

۱۰- **فعالیت نامتعارف بازار:** به هرگونه نوسان نامتعارف در قیمت یا حجم دادوستد اوراق بهادار ناشر اطلاق می شود.

فصل دوم: کلیات

ماده ۲: ناشر موظف است اطلاعات موضوع این دستورالعمل را در مهلت مقرر، مطابق فرم‌های مورد نظر سازمان،

بصورت الکترونیکی و یا کاغذی در سربرگ رسمی خود که به تأیید دارندگان امضای مجاز رسیده باشد، به سازمان ارسال

و هم‌زمان به طرقی که سازمان تعیین می کند جهت اطلاع عموم منتشر نماید.

ماده ۳: سیستم‌های مالی و کنترل داخلی ناشر و همچنین مفاد و نحوه تنظیم گزارش‌های موضوع این دستورالعمل، باید

مطابق مقررات باشد.

ماده ۴: موارد، ضرورت‌ها و روش‌های افشاء که در این دستورالعمل تأکید شده است، حداقل الزامات در زمینه افشاء

اطلاعات می باشد. تعیین و تشخیص سایر اطلاعاتی که مهم است و باید افشای فوری شود، بر عهده ناشر است.

ماده ۵: اطلاعات افشاشده از سوی ناشر باید قابل اتکا، به موقع و به دور از جانبداری باشد. اطلاعات دارای تأثیر منفی باید به همان سرعت و دقتی که اطلاعات دارای تأثیر مثبت منتشر می‌شود، افشا شود. اطلاعات مهم باید صریح، دقیق و تا حد امکان بصورت کمی ارائه شود.

ماده ۶: ارائه اطلاعات به تحلیل‌گران، روزنامه‌نگاران، سهامداران و سایرین نباید به صورت فردی و یا انتخابی باشد، مگر اینکه اطلاعات مزبور قبلاً با رعایت مفاد این دستورالعمل افشاء شده باشد.

فصل سوم: موارد افشاء

بخش اول: گزارش‌ها و صورت‌های مالی سالانه و میان‌دوره‌ای

ماده ۷: ناشر بورسی مکلف است گزارش‌ها و صورت‌های مالی زیر را مطابق استانداردهای ملی و یا فرم‌هایی که توسط سازمان ارائه می‌شود، ظرف مهلت‌های مقرر تهیه و افشا نماید:

۱- صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت اصلی و تلفیقی گروه، حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی و حداکثر ۴ ماه پس از پایان سال مالی.

۲- گزارش هیئت‌مدیره به مجامع و اظهارنظر حسابرس در مورد آن، حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی.

۳- اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه حسابرسی نشده، حداکثر ۳۰ روز پس از پایان مقاطع سه ماهه.

۴- صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده حداکثر ۶۰ روز بعد از پایان دوره ۶ ماهه و در مورد شرکت‌هایی که ملزم به تهیه صورت‌های مالی تلفیقی هستند، حداکثر ۷۵ روز پس از پایان دوره ۶ ماهه.

۵- صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده حداکثر ۶۰ روز پس از پایان سال مالی و در مورد شرکت‌هایی که ملزم به تهیه صورت‌های مالی تلفیقی هستند حداکثر ۹۰ روز پس از پایان سال مالی.

۶- برنامه‌های آتی مدیریت و پیش‌بینی عملکرد سالانه شرکت اصلی و تلفیقی گروه حداقل ۳۰ روز قبل از شروع سال مالی جدید و اظهارنظر حسابرس نسبت به آن حداکثر ۲۰ روز پس از ارائه توسط ناشر.

۷- پیش‌بینی عملکرد سالانه شرکت اصلی و تلفیقی گروه، بر اساس عملکرد واقعی ۳، ۶ و ۹ ماهه حداکثر ۳۰ روز پس از پایان مقاطع سه ماهه و اظهارنظر حسابرس نسبت به پیش‌بینی براساس عملکرد واقعی ۶ ماهه حداکثر ۲۰ روز پس از ارائه آن توسط ناشر.

۸- پیش‌بینی عملکرد حسابرسی شده در سایر مواردی که منجر به تغییر با اهمیت در پیش‌بینی عملکرد می‌گردد، حداکثر ۲۰ روز پس از ارائه اطلاعات حسابرسی نشده توسط ناشر.

۹- اطلاعات پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ در پایان هر ماه حداکثر ۱۰ روز پس از پایان ماه.

۱۰- اطلاعات و صورت‌های مالی شرکت‌های تحت کنترل:

۱-۱۰-۱- صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت‌های تحت کنترل، حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی سالانه شرکت اصلی.

۲-۱۰-۲- صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده شرکت‌های تحت کنترل، مطابق مهلت‌های مقرر در بند ۴ این ماده. در مورد شرکت‌های تحت کنترلی که ثبت‌شده نزد سازمان نیستند، به درخواست ناشر و در صورت تأیید سازمان، ارائه صورت‌های مالی حسابرسی نشده کفایت می‌کند.

۳-۱۰-۳- اطلاعات پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت‌های تحت کنترلی که فعالیت اصلی آنها سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار می‌باشد، در مقاطع ۳، ۶ و ۹ ماهه، حداکثر ۳۰ روز پس از پایان دوره سه ماهه.

تبصره ۱: ناشران غیربورسی فقط موظف به تهیه و افشای اطلاعات مورد نظر در بندهای ۱، ۲، ۳ و ۴

این ماده می‌باشند و افشای اطلاعات مندرج در سایر بندهای این ماده توسط آنها اختیاری است.

تبصره ۲: ناشران بازار خارج از بورس فقط موظف به افشای اطلاعات مندرج در بندهای ۱، ۲، ۳، ۴، ۶، ۸، ۹ و ۱۰ این ماده می‌باشند و افشای اطلاعات مندرج در سایر بندهای این ماده توسط آنها اختیاری است.

تبصره ۳: شرکت‌های واسطه‌گری مالی که عمدتاً به خرید و فروش اوراق بهادار می‌پردازند (با کد صنعت ۶۵-۹۹ مطابق استاندارد ISIC) از افشای اطلاعات مورد نظر در بند ۷ این ماده مستثنی می‌باشند.

تبصره ۴: زمان ارسال اطلاعات مندرج در بند ۹ این ماده، در خصوص ناشران بازار خارج از بورس در پایان هر دوره سه ماهه می‌باشد.

تبصره ۵: در صورتیکه گزارش‌ها و صورت‌های مالی سالانه و میان‌دوره‌ای موضوع این ماده قبل از مهلت مقرر در این ماده تهیه شده باشند، باید فوراً توسط ناشر افشا گردد.

تبصره ۶: حسابرسان معتمد سازمان موظفند پس از ارائه گزارش‌ها و صورت‌های مالی توسط ناشر، حداکثر ظرف مهلت‌های مقرر در این دستورالعمل نسبت به ارائه اظهارنظر و صدور گزارش اقدام نمایند.

بخش دوم: مجامع عمومی

ماده ۸: ناشر موظف است زمان، تاریخ، محل تشکیل و دستور جلسه مجامع عمومی را در روزنامه‌های کثیرالانتشار و سایت اینترنتی خود درج و مراتب را حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع افشا نماید. دستور جلسه مجامع عمومی باید صریح و واضح باشد. موضوعات مهم از قبیل انتخاب اعضای هیئت مدیره، انتخاب حسابرس و بازرس قانونی، تقسیم سود و اندوخته‌ها و تغییر موضوع فعالیت، باید مشخصاً در دستور جلسه قید شود و قابل طرح در بخش "سایر موارد" نمی‌باشد.

ماده ۹: ناشر موظف است علاوه بر افشای فوری تصمیمات مجامع عمومی خود، حداکثر ظرف مدت یک هفته پس از برگزاری مجامع عمومی، متنی از صورت جلسه مورد تأیید هیئت رئیسه مجمع را افشا نماید.

ماده ۱۰: ناشر موظف است صورت جلسه مجامع عمومی را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع به مرجع ثبت شرکت ها ارائه و نسخه ای از آن را حداکثر ظرف یک هفته پس از ابلاغ ثبت، افشا نماید.

ماده ۱۱: در صورتی که افزایش سرمایه در اختیار هیئت مدیره بوده و دستور جلسه هیئت مدیره تصویب اجرای افزایش سرمایه باشد، ناشر موظف است حداقل ۱۰ روز قبل از تاریخ برگزاری جلسه هیئت مدیره، مراتب را افشا و علاوه بر افشای فوری تصمیمات اتخاذ شده، حداکثر ظرف ۳ روز کاری پس از برگزاری جلسه هیئت مدیره، متن صورت جلسه مورد تایید اعضای هیات مدیره را افشا نماید.

ماده ۱۲: ناشر موظف است جدول زمان بندی پرداخت سود نقدی پیشنهادی توسط هیئت مدیره را قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی افشا نماید. در صورتی که مجمع عمومی عادی سود نقدی بیشتری را نسبت به پیشنهاد هیئت مدیره تصویب نماید، جدول زمان بندی پرداخت سود نقدی می بایست متناسب با آن اصلاح و حداکثر ظرف ۳۰ روز پس از تاریخ مجمع افشا گردد.

بخش سوم: اطلاعات مهم

ماده ۱۳: ناشر موظف به افشای فوری اطلاعات مهم می باشد. برخی از مصادیق اطلاعات مهم به شرح زیر است:

الف) رویدادهای مؤثر بر فعالیت، وضعیت مالی و نتایج عملکرد ناشر از قبیل:

تعلیق یا توقف تمام یا بخشی از فعالیت ناشر.

تغییر در نوع فعالیت اصلی ناشر.

تحصیل یا واگذاری سهام سایر شرکت‌ها به صورت مستقیم یا غیرمستقیم، که تأثیر بااهمیتی بر وضعیت عملکرد جاری یا آتی ناشر داشته باشد.

برگزاری یا مشارکت در مناقصه‌ها و مزایده‌های بااهمیت و نتیجه آن.

تغییر در روش یا رویه حسابداری به همراه دلایل و آثار مالی ناشی از آن.

تغییر در ترکیب اعضاء هیئت‌مدیره، تعیین و تغییر نمایندگان اشخاص حقوقی و تغییر مدیرعامل ناشر.

انعقاد، انحلال یا هرگونه تغییرات اساسی قراردادهای مهم.

دعای مهم مطروحه‌له یا علیه ناشر، ورود در دعای مهم یا جلب دعای مهم یا ارجاع اختلافات مهم به داوری و نیز

اعلام نتیجه آرای قطعی دادگاهها و مراجع قانونی دیگر و نیز اعمال و وقایع مهم حقوقی که بر قیمت اوراق بهادار ناشر

اثرگذار باشد.

کشف ذخایر و منابع طبیعی یا کشف منابع قابل توجه توسط شرکت‌های تأمین‌کننده مواد اولیه ناشر.

تولید محصولات جدید، ارائه خدمات جدید، دستیابی به منابع اولیه، فناوری، بازار فروش یا مشتریان جدید.

تأیید، تعلیق یا لغو مجوز فعالیت و امتیاز تجاری و انتقال، تحصیل، تغییر یا ابطال اسم یا علامت تجاری.

مشخصات طرح‌های سرمایه‌گذاری و هرگونه تغییر بااهمیت در آن.

توقف فعالیت مشتریان یا عرضه‌کنندگان عمده ناشر یا تغییر مشتریان یا عرضه‌کنندگان عمده ناشر.

عدم توانایی در اجرای تعهدات و قراردادهای ناشر، اعلام ورشکستگی ناشر یا شرکت مادر آن.

اعلام میزان سپرده بابت خسارات احتمالی طرح دعای یا جلوگیری از اجرای احکام.

تصمیمات مجامع عمومی ناشر.

ب) تصمیمات و شرایط مؤثر بر ساختار سرمایه و تأمین منابع مالی ناشر از قبیل:

افزایش یا کاهش سرمایه ناشر یا شرکت های تحت کنترل.

انتشار اوراق بهادار جدید.

تغییر در سیاست تقسیم سود ناشر.

عوامل تأثیرگذار در سایر اجزاء ساختار سرمایه از قبیل قراردادهای لیزینگ، تضمین یا ارائه ضمانت نامه های بانکی

با اهمیت و تأمین مالی خارج از ترازنامه.

استقراض یا بازپرداخت مبالغ قابل توجه در مقایسه با گردش عملیات مالی ناشر.

ج) تغییر در ساختار مالکیت ناشر از قبیل:

تغییر عمده در ساختار مالکیت ناشر به نحوی که کنترل شرکت تغییر یابد.

تغییر در ساختار ناشر مانند ادغام، تحصیل و ترکیب.

د - سایر اطلاعات مهم مؤثر بر قیمت اوراق بهادار ناشر و تصمیم سرمایه گذاران از قبیل:

انتقال یا واگذاری ماشین آلات و تجهیزات به منظور تغییر ساختار ناشر.

خرید یا فروش با اهمیت دارایی های ناشر.

توثیق یا فک رهن بخش قابل توجهی از دارایی های ناشر.

ایجاد یا منتفی شدن بدهی های احتمالی با اهمیت.

تغییر با اهمیت در پیش بینی عملکرد ناشر یا برنامه های آتی مدیریت، به همراه دلایل مربوطه.

افزایش یا کاهش با اهمیت درآمدها و هزینه های ناشر در آینده قابل پیش بینی به همراه دلایل مربوطه.

ورود خسارت بااهمیت ناشی از رویدادهای طبیعی (آتش‌سوزی، سیل، زلزله و...) یا ورود خسارت به واسطه انجام فعالیت‌های عملیاتی و غیرعملیاتی ناشر.

تعدیلات سنواتی بااهمیت.

درخواست برای خروج از فهرست شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و دلایل آن.

هرگونه رویداد و یا تغییر در شرکت‌های تحت کنترل که اثر بااهمیتی بر فعالیت، وضعیت مالی و نتایج عملکرد شرکت مادر (اصلی) دارد.

تبصره ۵: ناشر موظف است تغییر بااهمیت در پیش‌بینی عملکرد شرکت یا برنامه‌های آتی مدیریت را به همراه دلایل مربوطه، بلافاصله افشا و گزارش مربوط را در فرم‌های تعیین‌شده حداکثر ظرف ۲ روز کاری بعد به سازمان ارائه نماید.

ماده ۱۴: در صورت انتشار شایعه یا گزارشی که حاوی اطلاعات خلاف واقع و یا گمراه‌کننده و یا مستندات جعلی باشد، ناشر مکلف است، بلافاصله اطلاعات و توضیحات کافی در خصوص شایعه یا گزارش مزبور را به سازمان ارسال و برای اطلاع عموم افشا نماید.

ماده ۱۵: ناشر می‌تواند در موارد زیر، اطلاعات مهم را با الزام به عدم افشا، با تأخیر (پس از رفع محدودیت‌های ذیل) افشا نماید:

الف) افشای فوری موجب زیان یا عدم‌النفع بااهمیت برای ناشر شود.

ب) ناشر در حال انجام مذاکره بوده و هنوز بر سر اصول آن توافق حاصل نشده باشد.

ج) افشای فوری مزایای قابل توجهی برای شرکت‌های رقیب فراهم کند.

د) موضوع مورد افشا پیوسته در حال تغییر باشد.

تبصره: ناشر مکلف است پس از رفع محدودیت‌های فوق نسبت به افشای فوری اطلاعات اقدام نموده

و دلایل استناد به هر یک از بندهای این ماده را به همراه مستندات لازم به سازمان اعلام نماید.

ماده ۱۶: در صورتی که تأخیر در افشای اطلاعات موضوع ماده ۱۵ منجر به اشاعه اطلاعات مزبور یا دادوستد متکی به

اطلاعات نهانی یا فعالیت نامتعارف بازار شود، ناشر مکلف به افشای فوری آن اطلاعات است.

ماده ۱۷: به منظور جلوگیری از انتشار اطلاعات افشاء نشده موضوع ماده ۱۶، ناشر ملزم به رعایت موارد زیر است:

الف) دسترسی به اطلاعات مزبور محدود به مدیران و کارکنان ذیصلاح ناشر باشد و این اطلاعات صرفاً در رابطه با وظایف و مسئولیت اشخاص در اختیار آنها قرار گیرد.

ب) در صورتی که لازم باشد اطلاعات مزبور در اختیار کارکنان، وکلاء، حسابداران، حسابرسان، مشاوران مالی ناشر یا سایر اشخاص ذیصلاح قرار گیرد، نهانی بودن این اطلاعات و ممنوعیت استفاده شخصی از آن در دادوستد متکی به اطلاعات نهانی به آنها تأکید شود.

تبصره: اشخاص مذکور در این ماده جزء مصادیق اشخاص دارنده اطلاعات نهانی موضوع **تبصره (۱)**

ماده (۴۶) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ محسوب می‌شوند.

ماده ۱۸: کلیه ناشران موضوع این دستورالعمل موظفند سایر اطلاعات مورد درخواست سازمان را حسب مورد افشا نمایند.

ماده ۱۹: سازمان می‌تواند مکاتبات فی‌مابین خود و ناشر را حسب مورد جهت اطلاع، به عموم اعلام نماید.

ماده ۲۰: در صورت عدم رعایت هر یک از مواد این دستورالعمل، موضوع مطابق با فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار

جمهوری اسلامی ایران و مقررات انضباطی مربوطه پیگیری می‌گردد.

ماده ۲۱: این دستورالعمل یک ماه پس از تصویب هیئت مدیره سازمان لازم‌الاجرا می‌باشد.

دستورالعمل اجرایی داد و ستد گواهی نامه حق تقدم خرید سهام در دوره پذیره نویسی در بورس اوراق بهادار

مصوب ۸۴/۶/۱۲ هیئت مدیره سازمان کارگزاران

- ماده ۱:** دارنده گواهی نامه حق تقدم خرید سهام که مایل به فروش گواهی نامه خود می باشد، به شرکت های کارگزاری مراجعه و نسبت به تکمیل درخواست فروش و تحویل گواهی نامه حق تقدم خرید سهام به کارگزاری، اقدام می نماید.
- ماده ۲:** برای خریدار حق تقدم خرید سهام از طرف بورس «گواهی نامه نقل و انتقال حق تقدم» صادر می شود و معاملات دست دوم بر مبنای گواهی نامه مذکور انجام خواهد شد.
- ماده ۳:** گواهی نامه نقل و انتقال صادره خریدار حق تقدم سهام در بورس، در صورتی که خود دارای حق تقدم خرید سهام جداگانه باشد، نشان دهنده کل حق تقدم های خریدار خواهد بود. کارگزار زمانی گواهی نامه نقل و انتقال را به خریدار تحویل می دهد که گواهی نامه حق تقدم سهام صادره از طرف شرکت را دریافت کند.
- ماده ۴:** خریدار حق تقدم سهام در صورتی که مایل به پذیره نویسی سهام جدید باشد، با پرداخت مبلغ پذیره نویسی به حساب بانکی اعلام شده از طرف شرکت و یا اعلام موفقیت خود با برداشت از محل مطالبات، نسبت به پذیره نویسی سهام جدید مبادرت خواهد نمود. پذیره نویسی ملزم به ارسال فیش واریز نقدی، به همراه گواهی نامه نقل و انتقال حق تقدم و فرم تکمیل شده «مشخصات خریداران سهم با استفاده از حق تقدم خریداری شده» با پست سفارشی، به آدرس اعلام شده از طرف شرکت می باشد.
- ماده ۵:** در پایان مهلت پذیره نویسی، سازمان فهرستی از دارندگان حق تقدم خرید سهام را به شرکت ارایه خواهد کرد.
- ماده ۶:** دارندگان گواهی نامه حق تقدم، در صورتی که وجه پذیره نویسی را در مهلت تعیین شده به حساب بانکی که در اعلامیه پذیره نویسی شرکت قید شده است، واریز نمایند، حق تقدم آن ها در حکم «حق تقدم استفاده نشده» تلقی خواهد شد.
- ماده ۷:** کارگزار خریدار حق تقدم استفاده نشده، موظف به تسویه وجه پذیره نویسی حق تقدم خریداری شده با شرکت می باشد.
- ماده ۸:** سایر ضوابط مربوط به داد و ستد گواهی نامه حق تقدم، مشابه ضوابط حاکم بر معاملات سهام می باشد.

دستورالعمل انضباطی ناشران پذیرفته شده

در بورس اوراق بهادار تهران

مصوب ۸۷/۱۱/۱۲ هیئت مدیره سازمان بورس

فصل اول: تعاریف و اصطلاحات

ماده ۱- اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

۱ - **بورس:** بورس اوراق بهادار تهران (شرکت سهامی عام).

۲ - **اساسنامه:** اساسنامه نمونه شرکت‌های سهامی عام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار مصوب هیئت مدیره سازمان.

۳ - **اعلام عمومی:** انتشار عمومی رأی قطعی صادره توسط مرجع ذیصلاح.

۴ - **تخلف:** هرگونه فعل یا ترک فعل که منجر به نقض قانون و یا مقررات شود.

۵ - **تعلیق پذیرش:** توقف موقت معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده ناشر در بورس.

۶ - **حسابرسی معتمد:** موسسه حسابرسی است که بر اساس ضوابط «دستورالعمل مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان

بورس و اوراق بهادار» به عنوان موسسه حسابرسی معتمد سازمان پذیرفته شده است.

۷ - دستورالعمل افشا: دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب هیئت مدیره سازمان.

۸ - دستورالعمل پذیرش: دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران مصوب هیئت مدیره سازمان.

۹ - ورقه بهادار پذیرفته شده: ورقه بهاداری است که مطابق دستورالعمل پذیرش، در بورس پذیرفته شده است.

۱۰ - سهامدار/سهامداران عمده: سهامدار یا سهامدارانی که توانایی هدایت سیاست‌های مالی و عملیاتی ناشر به منظور کسب منافع از فعالیت‌های آن را دارا هستند.

۱۱ - شخص تحت کنترل: شخص حقوقی است که ناشر می‌تواند سیاست‌های مالی و عملیاتی آن را به منظور کسب منافع از فعالیت‌های آن شخص، هدایت نماید.

۱۲ - قانون: قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی.

۱۳ - کمیته: کمیته‌ای است که مطابق دستورالعمل رسیدگی به تخلفات اشخاص موضوع ماده ۳۵ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب هیئت مدیره سازمان تشکیل می‌گردد.

۱۴ - لغو پذیرش: حذف قطعی اوراق بهادار پذیرفته شده ناشر از فهرست نرخ‌های بورس.

۱۵ - مدیران ارشد: اعضای هیئت مدیره، مدیرعامل و بالاترین مقام اجرایی بخش مالی شخص حقوقی.

۱۶ - مرجع رسیدگی: هر یک از مراجع رسیدگی به تخلفات مذکور در دستورالعمل رسیدگی به تخلفات اشخاص موضوع ماده ۳۵ قانون بازار اوراق بهادار می‌باشد.

۱۷ - مقررات: تمامی مصوباتی است که ناشر ملزم به رعایت آنها می‌باشد، اعم از قانون تجارت، قانون مالیات‌های مستقیم، اساسنامه، استانداردهای حسابداری و حسابرسی ملی، مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و سایر مراجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان، از قبیل آیین‌نامه، دستورالعمل و بخشنامه، در خصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن.

۱۸ - واحد نظارتی: واحدی در سازمان یا بورس که حسب وظایف خود، مسئولیت نظارت بر رعایت قانون و مقررات

توسط ناشر را بر عهده دارد.

فصل دوم: وظایف ناشر

بخش اول - وظایف ناشر در خصوص ارسال اطلاعات و رعایت حقوق سهامداران

ماده ۲: ناشر مکلف است قانون، مقررات و وظایف ذکر شده در این دستورالعمل را رعایت نموده و برای کسب اطمینان از این موضوع، رویه‌ای اثربخش را مستقر و اجرا کند.

ماده ۳: صورت‌های مالی ناشر و اشخاص تحت کنترل آن باید همواره توسط حسابرس معتمد رسیدگی شود.

ماده ۴: ناشر مکلف است صورت‌های مالی را به گونه‌ای تهیه نماید که حسابرس و بازرس قانونی نسبت به آن‌ها گزارش «مردود» یا «عدم اظهارنظر» ارائه ننماید.

ماده ۵: ناشر مکلف است سود تقسیم شده مصوب مجمع عمومی را طبق برنامه اعلام شده و با رعایت مهلت قانونی، به سهامداران پرداخت نماید.

تبصره ۱: ناشر موظف است خط مشی تقسیم سود را مطابق مقررات، همزمان با اطلاعات پیش‌بینی درآمد هر سهم به سازمان اعلام نماید.

تبصره ۲: ناشر موظف است جدول زمان‌بندی پرداخت سود نقدی پیشنهادی توسط هیئت‌مدیره را حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی افشا نماید. در صورتی که مجمع عمومی عادی سود نقدی بیشتری را نسبت به پیشنهاد هیئت‌مدیره تصویب نماید، جدول زمان‌بندی پرداخت سود

نقدی می‌بایست متناسب با آن اصلاح و حداکثر ظرف ۳۰ روز پس از تاریخ مجمع افشا گردد.

تبصره ۳: ناشر موظف است جهت تسهیل امور سهامداران، انجام کلیه اقدامات شرکتی خود از جمله توزیع سود را در صورت قبول شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، به آن شرکت واگذار نماید. در صورت عدم قبول شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، ناشر مکلف است سود سهامداران را از طریق واریز به حساب بانکی اعلام شده از سوی آنها و یا از طریق حساب بانکی واسطه پرداخت نماید و با درخواست سهامدار، صورت حساب نحوه محاسبه مطالبات وی را در اختیار او قرار دهد.

ماده ۶: ناشر نمی‌تواند مطالبی تحت عنوان حق مدیریت، حق الزحمه نظارت و نظایر آن به سهامدار و یا سهامداران عمده تخصیص و پرداخت نماید.

ماده ۷: ناشر موظف است بودجه و پیش‌بینی عملکرد سالانه خود را بر اساس مفروضات معقول تهیه نماید و در صورتی که تفاوت بااهمیتی بین پیش‌بینی ارائه شده و پیش‌بینی قبلی و یا نتایج عملکرد واقعی وجود داشته باشد، دلایل توجیهی لازم را در مورد علل این تفاوت ارائه نماید.

ماده ۸: در صورت تصویب و اجرای طرح‌های توسعه و یا در صورت انتشار اوراق بدهی یا سرمایه، ناشر موظف است سازمان را از چگونگی و مراحل اجرایی طرح‌های مربوط مطلع نموده و با ذکر جزییات طرح از قبیل میزان هزینه‌های انجام شده، درصد کار انجام شده و پیش‌بینی میزان هزینه آتی، منابع مالی لازم جهت اجرای طرح، زمان احتمالی بهره‌برداری از طرح، تأثیر در سودآوری و سایر اطلاعات بااهمیت در خصوص طرح مزبور را مطابق فرم‌های سازمان، به همراه اظهار نظر حسابرس درمورد آن، هر ۶ ماه یکبار و حداکثر ۶۰ روز پس از پایان دوره ۶ ماهه، به سازمان ارسال نماید.

ماده ۹: در صورتی که عملکرد شرکت در پایان سال مالی منتج به زیان خالص و یا عملیاتی شده باشد، ناشر موظف است حداکثر ظرف مدت دو ماه پس از ارائه صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه، دلایل زیاندهی و برنامه آتی خود را برای رفع موانع و سودآور شدن شرکت به سازمان ارائه نماید.

ماده ۱۰- ناشر مکلف است اطلاعات خود را ظرف مهلت مقرر و در قالب فرم‌های معین، به صورت الکترونیکی و یا کتبی به طریقی که سازمان مشخص می‌کند، به سازمان ارائه نماید.

بخش دوم - وظایف ناشر در خصوص برگزاری مجامع عمومی

ماده ۱۱: ناشر مکلف است مکان برگزاری مجمع را به نحوی تعیین نماید که امکان حضور سهامداران به ویژه سهامداران جزء فراهم گردد.

تبصره ۱: در صورت انتشار آگهی دعوت، تغییر تاریخ و مکان برگزاری مجمع منوط به انتشار آگهی جدید، حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع می‌باشد.

تبصره ۲: در صورتی که ناشر در نظر داشته باشد شهر مکان برگزاری مجمع را نسبت به سال قبل تغییر دهد، باید قبل از انتشار آگهی، مراتب را به سازمان اعلام نماید.

ماده ۱۲: ناشر موظف است قبل از برگزاری مجمع عمومی فوق‌العاده به منظور انجام هرگونه تغییر در مفاد اساسنامه، موافقت سازمان را با تغییرات پیشنهادی اخذ نماید.

ماده ۱۳: مدیرعامل و اعضای موظف هیئت‌مدیره باید در مجامع عمومی ناشر حضور داشته باشند. در صورتی که تصویب صورت‌های مالی جزء موضوعات مجمع باشد، حضور بالاترین مقام اجرایی بخش مالی ناشر در زمان طرح و رسیدگی به صورت‌های مالی نیز الزامی است.

تبصره ۱: عدم حضور مدیران فوق، مانع از برگزاری مجمع نخواهد شد.

ماده ۱۴: رئیس مجمع باید جلسه را به نحوی اداره نماید که در چارچوب دستور جلسه، امکان طرح سوالات و نظرات سهامداران و نماینده سازمان فراهم شود. در صورتی که به تشخیص نماینده سازمان مفاد این ماده رعایت نشود، نماینده سازمان به هیأت رئیسه مجمع تذکر خواهد داد و مراتب باید در صورتجلسه مجمع ذکر گردد.

ماده ۱۵: تصمیمات اتخاذ شده در مجامع عمومی ناشر باید در جهت حفظ منافع و رعایت حقوق تمام سهامداران به طور یکسان باشد.

ماده ۱۶: کلیه مجامع عمومی باید با حضور حسابرس/ بازرس قانونی شرکت تشکیل شود و به این منظور ناشر مکلف است بصورت کتبی از حسابرس/ بازرس قانونی دعوت به عمل آورد.

ماده ۱۷: ناشر مکلف است با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود و با ارائه دلایل و توضیحات کافی، «حداکثر سود قابل تقسیم» را در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه، افشا نماید و حسابرس معتمد نیز موظف است در مورد آن اظهارنظر نماید. در شرکت‌هایی که ملزم به تهیه صورت‌های مالی تلفیقی می‌باشند، اعلام «حداکثر سود قابل تقسیم» و تصمیمات تقسیم سود باید مبتنی بر صورت‌های مالی تلفیقی باشد. ناشر موظف است «حداکثر سود قابل تقسیم» را بر اساس «سود قابل تقسیم طبق صورت سودوزیان تلفیقی یا صورت سودوزیان شرکت اصلی، هر کدام که کمتر باشد» و با لحاظ نمودن توان پرداخت سود، محاسبه و افشا نماید.

ماده ۱۸: در صورتی که بندهای گزارش حسابرس/ بازرس قانونی در مورد صورت‌های مالی، ناشی از عدم انجام تعدیلات بااهمیت در سود یا زیان و یا سودقابل تقسیم ناشر باشد، مجمع باید با لحاظ نمودن پیشنهادات حسابرس/ بازرس قانونی و در نظر گرفتن الزامات ماده ۲۴۰ قانون تجارت و ماده ۱۷ این دستورالعمل، در خصوص تقسیم سود تصمیم‌گیری نماید.

تبصره ۱: در صورتی که حداکثر سود قابل تقسیم با لحاظ نمودن مواد ۱۷ و ۱۸ این دستورالعمل، کمتر

از ده درصد سود خالص شرکت اصلی باشد، به منظور رعایت ماده ۹۰ قانون تجارت، تقسیم ده درصد از

سود خالص شرکت اصلی بین صاحبان سهام الزامی است.

ماده ۱۹: قبل از پرداخت هرگونه کمک‌های بلاعوض به اشخاص خارج از شرکت، موضوع باید به تصویب مجمع

عمومی عادی شرکت برسد و در این مجمع سهامداران ذینفع و سهامداران پیشنهاد دهنده کمک مزبور، حق رای ندارند.

ماده ۲۰: رئیس مجمع مکلف است حسب درخواست نماینده سازمان، خلاصه تذکرات نماینده سازمان را در صورت جلسه

مجمع و مشروح تذکرات وی را در صورت خلاصه مذاکرات عیناً درج نماید.

فصل سوم: تنبیهات و تخلفات

ماده ۲۱: تنبیهات انضباطی شامل موارد زیر است:

۱ - تذکر کتبی به ناشر و مدیران ارشد آن

۲ - تذکر کتبی به ناشر و مدیران ارشد آن با درج در پرونده

۳ - اخطار کتبی به ناشر و مدیران ارشد آن با درج در پرونده

۴ - تذکر کتبی به سهامدار/سهامداران عمده ناشر و مدیران ارشد آنها با درج در پرونده

۵ - اخطار کتبی به سهامدار/سهامداران عمده ناشر و مدیران ارشد آنها با درج در پرونده

۶ - محرومیت از انجام بخشی از فعالیت‌ها، تعلیق یا لغو مجوز ناشر و یا سهامدار/سهامداران عمده ناشر، در صورتی که

ناشر یا سهامداران عمده آن نهاد مالی باشند

۷ - سلب صلاحیت مدیران ناشر و یا سهامدار/سهامداران عمده ناشر، در صورتی که ناشر یا سهامداران عمده آن نهاد

مالی باشند

۸ - توقف موقت معاملات اوراق بهادار ناشر در بورس

۹ - تعلیق یا لغو پذیرش اوراق بهادار ناشر در بورس

۱۰ - اعلام عمومی آرای انضباطی صادره

ماده ۲۲: در صورت بروز هر یک از تخلفات موضوع این دستورالعمل، واحد نظارتی مکلف است گزارش تخلفاتی را به همراه نظر خود به مرجع رسیدگی ارسال نماید.

ماده ۲۳: تخلفاتی که موجب تذکر کتبی به ناشر و مدیران ارشد آن می گردد، عبارت است از:

۱- تأخیر در افشای اطلاعات موضوع دستورالعمل افشا و سایر مقررات به شرح زیر

۲- افشا و درج اطلاعات مربوط به زمان، تاریخ، محل تشکیل و دستور جلسه مجامع عمومی در روزنامه‌های

کثیرالانتشار و سایت اینترنتی ناشر و یا اعلام کتبی مراتب به سازمان

۲،۱- انتشار آگهی دعوت جدید و افشای مراتب، در صورت تغییر تاریخ و مکان برگزاری مجمع موضوع تبصره ۱ ماده ۱۱

این دستورالعمل

۲،۲- افشای صورت جلسه مورد تأیید هیئت رئیسه مجمع در خصوص تصمیمات مجامع عمومی

۲،۳- ارائه صورت جلسه مجامع عمومی به مرجع ثبت شرکت‌ها

۲،۴- افشای صورت جلسه مجامع عمومی ثبت شده نزد مرجع ثبت شرکت‌ها

۲،۵- افشای اطلاعات پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ در پایان هر ماه

۲،۶- افشای اطلاعات پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های اشخاص تحت کنترلی که فعالیت اصلی آنها سرمایه‌گذاری در اوراق

بهادار می‌باشد در مقاطع ۳، ۶، ۹ یا ۱۲ ماهه

۲،۷- ارائه دلایل زیاندهی و برنامه آتی ناشر برای رفع موانع سوددهی و سودآور شدن شرکت به سازمان، در صورتی که

عملکرد شرکت در پایان سال مالی منتج به زیان شده باشد (موضوع ماده ۹ این دستورالعمل).

۲,۸- ارائه فهرست "اشخاص گزارش دهنده" مطابق دستورالعمل نحوه گزارش دهی دارندگان اطلاعات نهانی و هرگونه

تغییر در فهرست مزبور

۳- عدم حضور مدیرعامل، اعضای موظف هیئت مدیره و یا بالاترین مقام اجرایی بخش مالی ناشر در مجمع موضوع ماده

۱۳ این دستورالعمل

۴- خودداری از دعوت کتبی حسابرس/ بازرس قانونی ناشر به مجمع عمومی موضوع ماده ۱۶ این دستورالعمل

ماده ۲۴: تخلفاتی که موجب تذکر کتبی به ناشر و مدیران ارشد آن با درج در پرونده می گردد، عبارت است از:

۱- تأخیر در افشای اطلاعات موضوع دستورالعمل افشا و این دستورالعمل به شرح زیر:

۱,۱- برنامه های آتی مدیریت و پیش بینی عملکرد سالانه

۱,۲- اظهارنظر حسابرس نسبت به برنامه های آتی مدیریت و پیش بینی عملکرد سالانه

۱,۳- پیش بینی عملکرد سالانه، براساس عملکرد واقعی ۳، ۶ یا ۹ ماهه

۱,۴- اظهارنظر حسابرس نسبت به پیش بینی براساس عملکرد واقعی ۶ ماهه

۱,۵- پیش بینی عملکرد حسابرسی شده در صورت تغییر بااهمیت در پیش بینی عملکرد

۱,۶- صورت های مالی میان دوره ای ۶ ماهه حسابرسی شده اشخاص تحت کنترل

۱,۷- اطلاعات بااهمیت در خصوص طرح های توسعه و تکمیل، به همراه اظهارنظر حسابرس در مورد آن هر ۶ ماه یکبار،

موضوع ماده ۸ این دستورالعمل

۱,۸- جدول زمان بندی پرداخت سود نقدی پیشنهادی توسط هیئت مدیره حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی

عادی

۱,۹- جدول زمان بندی پرداخت سود نقدی اصلاح شده، در صورتی که مجمع عمومی عادی سود نقدی بیشتری را نسبت

به پیشنهاد هیئت مدیره تصویب نماید

- ۱،۱۰- دستور جلسه هیئت مدیره در صورتی که موضوع آن تصویب اجرای افزایش سرمایه باشد
- ۱،۱۱- صورت جلسه مورد تایید اعضای هیئت مدیره در خصوص تصمیمات افزایش سرمایه
- ۲- عدم اعلام خط مشی تقسیم سود موضوع تبصره ۱ ماده ۵ این دستورالعمل
- ۳- عدم تطبیق عملیات ناشر با موضوع فعالیت آن، استانداردها و قوانین و مقررات مربوط
- ۴- عدم رعایت الزامات مربوط به انجام اقدامات شرکتی از جمله توزیع سود موضوع تبصره ۳ ماده ۵ این دستورالعمل
- ۵- تعیین مکان برگزاری مجمع، به نحوی که امکان حضور سهامداران جزء فراهم نگردد (موضوع ماده ۱۱ این دستورالعمل).
- ۶- عدم اعلام مراتب به سازمان قبل از انتشار آگهی دعوت به مجمع، در صورتی که ناشر در نظر داشته باشد شهر مکان برگزاری مجمع را نسبت به سال قبل تغییر دهد (موضوع تبصره ۲ ماده ۱۱ این دستورالعمل)
- ۷- عدم اخذ موافقت سازمان در خصوص تغییر در مفاد اساسنامه، قبل از برگزاری مجمع عمومی فوق العاده (موضوع ماده ۱۲ این دستورالعمل)
- ۸- دعوت از مجمع عمومی فوق العاده برای بررسی موضوع تغییر سرمایه، بدون اخذ تأییدیه سازمان مبنی بر رعایت قانون و مقررات
- ۹- دعوت از مجمع عمومی عادی جهت بررسی موضوع انتشار اوراق مشارکت، بدون اخذ تأییدیه سازمان مبنی بر رعایت مقررات ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار
- ۱۰- پرداخت مبالغی تحت عنوان حق مدیریت، حق الزحمه نظارت و نظایر آن به سهامدار و یا سهامداران عمده، موضوع ماده ۶ این دستورالعمل
- ۱۱- پرداخت هرگونه وجهی تحت عنوان کمک بلاعوض به اشخاص خارج از شرکت بدون تصویب مجمع عمومی، موضوع ماده ۱۹ این دستورالعمل

ماده ۲۵: تخلفاتی که موجب اخطار کتبی به ناشر و مدیران ارشد آن با درج در پرونده و اعلام به عموم می‌گردد، عبارتند

از:

۱- تأخیر در افشای اطلاعات موضوع دستورالعمل افشا به شرح زیر:

۱,۱- صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده

۱,۲- گزارش هیئت‌مدیره به مجامع و اظهارنظر حسابرس در مورد آن

۱,۳- صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت‌های تحت کنترل

۱,۴- صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده

۱,۵- اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۳، ۶ یا ۹ ماهه حسابرسی نشده

۱,۶- صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده

۲- عدم افشای حداکثر سود قابل تقسیم در صورت‌های مالی سالانه، طبق الزامات ماده ۱۷ این دستورالعمل

۳- ارائه گزارش «مردود» یا «عدم اظهارنظر» حسابرس / بازرس قانونی نسبت به صورت‌های مالی (موضوع ماده ۴ این

دستورالعمل)، به استثنای مواردی که بعلت وقوع شرایطی خارج از حیطه اختیارات مدیریت شرکت، گزارش «عدم

اظهارنظر» توسط حسابرس ارائه شده باشد.

۴- ارائه اطلاعات به تحلیل‌گران، روزنامه‌نگاران، سهامداران و سایرین قبل از آنکه طبق مفاد دستورالعمل افشا، منعکس

شده باشد

۵- عدم کفایت سیستم‌های مالی و کنترل داخلی ناشر به تشخیص حسابرس / بازرس قانونی

۶- عدم پرداخت سود نقدی مطابق جدول زمان‌بندی پرداخت سود نقدی اعلام‌شده توسط ناشر، موضوع ماده ۵ این

دستورالعمل

۷- عدم انتخاب حسابرس معتمد سازمان برای اشخاص تحت کنترل، موضوع ماده ۳ این دستورالعمل

۸- عدم برگزاری مجمع عمومی عادی حداکثر ظرف مدت چهار ماه از تاریخ پایان سال مالی

۹- عدم دعوت مجمع عمومی عادی جهت تکمیل اعضاء هیئت مدیره حداکثر ظرف مدت یک ماه، در صورتی که بنا به

هردلیل عده اعضای هیئت مدیره کمتر از حدنصاب مقرر شود و عضو علی‌البدل تعیین نشده یا وجود نداشته باشد

۱۰- عدم رعایت مفاد اساسنامه مبنی بر اینکه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت و یا مؤسسات و شرکت‌هایی که

اعضای هیئت مدیره یا مدیرعامل شرکت، شریک یا عضو هیئت مدیره یا مدیرعامل آنها باشند، نمی‌توانند بدون تصویب

هیئت مدیره در معاملاتی که با شرکت یا به حساب شرکت می‌شود به طور مستقیم یا غیرمستقیم طرف معامله واقع و یا

سهمیم شوند

۱۱- عدم رعایت مفاد اساسنامه مبنی بر اینکه مدیرعامل، اعضاء هیئت مدیره به استثناء اشخاص حقوقی، اشخاصی که

به نمایندگی شخص حقوقی عضو هیئت مدیره، در جلسات هیئت مدیره شرکت می‌کنند و یا سایر اشخاص ذکر شده در

اساسنامه، حق ندارند هیچ‌گونه وام یا اعتباری از شرکت تحصیل نمایند و شرکت نمی‌تواند دیون آنان را تضمین یا تعهد

کند

۱۲- عدم رعایت مفاد اساسنامه مبنی بر عدم انجام معاملاتی نظیر معاملات شرکت توسط مدیران و مدیرعامل، که

متضمن رقابت با عملیات شرکت باشد

۱۳- عدم رعایت مفاد اساسنامه در خصوص عدم پرداخت وجه، دارایی و امتیازات دیگر به بازرس، مدیران، کارکنان و

افراد تحت تکفل آنها غیر از آنچه به تصویب مجمع عمومی رسیده است و یا انجام معاملات با آنها

تبصره ۱: در مورد ارائه اطلاعات پیش‌بینی عملکرد و صورت‌های مالی سالانه و میان‌دوره‌ای در

شرکت‌هایی که ملزم به تهیه صورت‌های مالی تلفیقی هستند، ارائه همزمان اطلاعات و صورت‌های

مالی تلفیقی و اصلی مبنای تصمیم‌گیری است و عدم ارائه اطلاعات و صورت‌های مالی تلفیقی در

مهلت مقرر به منزله عدم رعایت مقررات و وقوع تخلف می‌باشد.

ماده ۲۶: در مواردی که تخلفات صرفاً مربوط به تأخیر در ارائه اطلاعات حداکثر تا ۱۰ روز باشد، مرجع رسیدگی می‌تواند برای چند فقره تخلف با توجه به تعداد موارد، اهمیت، دلایل توجیهی و میزان تأخیر در ارائه اطلاعات مذکور، حسب مورد یک تنبیه انضباطی در نظر بگیرد.

تبصره ۱: در مورد اطلاعاتی که مهلت ارائه آنها ۱۰ روز یا کمتر باشد، تأخیر تا حداکثر ۳ روز مشمول این ماده می‌گردد.

ماده ۲۷: تخلفاتی که موجب تذکر کتبی به سهامدار/سهامداران عمده ناشر و مدیران ارشد آنها با درج در پرونده می‌گردد، عبارتند از:

- ۱ - دریافت ۲ تذکر کتبی با درج در پرونده ناشر، در دوره مالکیت سهامدار/سهامداران عمده فعلی
- ۲ - عدم احراز شرط حداقل سهام شناور و حداقل تعداد سهامداران در مورد شرکت‌های بازار دوم
- ۳ - شرکت در بازار دوم فهرست شده و بازارگردان نداشته باشد
- ۴ - عدم تعیین مبلغ حق الزحمه حسابرس/بازرس قانونی ناشر در مجمع عمومی عادی
- ۵ - عدم اخذ رأی در مجامع به صورت کتبی در خصوص انتخاب اعضای هیئت مدیره و حسابرس/بازرس قانونی و یا در مواردی که به تشخیص حسابرس/بازرس قانونی ناشر یا به پیشنهاد سازمان، رأی‌گیری به صورت شفاهی امکان‌پذیر نباشد
- ۶ - اداره مجمع به گونه‌ای که امکان طرح سوالات و نظرات نماینده سازمان و یا سهامداران در چارچوب دستور جلسه، فراهم نشود (موضوع ماده ۱۴ این دستورالعمل)
- ۷ - عدم درج نظرات و مشروح تذکرات نماینده سازمان در صورت جلسه مجمع و صورت خلاصه مذاکرات (موضوع ماده ۲۰ این دستورالعمل)

۸ - انجام نقل و انتقال سهام شرکت خارج از بورس اوراق بهادار

۹ - عدم انتخاب حداقل یک عضو (یا نماینده وی) غیرموظف هیئت مدیره که دارای تحصیلات مالی (حسابداری،

مدیریت مالی، اقتصاد و یا سایر رشته‌های مدیریت با گرایش مالی یا اقتصادی) و تجربه مرتبط باشد

۱۰ - تصدی سمت مدیریت عامل و ریاست هیئت مدیره ناشر توسط یک شخص

ماده ۲۸: تخلفاتی که موجب اخطار کتبی به سهامدار/سهامداران عمده ناشر و مدیران ارشد آنها با درج در پرونده و اعلام

به عموم می‌گردد، عبارتند از:

۱ - عدم رعایت الزامات مربوط به حداکثر میزان تقسیم سود موضوع مواد ۱۷ و ۱۸ این دستورالعمل

۲ - تصویب تغییر اساسنامه بدون کسب مجوز از سازمان، موضوع ماده ۱۲ این دستورالعمل

۳ - تصویب تغییر سرمایه، بدون اخذ تأییدیه سازمان مبنی بر رعایت قانون و مقررات

۴ - تصویب انتشار اوراق مشارکت، بدون اخذ تأییدیه سازمان مبنی بر رعایت مقررات ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار

۵ - عدم انتخاب حسابرس ناشر از میان حسابرسان معتمد در مجمع عمومی، موضوع ماده ۳ این دستورالعمل

۶ - عدم تعیین مبلغ قطعی پاداش و حق حضور هیئت مدیره در مجمع عمومی و یا عدم رعایت سقف حداکثر مبلغ

پاداش

۷ - اتخاذ تصمیماتی در مجمع عمومی که منجر به عدم رعایت حقوق سهامداران به صورت یکسان شود، موضوع ماده ۱۵

این دستورالعمل

۸ - عدم رعایت مقررات مربوط به لغو پذیرش اوراق بهادار به درخواست ناشر

ماده ۲۹: در صورت عدم رعایت مفاد دستورالعمل افشا به شرح زیر و یا وقوع هر یک از تخلفات ذیل، مرجع رسیدگی،

حسب مورد می‌تواند یک یا چند مورد از تنبیهات انضباطی موضوع ماده ۲۱ را اعمال نماید:

۱ - تأخیر در افشای تغییر بااهمیت در پیش بینی عملکرد ناشر یا برنامه‌های آتی مدیریت

۲ - عدم ارائه دلایل موجه برای تغییر بااهمیت در پیش‌بینی عملکرد سالانه نسبت به پیش‌بینی قبلی و یا انحراف عمده

بین بودجه و پیش‌بینی عملکرد سالانه با نتایج واقعی (موضوع مفاد دستورالعمل افشا و ماده ۷ این دستورالعمل)

۳ - عدم افشای فوری اطلاعات مهم

۴ - عدم افشای فوری اطلاعات درخصوص شایعه یا گزارش حاوی اطلاعات خلاف واقع و یا گمراه‌کننده و یا

مستندات جعلی

۵ - عدم ارائه مستندات کافی درخصوص دلایل استناد به هر یک از بندهای ماده ۱۵ دستورالعمل افشا جهت تأخیر در

افشای اطلاعات؛ و یا توجیه‌پذیر نبودن دلایل و مستندات ارائه شده

۶ - عدم افشای فوری اطلاعات موضوع ماده ۱۵ دستورالعمل افشا، در صورتی که تأخیر در افشای اطلاعات مذکور

منجر به اشاعه اطلاعات مزبور یا دادوستد متکی به اطلاعات نهانی یا فعالیت نامتعارف بازار شود

۷ - عدم رعایت الزامات مربوط به جلوگیری از انتشار اطلاعات افشاء نشده

۸ - عدم رعایت الزامات مربوط به نحوه تنظیم دستور جلسه مجامع عمومی

۹ - عدم افشای سایر اطلاعات مورد درخواست سازمان

۱۰ - عدم رعایت شرایط اختصاصی پذیرش و یا موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش

۱۱ - عدم رعایت سایر الزامات موجود در اساسنامه ناشر، قانون و مقررات

ماده ۳۰: مرجع رسیدگی، تمامی آرای صادره در خصوص ناشر را همزمان برای سهامدار/سهامداران عمده آن نیز ارسال

می‌نماید. سهامدار/سهامداران عمده ناشر مکلفند ترتیبی اتخاذ کنند که ناشر نسبت به رعایت کامل قوانین و مقررات اقدام

نماید. در صورت تکرار یا تعدد تخلفات ناشر، مرجع رسیدگی می‌تواند علاوه بر ناشر، به سهامدار/سهامداران عمده ناشر و

مدیران ارشد آنها نیز تذکر یا اخطار کتبی با درج در پرونده اعلام نماید.

ماده ۳۱: چنانچه مرجع رسیدگی عملکرد سهامدار/سهامداران عمده ناشر را در ارتکاب تخلفات موضوع این دستورالعمل مؤثر تشخیص دهد، با توجه به نوع تخلف نسبت به اعمال تنبیه انضباطی در خصوص سهامدار/سهامداران عمده ناشر و مدیران ارشد آنها اقدام می‌نماید.

ماده ۳۲: در مواردی که رأی مرجع رسیدگی بدلیل عدم ارائه اطلاعات یا ترک فعلی صادر شده باشد، ناشر ملزم به افشای سریع اطلاعات موردنیاز یا انجام فوری اقدامات مربوطه می‌باشد. در صورتی که ارسال اطلاعات موردنیاز یا انجام فعل مزبور ظرف ۲۰ روز پس از ابلاغ رأی، صورت نگرفته باشد، گزارش تخلفاتی مجدداً در کمیته مطرح خواهد شد. در این حالت مرجع رسیدگی می‌تواند درجه شدیدتری از تنبیهات انضباطی را اعمال نماید.

ماده ۳۳: تذکرها و اخطارهای موضوع این دستورالعمل، علاوه بر ناشر و یا سهامدار/سهامداران عمده آن، به مدیران ارشد آنها نیز داده خواهد شد.

تبصره ۱: در صورتی که هر یک از مدیران ارشد، در حد مسئولیت خود، اقدامات لازم جهت جلوگیری از بروز تخلف موضوع رأی را انجام داده باشد، با ارائه مستندات مربوطه، حسب مورد مشمول تخفیف یا تبرئه خواهد گردید.

تبصره ۲: چنانچه تخلف موضوع رأی، مربوط به تصمیمات هیئت مدیره باشد، عضو مخالف در صورتی مشمول تخفیف یا تبرئه می‌گردد که نظر خود را صراحتاً در صورتجلسه هیئت مدیره قید نموده باشد و یا در صورت فراهم نبودن این امکان، نظر خود را کتباً به مدیر عامل شرکت و رئیس هیئت مدیره اعلام نموده باشد.

ماده ۳۴: هر «۳ تذکر کتبی با درج در پرونده» معادل «۱ اخطار کتبی با درج در پرونده» است. در صورتی که ناشر، سهامدار/سهامداران عمده آن و یا هریک از مدیران ارشد آنها ۱ اخطار کتبی با درج در پرونده یا معادل آن را دریافت نموده باشند، مشمول اعلام عمومی می‌گردند.

تبصره ۱: اعلام عمومی آرای انضباطی که به موجب مفاد این دستورالعمل، صادر می‌شود از طریق

اعلام در فهرست مربوطه در سایت رسمی سازمان انجام خواهد شد.

ماده ۳۵: در صورتی که ناشر ۵ اخطار کتبی با درج در پرونده یا معادل آن را دریافت نموده باشد، مشمول "لغو پذیرش"

می‌گردد.

تبصره ۱: چنانچه ناشر به موجب مفاد این دستورالعمل، مشمول "لغو پذیرش" شود، مراتب طی

گزارشی جهت تصمیم‌گیری نهایی در خصوص لغو پذیرش به هیئت پذیرش ارائه می‌شود.

ماده ۳۶: مرجع رسیدگی می‌تواند نسبت به تعلیق تنبیه برای مدت معین یا تخفیف تنبیهات موضوع این دستورالعمل به

یک درجه پایین‌تر اقدام نماید، در اینصورت باید جهات تخفیف یا تعلیق را صراحتاً در متن رأی قید نماید.

ماده ۳۷: تعدد تخلفات موضوع این دستورالعمل در صورتی که مجازات آنها از یک درجه باشند یا تکرار تخلفات بیش از

دوبار به تشخیص مرجع رسیدگی، منجر به تشدید تنبیه انضباطی خواهد شد. مرجع رسیدگی می‌تواند در صورت تکرار یا

تعدد تخلفات، تنبیه انضباطی را به یک درجه شدیدتر تبدیل کند.

ماده ۳۸: در صورتی که ناشر، سهامدار/سهامداران عمده آن و یا هریک از مدیران ارشد آنها، طی ۳۰ ماه از تاریخ ابلاغ

«تذکر با درج در پرونده»، مرتکب تخلف دیگری که مشمول رأی انضباطی (به‌استثنای تذکر بدون درج در پرونده)

می‌شود، نگردند، تذکر کتبی مذکور از پرونده آنها حذف شده و پس از آن مورد استناد قرار نخواهد گرفت.

تبصره ۱: در مورد اخطار کتبی، مدت ذکر شده در این ماده برای حذف اخطار، ۴ سال می‌باشد.

ماده ۳۹: در صورتی که ناشر یا سهامدار/سهامداران عمده آن نهاد مالی یا عضو هیئت مدیره بورس‌ها، بازارهای خارج از

بورس یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه‌وجوه باشند، آرای انضباطی صادره توسط مرجع رسیدگی، به مرجع

بررسی‌کننده تأیید صلاحیت مدیران آنها ارجاع شده و حسب مورد سبب سلب صلاحیت مدیران متخلف می‌گردد.

تبصره ۱: متقاضیان عضویت در هیئت مدیره نهادهای مالی، بورس ها، بازارهای خارج از بورس یا

شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه در صورتی که قبلاً بموجب مفاد این دستورالعمل مشمول

آرای انضباطی شده باشند، آرای مذکور در بررسی تأیید صلاحیت آنها جهت عضویت در هیئت مدیره

لحاظ خواهد شد و حسب مورد سبب عدم تأیید صلاحیت متقاضی می گردد.

ماده ۴۰: در صورتی که مدیران شرکت های متقاضی پذیرش در بورس، قبلاً بموجب مفاد این دستورالعمل مشمول آرای

انضباطی شده باشند، آرای مذکور در بررسی پذیرش شرکت لحاظ خواهد شد و حسب مورد، تا زمانیکه شرکت نسبت به

تغییر مدیران متخلف اقدام ننماید، شرکت در بورس پذیرفته نخواهد شد.

ماده ۴۱: تنبیهات انضباطی ذکر شده در این دستورالعمل، صرفاً از جنبه تخلفاتی بوده و در خصوص جنبه مجرمانه آنها،

موضوع مطابق با فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران پیگیری می گردد.

ماده ۴۲: هیئت مدیره سازمان می تواند براساس پیشنهاد مرجع رسیدگی و به استناد آرای انضباطی صادره، عدم

صلاحیت حرفه ای هر یک از مدیران ارشد ناشر را به صورت محرمانه و یا حسب مورد غیرمحرمانه به مراجع ذیصلاح

تصمیم گیری اعلام نماید.

تبصره ۱: در خصوص مجامع عمومی ناشر، مرجع ذیصلاح هیئت رئیسه مجمع می باشد.

فصل چهارم: سایر موارد

ماده ۴۳: از تاریخ لازم الاجرا شدن این دستورالعمل، آیین نامه انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس، مصوب

۱۸ دی ۱۳۸۴ شورای بورس، و دستورالعمل اجرایی مواد ۲۵ الی ۳۰ آن آیین نامه، مصوب ۱۴ تیر ۱۳۸۵ هیئت مدیره

سازمان لغو می شوند.

ماده ۴۴: این دستورالعمل در ۴ فصل، ۴۴ ماده و ۱۶ تبصره در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۱۲ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

19

دستورالعمل

ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار

مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۲۵ شورای عالی بورس

در اجرای تبصره ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و مواد ۲۰ لغایت ۲۷ همان قانون، این دستورالعمل در پنج فصل، ۱۹ ماده و ۶ تبصره در تاریخ ۱۳۸۵/۱۰/۲۵ به تأیید شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: تعاریف و اصطلاحات

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

قانون: منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی می‌باشد.
متعهد پذیره‌نویس: هر شخصی که خرید اوراق بهادار پذیره‌نویسی نشده را ظرف مهلت مقرر تعهد و تضمین می‌کند.

عامل: نهاد مالی، بانک، بیمه، مؤسسه مالی و اعتباری یا هر شخص حقوقی دیگر که عملیات اجرایی مربوط به پذیره نویسی اوراق بهادار و جمع آوری وجوه را از طرف ناشر به عهده می گیرد.

نامه اعلام نواقص: نامه ای که طی آن اشکالات و نواقص موجود در بیانیه ثبت و اعلامیه پذیره نویسی، توسط سازمان به ناشر اعلام می گردد.

شخص تابعه: هر واحد تجاری که تحت کنترل واحد تجاری دیگر باشد.

فصل دوم:

تعیین معافیت اوراق بهادار از ثبت نزد سازمان

ماده ۲: عرضه عمومی اوراق بهادار در بازار اولیه، منوط به ثبت آن نزد سازمان با رعایت مفاد قانون و این دستورالعمل می باشد.

ماده ۳: غیر از موارد مندرج در بندهای ۱ و ۲ ماده ۲۷ قانون، اعلام معافیت یا عدم معافیت اوراق بهادار از ثبت، توسط سازمان انجام می پذیرد. در سایر موارد ناشر مکلف است قبل از انتشار هرگونه اوراق بهادار، نسبت به اخذ نظر سازمان اقدام نماید. سازمان موظف است پس از تکمیل مدارک توسط ناشر، نظر مکتوب خود را درخصوص معافیت یا عدم معافیت از ثبت اعلام نماید.

تبصره: در صورتی که تشخیص معافیت یا عدم معافیت اوراق بهادار در دست انتشار از ثبت، نیازمند

استعلام از شورا باشد، سازمان موظف است موضوع را از شورا استعلام نموده و پس از اعلام نظر شورا،

مراتب را به صورت مکتوب به ناشر اعلام نماید.

ماده ۴: چنانچه عرضه اوراق بهادار مستلزم انتشار اعلامیه پذیره نویسی باشد، اجازه انتشار این اعلامیه توسط مرجع ثبت شرکت ها، پس از اعلام رسمی سازمان مبنی بر معافیت اوراق بهادار در دست انتشار از ثبت نزد سازمان، صادر خواهد شد.

فصل سوم: اسناد و مدارک ثبت نزد سازمان

ماده ۵: برای ثبت درخواست انتشار اوراق بهادار، ناشر موظف است فرم تقاضای ثبت، بیانیه ثبت و حسب مورد طرح اعلامیه پذیره نویسی اوراق بهادار را به صورت کامل و همزمان و به همراه رسید واریز حق رسیدگی به سازمان تحویل داده و رسید دریافت نماید.

ماده ۶: بیانیه ثبت موضوع ماده ۵ این دستورالعمل، باید حسب مورد به تشخیص سازمان، مشتمل بر موارد زیر باشد:

۱. نام و شماره ثبت ناشر نزد مرجع ثبت شرکتها،
۲. آدرس مرکز اصلی ناشر، در صورتی که ناشر شعبی داشته یا تأسیس شعبه موردنظر باشد، محل شعب آن
۳. مدت شرکت
۴. موضوع فعالیت اصلی ناشر، نوع و مقدار محصولات تولیدی، درآمد فروش محصولات یا درآمد ارائه خدمات ناشر طی سه دوره مالی اخیر و مشتریان اصلی، یا طرح کسب و کار برای شرکت های در شرف تأسیس،
۵. مشخصات، شامل هویت کامل، اقامتگاه، شغل و سوابق مؤسسين در شرکت های در شرف تأسیس، مدیران و بالاترین مقام مالی ناشر
۶. اظهارنامه مؤسسين، آخرین اساسنامه ناشر همراه با آگهی ثبت تغییرات انجام شده طی دو سال گذشته، یا طرح اساسنامه برای شرکت های در شرف تأسیس
۷. مشخصات سهامداران حقیقی یا حقوقی که مجموع سهام خود، شرکت های تابعه، همسر، فرزندان صغیر و افراد تحت تکفل یا نمایندگان قانونی آنها در تاریخ ارائه مدارک حداقل معادل ۱۰ درصد سهام ناشر باشد
۸. در صورتی که انتشار اوراق بهادار یا انجام موضوع شرکت مستلزم موافقت مراجع خاصی باشد، ارائه مشخصات اجازه نامه یا موافقت اصولی مراجع ذیصلاح و تصویر آنها

۹. اطلاعات مربوط به هر حق انحصاری و تصویر مستندات مربوط به آن

۱۰. گزارش تحلیل ریسک‌های مرتبط با موضوع فعالیت ناشر، به تأیید مدیران ناشر

۱۱. گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی، صورتهای مالی سالانه سه سال مالی اخیر به همراه اظهارنظر حسابرس،

صورتهای مالی میان دوره‌ای اخیر ناشر و صورتهای مالی ۶ ماهه حسابرسی شده ناشر، در صورتی که از انتهای سال

مالی قبل بیش از ۸ ماه گذشته باشد،

۱۲. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی ناشر طی دو سال اخیر

۱۳. نام روزنامه‌های کثیرالانتشار

۱۴. آدرس سایت اینترنتی رسمی ناشر

۱۵. صورت حقوق صاحبان سهام ناشر، شامل تعداد سهام، ارزش اسمی هر سهم، مبلغ و نسبتی از سرمایه که

پرداخت شده، توضیح در خصوص حق رأی، قابلیت تبدیل، ترجیحات در خصوص سود تقسیمی، سود انباشته و سایر

اندوخته‌ها و همچنین نحوه تقسیم دارایی بعد از تصفیه

۱۶. مقادیر بدهیهای بلندمدت قبلی یا در حال دریافت و اوراق مشارکت منتشره یا در دست انتشار ناشر، همراه با

خلاصه‌های از تاریخ، سررسید، ویژگیهای بدهیهای اشاره شده و نرخ سود و همچنین مبلغ دیون اشخاص ثالث که توسط

ناشر تضمین شده است

۱۷. مبلغ سرمایه ناشر و تعیین مقدار نقد و غیرنقد آن به تفکیک. در مورد سرمایه غیرنقد، تعیین مقدار و مشخصات و

اوصاف و ارزش آن به نحوی که بتوان از کم و کیف سرمایه غیرنقد اطلاع حاصل نمود و همچنین میزان و نوع سهامی

که ناشر منتشر کرده و یا قصد انتشار آن را دارد

۱۸. مقداری از سرمایه که مؤسسين تعهد نموده و مبلغی که پرداخت کرده‌اند

۱۹. خالص وجوه حاصل از عرضه هرگونه اوراق بهادار که توسط ناشر طی دو سال قبل از تاریخ ارائه مدارک، به عموم

عرضه شده‌است و نیز قیمت اوراق و نام عامل آن

۲۰. گزارش توجیهی هیئت‌مدیره و گزارش بازرس یا بازرسان شرکت در خصوص افزایش سرمایه، موضوع ماده ۱۶۱

قانون تجارت

۲۱. اهداف انتشار اوراق بهادار همراه با جزئیات و مقادیر برآورد شده برای دستیابی به این اهداف، در صورت استفاده از

منابع دیگر، مقدار و منابع در نظر گرفته شده

۲۲. قیمت پیشنهادی جهت عرضه عمومی اوراق و روش محاسبه آن، در صورتیکه عرضه با قیمتی متفاوت از قیمت

عرضه عمومی به شخص یا اشخاصی معین غیر از شرکت‌های تأمین سرمایه صورت گیرد، قیمت عرضه و نام آن

شخص یا اشخاص و دلایل تفاوت قیمت

۲۳. مشخصات شرکت تأمین سرمایه و اعلام نوع توافق آن با ناشر، در صورتی که شرکت تأمین سرمایه، پذیره‌نویسی تمام

یا بخشی از اوراق بهادار را تضمین نموده باشد، می‌بایست میزان تعهد مشخص شود

۲۴. مشخصات متعهد پذیره‌نویس

۲۵. مشخصات عامل

۲۶. یک نسخه از قرارداد منعقد شده با شرکت تأمین سرمایه

۲۷. یک نسخه از هر نوع توافق‌نامه یا قرارداد منعقد شده با سایر اشخاص حقوقی در ارتباط با انتشار اوراق

۲۸. شماره و مشخصات حساب بانکی که وجوه پذیره‌نویسی باید به آن حساب پرداخت شود و تعیین مهلت پذیره‌نویسی

۲۹. حداقل تعداد سهامی که هنگام پذیره‌نویسی باید توسط پذیره‌نویس تعهد شود و تعیین مبلغی از آن که باید مقارن

پذیره‌نویسی نقداً پرداخت گردد

۳۰. چگونگی تخصیص اوراق به پذیره‌نویسان

۳۱. نحوه برخورد ناشر در خصوص عدم فروش کامل اوراق در عرضه عمومی

۳۲. ذکر و برآورد هزینه‌ها و مخارج نقدی و غیرنقدی مستقیم یا غیر مستقیم مرتبط با انتشار اوراق بهادار، که توسط ناشر

به شرکت تأمین سرمایه، سایر نهادهای مالی، بانک‌ها یا سایر اشخاص حقوقی پرداخت شده یا خواهد شد، شامل

کارمزد های پرداختی و سایر هزینه‌ها

۳۳. برآورد سایر هزینه‌های مرتبط با فروش اوراق بهادار به تفکیک، به استثنای هزینه‌های موضوع بند ۳۲

۳۴. برآورد خالص وجوه حاصل از عرضه اوراق بهادار

۳۵. در صورت قابلیت تعویض یا تبدیل اوراق بهادار منتشره یا در دست انتشار ناشر، توضیح در خصوص ویژگی‌ها و

شرایط تعویض یا تبدیل این اوراق

۳۶. در صورت مصرف تمام یا بخشی از وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار برای خرید یا سرمایه‌گذاری در یک واحد

اقتصادی، صورتهای مالی واحد مزبور به تشخیص سازمان

۳۷. سایر اطلاعات بااهمیتی که به تشخیص ناشر بر قیمت اوراق بهادار و تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران مؤثر است

تبصره ۱: - ناشر می‌تواند بجای قیمت ثابت در عرضه عمومی، دامنه قیمت پیشنهاد نماید. در دامنه

تعیین شده، تفاوت قیمت حداکثر و حداقل نباید بیش از ده درصد قیمت حداقل باشد. در این حالت،

قیمت نهایی عرضه پس از تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده مشخص خواهد شد.

تبصره ۲: - اظهار نظر حسابرس در خصوص صورتهای مالی موضوع بند ۱۱ نباید به صورت مردود یا

عدم اظهار نظر باشد.

تبصره ۳: - ناشر مکلف است در صورتی که از زمان ثبت درخواست تا پایان فرآیند عرضه عمومی،

تغییرات بااهمیتی در اطلاعات بیانیه ثبت بوجود آید، تغییرات مذکور را فوراً به سازمان اعلام نموده و

پس از موافقت سازمان از طریق سایت اینترنتی رسمی خود به اطلاع عموم برساند.

ماده ۷: برای عرضه عمومی اوراق بهادار از شرکت‌ها تأمین سرمایه، بانک‌ها، بیمه‌ها، مؤسسات مالی و اعتباری غیربانکی و سایر نهادهای مالی استفاده می‌شود.

ماده ۸: اعلامیه پذیره‌نویسی شامل اطلاعات بیانیه ثبت و موارد مندرج در قانون تجارت می‌باشد که طبق فرم‌های ارائه شده توسط سازمان تهیه می‌شود.

فصل چهارم: الزامات عمومی ثبت

ماده ۹: اسناد و مدارک ثبت، در قالب فرم‌های ارائه شده توسط سازمان، می‌بایست به امضای مدیران ناشر یا مؤسسين برسد.

ماده ۱۰: شرکت مکلف است پس از تشکیل، نسخه الکترونیکی بیانیه ثبت تأیید شده سازمان، به همراه سایر اطلاعات مورد نیاز را در سایت اینترنتی رسمی خود درج نماید.

فصل پنجم: ثبت اوراق بهادار نزد سازمان و عرضه عمومی

ماده ۱۱: پس از ثبت درخواست، سازمان باید درخواست تکمیل و رفع نواقص احتمالی مدارک را به طرق مقتضی به ناشر اعلام نماید. در صورت کامل بودن مدارک، سازمان باید حداکثر ظرف مدت سی روز موافقت یا عدم موافقت خود را با ثبت اوراق بهادار، به ناشر اعلام نماید.

تبصره: از تاریخ ارسال نامه اعلام نواقص، ناشر ظرف سی روز، فرصت دارد تا نسبت به رفع نواقص

اقدام نماید. در صورت عدم رفع نواقص مهلت مقرر، تقاضای ثبت مزبور کأن لم یکن خواهد بود.

ماده ۲۱: سازمان پس از موافقت با عرضه عمومی اوراق بهادار، نسبت به صدور مجوز عرضه اوراق بهادار اقدام می نماید.

این مجوز با توجه به نوع، تعداد، قیمت یا دامنه قابل قبول قیمت اوراق بهادار در دست انتشار و همچنین مدت زمان لازم

جهت عرضه عمومی، در قالب فرم های مشخص شده توسط سازمان، به ناشر ارائه می شود.

ماده ۳۱: سازمان پس از احراز تطابق مصوبات ارکان صلاحیت دار ناشر با مفاد بیانیه ثبت، نسبت به تأیید اعلامیه

پذیره نویسی اقدام می نماید.

ماده ۴۱: ناشر می تواند پس از اعلام موافقت سازمان با ثبت اوراق بهادار، نسبت به معرفی اوراق بهادار در دست انتشار

خود در جراید و رسانه ها، محدود به اطلاعات بیانیه ثبت با توجه به ماده ۴۳ قانون، اقدام نماید.

ماده ۵۱: مرجع ثبت شرکت ها صرفاً به مدارکی ترتیب اثر می دهد که تقاضای آن قبلاً به سازمان ارائه و مطابق مفاد این

دستورالعمل منجر به صدور تأییدیه سازمان شده باشد.

تبصره ۵: مرجع ثبت شرکت ها پس از حصول اطمینان از صدور تأییدیه سازمان و پس از بررسی سایر

مدارک، نسبت به صدور اجازه انتشار اعلامیه پذیره نویسی اقدام می نماید.

ماده ۶۱: از زمان ارائه درخواست تا قبل از انتشار اعلامیه پذیره نویسی مورد تأیید سازمان از طریق روزنامه های

کثیرالانتشار و سایت اینترنتی رسمی، ناشر می تواند نسبت به اعلام انصراف از انتشار اوراق بهادار اقدام نماید. در صورت

انصراف ناشر از انتشار اوراق بهادار یا عدم موافقت سازمان یا بلااثر شدن درخواست، مدارک، مستندات و حق رسیدگی

پرداخت شده مسترد نخواهد شد.

ماده ۷۱: اعتبار مجوز عرضه عمومی برای شروع پذیره نویسی، حداکثر شصت روز از تاریخ صدور مجوز توسط سازمان

است. این مهلت در صورت ارائه دلایل موجه و مورد قبول سازمان، حداکثر تا سی روز دیگر قابل تمدید است.

ماده ۸۱: ناشر باید ترتیبی اتخاذ نماید که در صورت موافقت سازمان با تمدید مهلت پذیره نویسی موضوع تبصره ۱ ماده ۲۳ قانون، مراتب حداقل پنج روز قبل از اتمام مهلت پذیره نویسی از طریق اعلام در سایت رسمی سازمان و درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشار به اطلاع عموم برسد.

ماده ۹۱: شرکت های پذیرفته شده در «بورس» موظفند در هر نوبت پس از عملی ساختن افزایش سرمایه، حداکثر ظرف مدت یک ماه مراتب را ضمن اصلاح اساسنامه در قسمت مربوط به مقدار سرمایه ثبت شده شرکت به مرجع ثبت شرکت ها اعلام نمایند تا پس از ثبت، جهت اطلاع عمومی آگهی شود و حداکثر ظرف دو ماه بایستی گواهینامه و اوراق سهام مربوطه را به سهامداران شرکت تسلیم نمایند. حسابرس مکلف است موارد مذکور را در گزارش سالانه حسابرسی شرکت درج نماید.

20

دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه

شرکت های پذیرفته شده در بورس

مصوب ۸۴/۶/۱۹ هیئت مدیره سازمان کارگزاران

در راستای اجرای نمودن ماده ۵ «آیین نامه انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس» و به منظور به سازی فرآیند افزایش سرمایه و کوتاه نمودن فاصله زمانی میان تصویب افزایش سرمایه و انتشار اوراق سهام جدید، دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس، به شرح زیر تدوین یافته، و در جلسه ۱۳۸۴/۶/۱۹ هیئت مدیره به تصویب رسیده است:

تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات به کار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر است:

بورس: منظور سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران است.

شرکت: منظور شرکت پذیرفته شده در بورس است.

گواهی نامه حق تقدم (حق خرید): گواهی نامه ای است که در آن میزان حق تقدم در خرید سهم، وجوه قابل واریز و مطالبات سهامدار در صورتی که وجود داشته باشد، قید شده است.

گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام: گواهی نامه ای است که دارایی سهام و میزان سهام سپرده شده سهامدار را نشان می دهد.

ماده ۲: شرکت مکلف است برای افزایش سرمایه، علاوه بر رعایت قانون تجارت، مفاد این دستورالعمل را رعایت نماید.

افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران انتشار آگهی پذیره نویسی و ارسال گواهی نامه

حق تقدم

ماده ۳: شرکت مکلف است حداکثر ۵ روز کاری پس از تصویب نهایی افزایش سرمایه، آگهی پذیره نویسی سهام جدید را در روزنامه کثیرالانتشار خود منتشر کرده و همزمان به بورس اطلاع دهد.

تبصره ۵: فاصله زمانی بین تاریخ تصویب افزایش سرمایه و تاریخ شروع پذیره نویسی نباید بیش از ۱۵

روز کاری باشد.

ماده ۴: حداقل ۵ روز کاری قبل از تاریخ شروع پذیره نویسی، «شرکت» مکلف است «گواهی نامه های حق تقدم» را

به صورت سفارشی به آدرس پستی سهامداران ارسال کند.

ماده ۵: «شرکت» مکلف است المثنی «گواهی نامه حق تقدم» آن دسته از سهامدارانی را که گواهی نامه های خود را قبل

از شروع پذیره نویسی، از طریق پست دریافت نکرده باشند، در صورت مراجعه سهامدار، در محل «شرکت» یا مکان

دیگری که توسط «شرکت» مشخص می شود، به سهامداران تحویل دهد.

پذیره نویسی

ماده ۶: زمان پذیره نویسی سهام جدید، از تاریخ شروع پذیره نویسی آغاز می شود و مدت آن ۶۰ روز خواهد بود.

تبصره ۱: تمدید مهلت پذیره نویسی فقط یک بار و حداکثر برای ۳۰ روز و با موافقت «بورس»

امکان پذیر است. برای این منظور، «شرکت» مکلف است حداقل ۱۵ روز قبل از اتمام دوره

پذیره نویسی، تقاضای تمدید دوره پذیره نویسی را به «بورس» تسلیم نماید. «بورس» باید حداکثر ظرف

۵ روز کاری نظر خود را اعلام کند.

تبصره ۲: آگهی تمدید پذیره نویسی باید حداقل ۵ روز کاری قبل از اتمام مهلت پذیره نویسی در روزنامه

کثیرالانتشار درج و همزمان به «بورس» اطلاع داده شود.

عرضه عمومی

ماده ۷: شرکت «موظف است ظرف مدت یک ماه از تاریخ شروع مهلت پذیره نویسی، نسبت به فروش پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه اقدام و وجوه ناشی از آن را به بستانکار حساب دارندگان حق تقدم ذی ربط منظور نماید.

ماده ۸: «شرکت» حق تقدم های استفاده نشده را حداکثر ۲۰ روز پس از پایان دوره پذیره نویسی، با رعایت مفاد آیین نامه معاملات بورس، به عموم عرضه می کند. وجوه حاصل از این کار، پس از کسر هزینه های مربوط، به بستانکار حساب دارندگان حق تقدم ذی ربط منظور می شود.

تبصره ۱: در صورتی که حق تقدم های استفاده نشده، برابر یا بیش از ۵ درصد میزان افزایش سرمایه باشد، «شرکت» باید حداقل ۵ روز کاری پیش از عرضه عمومی، همزمان با اعلام به بورس، موضوع را از طریق انتشار آگهی در روزنامه کثیرالانتشار به اطلاع عموم برساند.

تبصره ۲: در صورتی که حق تقدم های استفاده نشده، بین ۱ تا ۵ درصد میزان افزایش سرمایه باشد، اطلاع رسانی حداقل ۱ روز کاری پیش از عرضه عمومی، از طریق سیستم معاملات «بورس» انجام می شود.

تبصره ۳: زمان در نظر گرفته شده در تبصره ۱ به مهلت عرضه عمومی تعیین شده در ماده ۷ اضافه خواهد شد.

تبصره ۴: سازمان موظف است قبل از تأیید افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده، اطمینان حاصل کند که حق تقدم استفاده نشده، حتماً به فروش خواهد رسید، و در صورت لزوم، از سهامداران عمده تعهدات لازم در این مورد را اخذ کند.

ثبت افزایش سرمایه

ماده ۹: «شرکت» مکلف است حداکثر ۷ روز کاری پس از انقضای مهلت پذیره نویسی یا عرضه عمومی حق تقدم های استفاده نشده، اسناد افزایش سرمایه را به مرجع ثبت شرکت ها ارائه و تأییدیه آن را به «بورس» تسلیم کند.

ماده ۱۰: «شرکت» مکلف است مراحل ثبت افزایش سرمایه در مرجع ثبت شرکت‌ها را پیگیری نموده و چنانچه این زمان بیش از ۳۰ روز کاری به طول انجامد، مراتب را به «بورس» گزارش کند.

قابل معامله شدن سهام جدید

ماده ۱۱: «شرکت» موظف است حداکثر ۲۰ روز کاری پس از ثبت افزایش سرمایه، «گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام» را در اختیار سهامداران قرار دهد.

تبصره ۱: شرکت موظف است برنامه زمان بندی ارائه گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام را در چارچوب مهلت تعیین شده در این ماده، در روزنامه کثیرالانتشار آگهی نماید.

تبصره ۲: در صورت حذف «گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام» از سیستم مبادلات بورس، شرکت موظف است حداکثر ۱۰ روز کاری پس از ثبت افزایش سرمایه با درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشار، قابلیت معاملاتی سهام را به اطلاع سهامداران برساند.

افزایش سرمایه به صورت سلب حق تقدم از کلیه سهامداران و عرضه سهام جدید برای پذیره نویسی عمومی

ماده ۱۲: در صورتی که افزایش سرمایه از طریق پذیره نویسی عمومی باشد، شرکت موظف است حداکثر ۲۰ روز کاری پس از پایان پذیره نویسی، اسامی را به بورس اعلام نماید.

افزایش سرمایه از محل اندوخته‌ها و سود انباشته ثبت افزایش سرمایه

ماده ۱۳: حداکثر ۷ روز کاری پس از تصویب افزایش سرمایه، «شرکت» مکلف است اسناد افزایش سرمایه را به مرجع ثبت شرکت‌ها ارائه و تاییدیه آن را به «بورس» تسلیم کند.

ماده ۱۴: «شرکت» موظف است، ثبت افزایش سرمایه در مرجع ثبت شرکت‌ها را مطابق ماده ۹ به انجام رساند.

ماده ۱۵: «شرکت» موظف است ظرف مدت یک‌ماه از تاریخ ثبت افزایش سرمایه، نسبت به فروش پاره‌سهم ناشی از

افزایش سرمایه اقدام و وجوه ناشی از آن را به بستانکار حساب سهامداران ذی‌نفع، منظور نماید.

قابل معامله شدن سهام جدید

ماده ۱۶: «شرکت» مکلف است در خصوص انتشار «گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام» طبق ماده ۱۰ اقدام کند.

21

ضوابط نظارت سبا بر فرآیند

تأسیس و افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام

مصوب ۸۶/۴/۲۷ هیئت‌مدیره سازمان بورس

در اجرای بندهای ۴، ۱۷ و ۱۸ ماده ۷ و مواد ۲۰ و ۲۵ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی، ضوابط نظارت سبا بر فرآیند تأسیس و افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام در ۸ ماده، در تاریخ ۸۶/۴/۲۷ به تصویب هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این ضوابط به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

قانون: منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی می‌باشد، که از این پس قانون نامیده می‌شود.

شرکت ثبت شده: شرکت سهامی عام که خود یا اوراق بهادار آن نزد سازمان به ثبت رسیده است.

شرکت ثبت نشده: شرکت سهامی عام که خود یا اوراق بهادار آن نزد سازمان به ثبت نرسیده است.

عرضه محدود: منظور عرضه سهام جدید به سهامداران فعلی ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام، با رعایت ماده ۱۵۸ لایحه اصلاح قسمتی از قانون تجارت، بدون سلب حق تقدم می‌باشد.

ماده ۲: عرضه سهام جدید در هر یک از موارد زیر، عرضه عمومی محسوب می‌گردد:

عرضه سهام شرکت‌های سهامی عام در شرف تأسیس

عرضه سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام با سلب حق تقدم سهامداران فعلی

عرضه سهام پذیره‌نویسی نشده در مهلت استفاده از حق تقدم در افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام.

ماده ۳: افزایش سرمایه «شرکت‌های ثبت شده»، اعم از «عرضه عمومی» یا «عرضه محدود»، منوط به اخذ مجوز از سازمان با رعایت مقررات مربوطه می‌باشد.

ماده ۴: «عرضه محدود» سهام «شرکت‌های ثبت شده» مستلزم کسب مجوز از سازمان می‌باشد. در فرآیند انجام عرضه سهام این شرکت‌ها، رعایت مفاد دستورالعمل ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار به استثنای مهلت زمانی پذیره‌نویسی، الزامی است. در این عرضه‌ها، مهلت مزبور بر اساس الزامات قانون تجارت تعیین خواهد شد.

ماده ۵: «عرضه محدود» سهام «شرکت‌های ثبت نشده»، مشمول مقررات عرضه عمومی نمی‌باشد.

ماده ۶: ثبت سهام عرضه شده در «عرضه‌های محدود» «شرکت‌های ثبت نشده»، به تقاضای ناشر و با رعایت مقررات مربوطه بلامانع می‌باشد.

ماده ۷: «عرضه عمومی» سهام «شرکت‌های ثبت نشده»، مستلزم کسب مجوز از سازمان و تابع مقررات از جمله قانون و دستورالعمل ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار می‌باشد.

ماده ۸: «عرضه عمومی» و محدود سهام کلیه شرکت‌های سهامی عام، در صورتی که بعد از انجام عرضه جمع حقوق صاحبان سهام آنها کمتر از ۱۰ میلیارد ریال باشد، معاف از ثبت خواهد بود.

ماده ۹: این ضوابط در ۹ ماده به تصویب رسیده و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا می‌باشد.

22

مصوبه در خصوص عرضه عمومی اوراق بهادار

در بازار اولیه و ثانویه

مصوب ۸۲/۷/۲۳ هیئت‌مدیره سازمان بورس

نامه شماره ۱۲۱/۵۱۱۱۸ مورخ ۸۷/۷/۲۲ معاون حقوقی سازمان درخصوص "عرضه عمومی اوراق بهادار" در بازار اولیه و

ثانویه مطرح و اعضا ضمن موافقت با مفاد نامه مطروحه مقرر نمودند

الف) عرضه عمومی اوراق بهادار در بازار اولیه مشمول مقررات مندرج در فصل سوم قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا به ویژه

ماده ۲۲ آن قانون و آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط به عرضه عمومی اوراق بهادار در بازار اولیه می‌باشد.

ب) عرضه عمومی اوراق بهادار در بازار ثانویه به موجب بند (۴) ماده (۷) قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا باید با اخذ مجوز از

هیئت مدیره سازمان صورت گیرد، مقرر گردید معاونت نظارت بر بورسها و ناشران مقررات مربوط به عرضه عمومی اوراق

بهادار در بازار ثانویه را تهیه و جهت تصویب به هیئت مدیره ارائه نماید.

23

مصوبه در مورد شرکت های بورسی مشمول

ماده ۱۴۱ قانون تجارت

مصوب ۸۷/۸/۱۹ هیئت مدیره سازمان بورس

مقرر گردید نماد معاملاتی آن دسته از شرکتهای بورسی که مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت شده‌اند به شرط رعایت ضوابط مربوط به افشای اطلاعات با اعلام اداره نظارت بر ناشران بورسی بازگشایی و سهام آنها در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران مورد معامله قرار گیرند.

24

آئین نامه شرایط عرضه سهام شرکت‌های مشمول واگذاری

در بورس یا بازار خارج از بورس

مصوب ۸۶/۹/۱۲ شورای عالی بورس

هیئت وزیران بنا به پیشنهاد جلسه مورخ ۱۳۸۶/۹/۱۲ شورای عالی بورس و با استناد به ماده ۲ و بندهای ۲ و ۳ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴، آئین نامه شرایط عرضه سهام شرکت‌های مشمول واگذاری در بورس یا بازار خارج از بورس را به شرح زیر تصویب نمود:

ماده ۱: به منظور حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و با هدف سامان‌دهی، حفظ و توسعه بازار شفاف، منصفانه و کارای اوراق بهادار، واگذاری شرکت‌ها و سهام متعلق به دولت از طریق بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس قبل از واگذاری، در زمان واگذاری و پس از آن، در چارچوب مقررات این آئین نامه و سایر مقررات بورس خواهد بود.

ماده ۲: در صورتی که شرکت مشمول واگذاری برای اجرای موضوع فعالیت یا برای تأمین عوامل تولید از جمله مواد اولیه یا فروش کالا یا خدمات و یا محل و ترکیب آنها مشمول ضوابط خاصی از سوی وزارتخانه‌ها، شرکت‌ها، دستگاه‌های دولتی یا وابسته به دولت و یا شرکت‌های مادر تخصصی باشد و یا نرخ تأمین عوامل تولید شامل مواد اولیه یا فروش کالا یا خدمات آن توسط اشخاص مذکور تعیین گردد، ضروری است قبل از واگذاری کلیه اطلاعات مربوط به تداوم یا عدم تداوم و همچنین تغییرات احتمالی این الزامات و یا سایر شرایط براساس ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار افشاء گردد. موارد زیر از جمله مصادیق اطلاعات موضوع این ماده می‌باشند:

الف) در صورتی که تأمین یا هر یک از شرایط تأمین مواد اولیه یا فروش کالا و خدمات موضوع صدر این ماده یا شرایط آن کماکان توسط اشخاص صدر ماده تعیین شود، دستگاه اجرایی ذیربط موظف است نحوه تداوم و فرمول قیمت‌گذاری (براساس انعقاد قرارداد یا تضمین آن توسط دولت) را اعلام و افشا نماید. شرکت هم باید اطلاعات خود را بر مبنای این ضوابط تهیه کند.

ب) در صورتی که شرکت قبل از واگذاری مشمول امتیازات و تسهیلات حمایتی دولت از قبیل واگذاری کار و پیمان و برخوردار از بخشودگی‌ها، معافیت‌ها، یارانه‌ها و تخفیفاتی باشد، تداوم، سلب، محدود و یا مشروط کردن آنها پس از واگذاری شرکت مشمول واگذاری و یا هر نوع تغییری که به نحوی حقوق مکتسبه سهامداران را تحت تأثیر قرار می‌دهد، باید توسط دستگاه ذیربط افشا گردد.

تبصره: در صورت تغییر در شرایط مذکور در بندهای "الف" و "ب" این ماده، ضروری است

صورت‌های مالی تجدید ارائه شده دو سال مالی قبل با فرض وقوع شرایط جدید تهیه و به همراه

گزارش حسابرس و بازرس قبل از واگذاری منتشر شود. همچنین صورت‌های مالی پیش‌بینی شده نیز

بر همین اساس تهیه و افشاء گردد.

ماده ۳: به منظور مشارکت در تعیین میزان سهام قابل واگذاری شرکت مشمول واگذاری در بورس، فردی به نمایندگی از

سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان ناظر و بدون حق رأی در هیئت عالی واگذاری حضور خواهد یافت.

ماده ۴: در عرضه های اولیه سهام شرکت های مشمول واگذاری در بورس یا بازار خارج از بورس بایستی در مرحله اول

حداقل ۵ درصد به صورت خرد عرضه شده و ظرف مدت ۶ ماه پس از آن با هماهنگی نهاد مجری (بورس یا بازار خارج از

بورس) حداقل ۲۰ درصد سهام شرکت عرضه شود.

ماده ۵: عرضه اوراق بهادار در بورس یا بازار خارج از بورس با تعهد خرید سهام عرضه شده در عرضه اولیه ترجیحاً از

سوی شرکت های تأمین سرمایه صورت می پذیرد.

ماده ۶: تکلیف حقوق و مطالبات شرکت مشمول واگذاری از دولت یا شرکت های دولتی و تعهدات و بدهی های احتمالی

آن به دولت یا شرکت های دولتی و برنامه تسویه آن قبل از واگذاری صریحاً و به طور شفاف توسط مرجع ذیربط به بازار

اعلام شود.

ماده ۷: دستگاه های دولتی یا وابسته به دولت موظفند با عنایت به اهداف ملحوظ در سیاست های کلی اصل ۴۴ مبنی بر

واگذاری فعالیت های تصدی گری اقتصاد کشور به بخش غیردولتی، تمامی تصمیمات خود را با هدف توسعه، ارتقاء و

توانمندسازی بخش غیردولتی و شرکت های واگذار شده یا مشمول واگذاری اتخاذ نمایند.

ماده ۸: انتقال دارایی های شرکت مشمول واگذاری، اعم از دارایی های مشهود، نامشهود و پروانه های فعالیت و

بهره برداری، پس از تصویب واگذاری شرکت، به شرکت مادر تخصصی یا وزارتخانه ها و شرکت های وابسته ممنوع است.

ماده ۹: الزامات این آیین نامه حسب مورد شامل واگذاری های قبلی سهام دولتی نیز می شود و شرکت های مشمول

واگذاری باید ظرف مدت ۳ ماه پس از تصویب این آیین نامه خود را با شرایط آیین نامه منطبق نمایند.

ماده ۱۰: این آیین نامه در ۱۰ ماده و ۱ تبصره به تصویب رسید.

25

آیین نامه معاملات

در شرکت بورس اوراق بهادار تهران و لواحق آن

مصوب سال ۸۵ شورای عالی بورس

ماده ۱: تعاریف

۱ - منظور از "سازمان"، در این آیین نامه، سازمان بورس و اوراق بهادار و منظور از "بورس" شرکت بورس اوراق بهادار تهران سهامی عام است.

۲ - "معاملات"، خرید یا فروش اوراق بهاداری است که در بورس پذیرفته شده است، هر معامله در صورتی قطعی می یابد که به تایید "بورس" برسد.

۳ - "تابلوی بورس" تابلویی است که برای ارائه اطلاعات طبقه بندی شده اوراق بهادار به کار می رود از قبیل تابلوی اصلی و فرعی، تابلو اوراق مشارکت دولتی و تابلوی اوراق مشارکت شرکت ها.

۴ - "عرضه"، عبارت است از اعلام آمادگی برای فروش اوراق بهادار از طرف کارگزار فروشنده.

۵ - "تقاضا"، عبارت است از اعلام آمادگی برای خرید اوراق بهادار از طرف کارگزار خریدار.

۶ - "مشتري"، شخصي است كه متقاضي خريد (يا فروش) اوراق بهادار است. "مشتري" مي تواند نماينده قانوني خريدار يا فروشنده باشد.

۷ - "سفارش"، درخواست خريد و يا فروش اوراق بهادار است كه توسط "مشتري" به كارگزار ارائه مي شود.

۸ - "قيمت پيشنهاده"، نرخی است كه برای هر واحد اوراق بهادار از طرف كارگزار وارد سامانه معاملات مي شود.

۹ - "قيمت باز"، نرخی است كه اختيار تعيين آن از طرف "مشتري" به كارگزار واگذار مي شود.

۱۰ - "قيمت محدود"، نرخی است كه حداكثر يا حداقل آن از طرف "مشتري" به كارگزار اعلام مي شود.

۱۱ - "قيمت معين"، نرخ ثابتی است كه توسط "مشتري" برای انجام معامله به كارگزار اعلام مي شود.

۱۲ - "واحد پایه معاملاتی متعارف"، حداقل میزان اوراق بهادار در هر معامله است كه توسط "بورس" تعيين مي شود.

۱۳ - "واحد پایه معاملاتی نامتعارف"، میزان اوراق بهاداری كه از واحد پایه معاملاتی متعارف كمتر است.

۱۴ - "قيمت آغازين"، قيمتی است كه در شروع جلسه رسمي معاملاتی برای هر ورقه بهادار در تابلو بورس اعلام مي شود.

۱۵ - "قيمت پایانی"، قيمت هر ورقه بهادار در پایان هر جلسه رسمي معاملاتی بورس است كه محاسبه و توسط "بورس" اعلام مي شود.

۱۶ - "حجم مينا"، تعداد اوراق بهادار از يك نوع است كه هر روز بايد مورد دادوستد قرار گيرد تا كل درصد تغيير آن روز، در تعيين قيمت روز بعد ملاك باشد.

۱۷ - "سهام شناور آزاد" هر شركت، بخشی از سهام آن شركت است كه دارندگان آن آماده عرضه و فروش آن سهام مي باشند، و قصد ندارند با حفظ آن قسمت از سهام، در مديريت شركت مشاركت نمايند.

۱۸ - "دامنه نوسان قيمت"، پايين ترين تا بالاترين قيمتی است كه در آن دامنه، طی يك يا چند جلسه رسمي معاملاتی بورس، قيمت مي تواند نوسان داشته باشد.

- ۱۹ - "بستن نماد" توقف معاملات هر یک از انواع اوراق بهادار طی دوره معین طبق دستورالعمل مربوطه می باشد.
- ۲۰ - "محدودیت حجمی"، حداکثر تعداد اوراق بهاداری است که در هر نماد معاملاتی طی هر سفارش در سامانه معاملات وارد می شود. این رقم مضرب صحیحی از "واحد پایه معاملاتی متعارف" است.
- ۲۱ - "سپرده گذاری"، عملیاتی است که طی آن اوراق بهاداری که در سامانه معاملات به ثبت رسیده است، قابلیت معامله پیدا می کند.
- ۲۲ - "تسویه و پایاپای"، مرحله پایانی انجام معامله است که طی آن مالکیت اوراق بهادار به خریدار و وجوه حاصل از معامله به فروشنده منتقل می شود.
- ۲۳ - "نماد معاملاتی"، شناسه ای است که برای هر یک از اوراق بهادار به صورت منحصر به فرد در سامانه معاملات تعریف شده است. این شناسه می تواند به صورت حروف، عدد و یا ترکیبی از هر دو باشد.
- ۲۴ - "کد معاملاتی"، شناسه "مشتری" جهت انجام معامله اوراق بهادار در سامانه معاملات است. این شناسه به صورت حروف، عدد، و یا ترکیبی از هر دو می باشد.
- ۲۵ - "کد معاملاتی گروهی"، شناسه ای است که برای ورود سفارش های خرید و یا فروش گروهی برای هر شرکت کارگزاری در سامانه معاملات تعریف شده است. این شناسه به صورت حروف، عدد، و یا ترکیبی از هر دو می باشد.
- ۲۶ - "سامانه معاملاتی"، سیستم رایانه ای است که دریافت سفارش های خرید و فروش، تطبیق سفارش ها و در نهایت انجام معاملات از طریق آن انجام می شود.
- ۲۷ - "ایستگاه معاملاتی"، پایانه معاملاتی کارگزار است که با سامانه معاملاتی بورس در ارتباط می باشد. هر "ایستگاه معاملاتی" با کدی مشخص می شود که به آن "کد ایستگاه معاملاتی" گویند. ایستگاه های معاملاتی هر کارگزار با کدهای جداگانه تعریف می شود.
- ۲۸ - "معامله بلوک"، معاملاتی است که در آن قواعد مربوط به محدودیت حجمی و محدودیت قیمتی رعایت نمی شود.

۲۹ - "معامله ترجیحی،" انتقال سهام شرکت های دولتی به کارکنان واحدها به منظور اجرای برنامه های خصوصی سازی است که به نرخ معینی انجام می شود.

۳۰ - "معاملات اشخاص خارجی،" خریدوفروش اوراق بهادار اشخاص خارجی است که حسب مورد، پس از اخذ مجوز از مراجع ذی ربط، اقدام به معامله اوراق بهادار می کنند.

۳۱ - "معاملات دوطرفه،" معاملاتی است که کارگزار هم زمان نقش کارگزار خریدار و فروشنده را برعهده دارد.

۳۲ - "معاملات خوشه ای،" خرید یا فروش مجموعه ای از اوراق بهادار است که به طور یک جا معامله می شود.

۳۳ - "معاملات چرخشی،" معاملاتی است که با تکمیل چرخه آن ظرف یک جلسه معاملاتی، وضعیت مالکیت طرفین معامله تغییری نمی کند.

۳۴ - "معاملات مشروط،" معاملاتی است که برای انجام و یا نحوه تسویه آن، شرایطی برابر مقررات "بورس" تعیین شده باشد.

۳۵ - "معاملات با اقربا،" خریدوفروش اوراق بهادار با همسر و اقربای درجه یک (طبقه اول نسبی طبق تعریف قانون مدنی) است.

۳۶ - "معاملات اعتباری،" معاملاتی است که درصدی از ثمن معامله از طریق بانک و یا مؤسسه مالی یا اعتباری تأمین مالی شده باشد.

۳۷ - "معاملات تجدید ساختار،" انتقال اوراق بهادار از طرف شرکت مادر به شرکت های تابعه با هدف تجدید ساختار است.

۳۸ - "معاملات عمده،" معاملاتی است که تعداد سهام مورد معامله از درصد معینی از کل سهام آن شرکت، یا حجم معاملات آن طی دوره معین، و یا حجم معاملات کل بازار طی مدت معین، بیشتر باشد.

۳۹ - "خرید گروهی،" خرید اوراق بهادار توسط کارگزار با کد معین، و تخصیص آن به مشتریان است.

- ۴۰ - "فروش گروهی،" فروش اوراق بهادار تجمیع شده تعدادی از مشتریان با کد معین کارگزار می باشد.
- ۴۱ - "انتقال قهری،" انتقال اوراق بهاداری است که با فوت دارنده آن به وراث قانونی وی صورت می گیرد.
- ۴۲ - "انتقال قانونی،" انتقال اوراق بهاداری است که به موجب قوانین خاص و یا با حکم دادگاه صالحه به شخص دیگری صورت می گیرد.
- ۴۳ - "شاخص،" نماگری است که تغییرات قیمت یا بازده یک یا مجموعه ای از اوراق بهادار را طی دوره زمانی مشخص نشان می دهد.
- ۴۴ - "پذیرش مضاعف،" پذیرش اوراق بهاداری است که علاوه بر "بورس" در بورس دیگری نیز پذیرفته شده باشد.
- ۴۵ - "بازارگردان،" کارگزار/معامله گری است که با اخذمجوز لازم با تعهدبه افزایش نقدشوندگی و تنظیم عرضه و تقاضای اوراق بهادار معین و تعیین دامنه نوسان قیمت آن، به دادوستد آن اوراق می پردازد.
- ۴۶ - "عرضه اولیه،" منظور نخستین عرضه اوراق بهادار شرکت، پس از پذیرش آن در بورس است.
- ۴۷ - "کارگزار معرف،" کارگزاری که در پذیرش اوراق بهادار نقش مشاور و کارشناس را برای عرضه اولیه برعهده داشته باشد.
- ۴۸ - "کارگزار متعهد پذیرهنویسی،" کارگزاری است که در عرضه اولیه اوراق بهادار به بورس، هماهنگی برای تأمین مالی خرید بخشی از اوراق را که به فروش نمی رسد، به عمل آورده باشد.
- ۴۹ - "حراج،" سازوکاری برای دادوستد اوراق بهادار برپایه انطباق سفارش های خرید و فروش مشتریان با در نظر گرفتن اولویت قیمت و زمان است.
- ۵۰ - "جلسه رسمی معاملات،" ساعاتی پیوسته از یک نشست کاری است که معاملات اوراق بهادار در این ساعات انجام می پذیرد. "بورس" می تواند در یک شبانه روز بیش از یک نشست رسمی معاملاتی داشته باشد.

تبصره: تعاریف و اصطلاحات دیگری که برحسب ضرورت های کار با سامانه کامپیوتری یا پیاده سازی

نرم افزارهای جدید مورد نیاز باشد، توسط هیئت مدیره "بورس" تعیین و اعلام می شود.

ماده ۲: ساعت و روزهای انجام معامله انواع اوراق بهادار در بورس، به استثنای روزهای تعطیل رسمی توسط

هیئت مدیره "بورس" تعیین و اعلام می شود.

تبصره: تغییرات ساعت و روزهای انجام معامله حداقل ۱۵ روز قبل از انجام بایستی به اطلاع عموم

برسد.

ماده ۳: معاملات بورس، مگر در مواردی که در این آیین نامه آمده است، به طریقه حراج انجام می شود. کارگزاران

پیشنهادهای خریدوفروش خود را با توجه به سفارش های خریداران و فروشندگان، تعداد اوراق بهادار و قیمت آن ها را در

سامانه معاملاتی وارد خواهند نمود.

ماده ۴: معاملات بورس با رعایت اولویت قیمت و زمان ورود سفارش به سامانه معاملاتی انجام می شود. جزئیات نحوه

انجام معاملات در "دستورالعمل نحوه انجام معاملات" خواهد آمد.

ماده ۵: حدود و شیوه عملیات کارگزاران در خریدوفروش اوراق بهادار تابع "دستورالعمل نحوه انجام معاملات" خواهد

بود.

ماده ۶: هیئت مدیره "بورس" می تواند در مواردی که نوسان غیرعادی در قیمت پیشنهادی یا معاملاتی اوراق بهادار در

هر جلسه مشاهده کند، از انجام معامله جلوگیری نماید. چگونگی انجام کار در دستورالعمل "توقف معاملات" خواهد آمد.

هیئت مدیره بورس می تواند اختیارات موضوع این ماده را به مدیرعامل تفویض نماید.

تبصره: در صورتی که کارگزار خریدار یا فروشنده نسبت به تصمیم جلوگیری از انجام معامله براساس

این ماده معترض باشد، باید اعتراض خود را با ذکر دلایل، برای رسیدگی و تعیین تکلیف، به "سازمان"

تسلیم نماید. رسیدگی به این اعتراض ظرف ۴۸ ساعت، به عمل می آید.

ماده ۷: شرایط و چگونگی عرضه اولیه اوراق بهادار تابع دستورالعمل "عرضه اولیه اوراق بهادار" خواهد بود.

ماده ۸: انواع معاملات اوراق بهادار، شرایط معامله، میزان اطلاعاتی که در زمان معامله می باید انتشار یابد، مراحل انجام سفارش خرید و فروش، و سایر شرایط انجام معامله در "دستورالعمل نحوه انجام معاملات" خواهد آمد. تسویه وجوه و پایایی اوراق بهادار و شرایط تسویه خارج از اتاق پایایی، بر طبق "دستورالعمل سپرده گذاری، تسویه، و پایایی" انجام خواهد شد.

ماده ۹: معاملات بورس باید در شرایط رقابتی و همواره به صورت حراج انجام شود. در صورتی که انجام معامله ای به صورت حراج ممکن نباشد، این معاملات با مصوبه شورای بورس خارج از جلسه رسمی معاملات قابل انجام است.

ماده ۱۰: در مواردی که کارگزاری برای اوراق بهادار خاصی به عنوان "کارگزار معرف" یا "کارگزار متعهد پذیره نویسی"، عمل کند، بر طبق دستورالعمل "عرضه اولیه اوراق بهادار" حق تقدمی برای وی در نظر گرفته می شود.

ماده ۱۱: وجوه مربوط به سهام معامله شده در بورس همراه با وکالت نامه فروش سهام و اصل سهام باید حداکثر تا ۷۲ ساعت از تاریخ معامله بین کارگزاران خریدار و فروشنده ردوبدل گردد. کارگزار فروشنده، موظف است تشریفات مربوط به انتقال سهام معامله شده را ظرف ۷۲ ساعت (سه جلسه معاملاتی) از تاریخ معامله انجام داده و سهام را تحویل خریدار نماید. در صورتی که علل یا توافقی دیگر در مورد تحویل بعد از مهلت های تعیین شده، وجود داشته باشد، مراتب باید حداکثر تا پایان نشست رسمی معاملاتی مربوط کتباً به اطلاع مدیرعامل "بورس" برسد. در هر صورت، معامله انجام شده، قطعی به شمار می رود. ساعات تسویه و یا مدت زمان مربوط به انتقال سهام، بر اساس "دستورالعمل سپرده گذاری، تسویه و پایایی" انجام خواهد شد.

ماده ۱۱ مکرر (۱). کلیه معاملات عمده ای که فروشنده برای انجام معامله با شرایط اعلام آمادگی نماید، صرفاً با موافقت مدیرعامل انجام می شود. بورس تسهیلات لازم را با رعایت موارد زیر توسط کارگزاران برای انتقال سهام فراهم می آورد:

۱ - کارگزار فروشنده مکلف است شرایط فروشنده را منطبق با مقررات بورس و براساس دستورالعمل معاملات عمده دریافت و بورس اعلام نماید.

۲ - کارگزار فروشنده، پس از احراز تحقق شرایط معامله بین خریدار و فروشنده، مکلف است سند تسویه خارج از پایاپای حصه غیرنقدی را به بورس تسلیم نماید. مهلت قطعی شدن معامله حداکثر ۹ روز کاری بعد خواهد بود.

۳ - کارگزار خریدار می تواند وجه نقد یا تضمین های دیگر را برای واریز و تأدیه حصه نقدی معامله و یا خسارتهای ناشی از انصراف خریدار از ایفای تعهدات خود، از وی دریافت کند.

۴ - کارگزار خریدار مکلف است حداکثر تا ۹ روز کاری پس از روز عرضه نسبت به تسویه حصه نقدی معامله از طریق پایاپای بورس اقدام نماید.

۵ - در صورتی که کارگزار فروشنده زمانی را طولانی تر از مدت مقرر در بند ۴ برای تأدیه حصه نقدی معامله تعیین کند، از نظر این آئین نامه حصه مزبور نیز غیرنقدی تلقی خواهد شد.

۶ - چنانچه کارگزاران فروشنده و خریدار حسب مورد و ظرف مهلت مقرر از امضاء و تسلیم سند خارج از پایاپای و تسویه حصه نقدی معامله خودداری نمایند، از نظر بورس معامله قطعی نمی باشد. در این صورت پرونده به هیئت مدیره بورس ارجاع و براساس مقررات رسیدگی به تخلفات کارگزاران اقدام خواهد شد.

ماده ۱۱ مکرر (۲) . کارگزار خریدار برای توزیع گسترده اوراق بهادار با موافقت مدیرعامل می تواند از مهلت حداکثر ۳۰ روز کاری برای تخصیص و ارائه فهرست نهایی خریداران استفاده نماید.

در صورت عرضه سهام جهت انجام معامله عمده از سوی سازمان خصوصی سازی افزایش مهلت تسویه حصه نقدی و ارائه سند تسویه خارج از پایاپای از ۹ روز به ۳۰ روزه درخواست آن سازمان و موافقت وزیرمخترم اموراتصادی و دارایی به

عنوان رئیس شورای عالی بورس و اوراق بهادار امکان پذیر می باشد. [1][4]

مصوبه ۸۵/۷/۲۴ شورای عالی بورس [1][4]

خاتمه مهلت ۹ روز مقرر در بند ۲ ماده ۱۱ مکرر (۱) آیین نامه معاملات پس از سپری شدن ۹ روز کاری پس از روز انجام معامله، آخرین ساعت کاری روز نهم خواهد بود. ساعت کاری در ایام ماه مبارک رمضان از ساعت ۸ صبح تا ۳ بعدازظهر و سایر ایام از ساعت ۸ صبح تا ۴ بعدازظهر می باشد [2][5].

ماده ۱۲: وجوه مربوط به معامله های اوراق مشارکت باید حداکثر ظرف ۲۴ ساعت از تاریخ معامله، واریز شود. در صورتی که وجوه اوراق مشارکت پس از ۲۴ ساعت پرداخت نشود، کارگزار فروشنده می تواند درخواست ابطال معامله یا اخذ جریمه هر روزی که وجه دیرتر پرداخته می شود، اقدام نماید. در هر صورت، کارگزار خریدار نمی تواند تقاضای ابطال معامله انجام شده را نماید و موظف به پرداخت خسارت به کارگزار فروشنده، است. جزییات پایاپای و تسویه اوراق مشارکت براساس مفاد "دستورالعمل سپرده گذاری، تسویه، و پایاپای" خواهد بود.

ماده ۱۳: نحوه تکمیل اسناد مربوط به معاملات و تحویل آن ها به "بورس" و نیز نحوه تسویه وجه طبق دو دستورالعمل "نحوه انجام معاملات" و "سپرده گذاری، تسویه و پایاپای" انجام می شود.

ماده ۱۴: دستورهای خرید یا فروش اوراق مشارکت بانک مرکزی و دولت بدون توجه به محدودیت های مقرر در آیین نامه ها و دستورالعمل های بورس در "بورس" قابل معامله خواهد بود.

ماده ۱۵: انجام معاملات قهری، قانونی، اشخاص خارجی، گروهی، خوشه ای، مشروط، با اقربا، اعتباری، تجدید ساختار و ترجیحی طبق دستورالعمل های "نحوه انجام معاملات" و "سپرده گذاری، تسویه، و پایاپای" انجام خواهد شد.

ماده ۱۶: کارگزاران موظف اند از انجام معاملات چرخشی اجتناب کنند، و در صورتی که سهواً این نوع معاملات را انجام داده، و بعداً به ماهیت معامله پی بردند، مراتب را بلافاصله به مدیرعامل "بورس" اطلاع دهند. جزییات مربوطه در "دستورالعمل نحوه انجام معاملات" خواهد آمد.

[2][5]- مصوبه ۸۵/۷/۱۰ شورای عالی بورس

ماده ۱۷: در مواقعی که اعلام خرید کارگزاران یا قطعیت معامله مورد تردید باشد، رأی مدیرعامل "بورس" یا نماینده وی قطعی و لازم‌الاتباع می‌باشد.

ماده ۱۸: معاملات عمده براساس "دستورالعمل معاملات عمده" انجام می‌شود.

ماده ۱۹: نحوه و چگونگی وثیقه‌گذاری اوراق بهادار بر طبق "دستورالعمل توثیق اوراق بهادار" انجام می‌شود.

ماده ۲۰: "بورس" موظف به رعایت قوانین پولی و بانکی، مصوبات بانک مرکزی و شورای پول و اعتبار در مورد "معاملات اعتباری" و ابلاغ این مصوبات و مصوبات "شورا"، "سازمان" و هیئت مدیره بورس به کارگزاران است.

ماده ۲۱: پذیرش اشتباهات سهوی کارگزاران در مورد معاملات تاحدی مجاز است که در دستورالعمل "توقف معاملات" تعیین شده است.

ماده ۲۲: کارگزاران موظف‌اند ضمن رعایت سفارش مشتریان از فرم‌هایی برای پذیرش سفارش‌های خرید و فروش مشتریان استفاده کنند که از طرف "بورس" طراحی شده است.

سفارشی که به صورت غیرحضور از طریق تلفن، فاکس، و یا به شکل الکترونیک به کارگزار داده می‌شود، باید به نحوی انجام شود که در دستورالعمل "نحوه انجام معاملات" تصریح شده است.

ماده ۲۳: نحوه ادامه معاملات ناتمام اوراق بهادار در نشست معاملاتی بعدی، بر طبق "دستورالعمل نحوه انجام معاملات" انجام می‌شود.

ماده ۲۴: بازکردن و بستن نمادهای معاملاتی و صدور مجوز توقف نماد براساس "دستورالعمل توقف نمادها" انجام خواهد شد.

ماده ۲۵: "بورس" موظف است اطلاعات لازم از جمله قیمت آغازین و پایانی، شاخص و میزان سهم شناور آزاد را برای تحلیل بازار و انجام معاملات عادلانه و مبتنی بر عرضه و تقاضا به نحو مقتضی در اختیار بازار قرار دهد.

ماده ۲۶: نحوه انجام معاملات اوراق بهادار مختلف از جمله سهام، حق تقدم سهام، اوراق مشارکت، سبد سهام، و هر نوع

اوراق بهاداری که در بورس پذیرش می شوند، براساس "دستورالعمل نحوه انجام معاملات" خواهد بود.

ماده ۲۷: میزان کارمزد دریافتی کارگزاران از هر طرف معامله به شرح زیر محاسبه می گردد:

در معاملات سهام هر یک از طرفین معامله کارمزدی از قرار ۴ در هزار مبلغ معامله به کارگزاری که معامله را از طرف آنها

انجام داده پرداخت خواهد کرد. در معاملات اوراق مشارکت هر یک از طرفین کارمزدی از قرار ۰/۷۵ در هزار مبلغ معامله

به کارگزار مربوط پرداخت خواهد کرد.

تبصره: حداقل کارمزد معاملات ۱۵,۰۰۰ ریال است. حداکثر کارمزد کارگزاران در یک معامله

۱۰۰ میلیون ریال است. در معاملات اوراق مشارکت حداقل مبلغ کارمزد کارگزاران ۲۰۰۰۰ ریال و

حداکثر آن ۳۰ میلیون ریال است. [3][6]

ماده ۲۸: به منظور انجام پروژه‌های گسترش بورس به میزان ۰/۳ درصد از ارزش معامله سهام که ۰/۱۵ درصد آن را

خریدار و ۰/۱۵ درصد آن را فروشنده پرداخت می کند، توسط سازمان وصول و مستقیماً به حساب بانکی خاصی به نام

سازمان کارگزاران بورس واریز می شود. این وجوه منحصراً با تصویب شورای بورس به مصرف طرح‌ها و پروژه‌های توسعه

بورس خواهد رسید. هرگونه دخل و تصرف در موجودی حساب بانکی مذکور توسط سازمان، بدون تصویب شورای بورس

ممنوع می باشد. درصد یادشده از معاملات اوراق مشارکت دریافت نخواهد شد. درمورد سایر ابزارهای مورد معامله در

بورس، در هر مورد موضوع در آیین نامه اوراق بهادار یادشده خواهد آمد.

تبصره: حداکثر کارمزد موضوع این ماده در هر معامله ۵۰۰ میلیون ریال می باشد که از هریک از

طرفین معامله دریافت می شود.

[3][6] - کارمزد معاملات اوراق مشارکت مصوب ۱۳۸۴/۵/۱ شورای بورس

ماده ۲۹: کارگزاران مکلف‌اند دفاتر سفارش‌های دریافتی خود را مطابق دستورالعمل‌های مربوطه ثبت و از فرم‌هایی که سازمان مقرر می‌دارد استفاده کنند. مسؤلیت حفظ فرم‌های سفارش مکتوب و الکترونیک و اطمینان از صحت سفارش‌های انجام‌شده با کارگزاران است.

ماده ۳۰: کارگزاران مکلف‌اند تمام وجوهی را که از مشتریان خود برای انجام معامله دریافت می‌دارند، در پایان هر روز در حساب جاری مخصوصی که نزد یکی از بانک‌ها و تحت عنوان "حساب جاری معاملاتی کارگزاری" به نام خود باز می‌کنند، منظور نمایند. در برگه مخصوصی که سازمان برای منظورنمودن وجه تهیه می‌کند، باید ذکر شود که وجه مزبور بابت فروش یا خرید چه تعداد سهام یا اوراق مشارکت متعلق به فروشنده یا خریدار (با ذکر نام و مشخصات فروشنده یا خریدار) می‌باشد. کارگزاران مجاز نیستند به هیچ‌وجه وجه مشتری را برای مدتی خارج از زمان تعیین شده در دستورالعمل نزد خود نگاه دارند، و یا هرگز از محل وجه آن‌ها، برای سایر مشتریان و یا کارگزاری خود، معامله‌ای انجام دهند. جزییات امر در آیین‌نامه "نحوه نگهداری وجوه مشتریان" خواهد آمد.

ماده ۳۱: کارگزاران و نمایندگان آن‌ها که در امور مربوط به خریدوفروش سهام فعالیت دارند می‌توانند تا میزان نصاب‌های مندرج در زیر برای خود و افراد تحت تکفل خود، سهام به قیمت تابلو خریداری نمایند:

الف) اعضای حقیقی و نمایندگان اشخاص حقوقی عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل و کارکنان شرکت‌های کارگزاری جمعاً تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال (به قیمت خرید).

ب) شرکت‌های کارگزاری تا سقف صددرصد سرمایه ثبت و پرداخت شده و یا هفتاد درصد ارزش ویژه حقوق صاحبان سهام شرکت کارگزاری هرکدام که کمتر باشد.

تبصره: کارگزاران عبارت‌اند از مدیران عامل و اعضای هیئت‌مدیره شرکت‌های کارگزاری و نمایندگان

کارگزاران عبارت‌اند از دارندگان گواهی‌های حرفه‌ای که در بورس فعالیت می‌کنند.

ماده ۳۲: درمورد انتقال سهام به مدیران و کارکنان واحدها، انتقال براساس مصوبه " انتقال سهام به کارکنان شرکت های پذیرفته شده در بورس " انجام خواهد شد.

ماده ۳۳: تسویه معاملات در خارج از اتاق پایاپای و سیستم تسویه بورس فقط محدود به مواردی است که در "دستورالعمل سپرده گذاری، تسویه، و پایاپای" می آید.

ماده ۳۴: کارگزاران موظفاند مفاد این آیین نامه را رعایت و اجرا نمایند. در صورت عدم رعایت آن مشمول مقررات پیش بینی شده مربوطه خواهند شد.

ماده ۳۵: دستورالعمل های اجرایی این آیین نامه پس از تصویب هیئت مدیره "سازمان" و ابلاغ آن معتبر و لازم الاجراست.

توضیح: مواد ۲۷ و ۲۸ تا تصویب کارمزدهای جدید به قوت خود باقی خواهد بود.

الحاقی :

(مصوبه ۸۳/۶/۳۰ شورای بورس)

با انجام برخی از معاملات در خارج از وقت قانونی به شرح ذیل موافقت می نماید:

۱ - سهامی که به موجب قراردادهای منعقد شده مابین ارگانهای دولتی (مانند سازمان صنایع ملی ایران) و اشخاص حقوقی و حقیقی که بنا بر رای حکم تعیین شده توسط ریاست جمهوری یا هیئت وزیران و تنفیذ ریاست جمهوری می باید انتقال یابد، به قیمت توافق شده انجام شود.

۲ - سهامی که به موجب مقررات قانونی به منظور تأدیه دیون دولت به سازمان تامین اجتماعی، سازمان بازنشستگی و غیره منتقل می شود، به قیمت تعیین شده یا قیمت تابلوی بورس انتقال یابد.

۳ - سهامی که به سرمایه گذاری مربوط است که به تصویب سازمان سرمایه گذاری خارجی رسیده است و از طریق آن مصوبه سهامداران خارجی اجازه یافته اند به قیمت تعیین شده در مصوبه آن سازمان سهام را خریداری نمایند.

ضوابط نقل و انتقال سهام خارج از ساعت معاملات

ماده ۱: سازمان تأمین اجتماعی، سازمان بازنشستگی کشوری یا سایر اشخاص، نهادها و سازمانهای مشابه که سهامی را بابت طلب خود از دولت دریافت می کنند می توانند با رعایت مقررات بورس آن را به شرکت های تحت مالکیت و کنترل خود که حداقل ۹۵ درصد از سهام آنها را بصورت مستقیم یا غیرمستقیم در اختیار دارند، خارج از جلسه رسمی معاملات انتقال دهند.

ماده ۲: درخصوص معاملاتی که قبلاً انجام شده است، سازمان ها یا نهادهای مذکور حداکثر ۳۰ روز پس از تاریخ ابلاغ این مصوبه می توانند نسبت به انتقال فوق الذکر و با قیمت پایانی روزانه سهم در تاریخ انتقال، اقدام نمایند.

ماده ۳: درخصوص معاملاتی که پس از تاریخ این مصوبه انجام شود، انجام معامله انتقالی فوق الذکر حداکثر ۳۰ روز پس از انجام معامله انتقالی از دولت و با قیمت انتقال اولیه، امکان پذیر می باشد.

ماده ۴: این معاملات در نماد معاملاتی اصلی سهم با پرداخت کلیه هزینه ها و کارمزدهای معاملاتی مانند معاملات عادی انجام می شود.

ماده ۵: این ضوابط در ماده ۵ مورخ ۱۳۸۷/۵/۱ به تصویب شورای عالی بورس رسید.

چارچوب انتقال عملیات و فعالیت‌های اجرایی

سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران

به بورس اوراق بهادار تهران (شرکت سهامی عام)

مصوب ۸۵/۱۱/۲۹ هیئت‌مدیره سازمان کارگزاران

در این مستند از اختصارات زیر استفاده شده است :

سازمان: سازمان بورس و اوراق بهادار

سازمان کارگزاران : سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران

بورس: شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)

مدیر سامانه معاملات: فردی که از طرف شرکت مدیریت فناوری تحت این عنوان به بورس معرفی می‌گردد.

بورس باید وفق قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، آیین‌نامه اجرایی قانون، آیین‌نامه معاملات در شرکت

بورس اوراق بهادار تهران مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار و سایر مقررات مرتبط نسبت به اداره بازار به شرح زیر

اقدام نماید:

۱ - نظارت بر تالارهای معاملات

کلیه ورود و خروج افراد به تالارهای معاملات (تالارهای عمومی و اختصاصی) توسط بورس کنترل و نظارت خواهد شد. بورس موظف است حداقل موارد کنترلی زیر را رعایت نماید و وفق مقررات مصوب مرتبط با این حوزه از جمله آیین نامه اعطای مجوز و فعالیت کارگزار (در قالب شخص حقوقی) مصوب آذرماه ۸۳ شورای بورس عمل نماید. سازمان طی نظارت‌های دوره‌ای در محل تالارها برحسب انجام وظایف نظارتی مذکور نظارت خواهد کرد.

۱ - کلیه پرسنل شرکت‌های کارگزاری جهت ورود به تالارهای معاملات باید دارای مجوز باشند و در صورت لغو مجوز، از ورود افراد یاد شده جلوگیری گردد.

۲ - در ساعات معاملات حداکثر سه نفر از هر شرکت کارگزاری می‌توانند در هر یک از تالارهای معاملات بطور همزمان حضور داشته باشند.

۳ - در صورتیکه در مجوز صادره برای شرکت‌های کارگزاری حضور کارکنان و استفاده از رایانه مستقر در تالار مشروط به حضور مدیرعامل یا نماینده مجاز شده باشد، این امر نیز کنترل خواهد شد.

۱ - نظارت بر عملیات و سامانه

اقدامات زیر توسط بورس در حوزه عملیات روزانه بازار و عملکرد سامانه معاملاتی انجام خواهد شد. این عملیات با توجه به مقررات مصوب و روال‌های عادی فعالیت سامانه معاملاتی کنترل و مدیریت می‌گردد.

۱-۲- کنترل ساعات شروع و پایان کار معاملات

۲-۲- محدودیت نوسان قیمت، حجم سفارشات و حجم مینا

۳-۲- نظارت بر کار سامانه معاملاتی

۴-۲- ابطال معاملات یا عدم تائید قطعیت معاملات

۱-۲- کنترل ساعات شروع و پایان کار بازار

۱-۱-۲- بورس موظف است روزهای معاملاتی و زمان شروع و پایان جلسه معاملاتی را در سامانه معاملاتی مطابق با

مصوبه هیئت مدیره بورس در این خصوص کنترل نماید. در زمان تهیه این مستند ساعت شروع معاملات ۹ صبح و ساعت

پایان معاملات ۱۴:۳۰ می باشد. ضمن اینکه زمان پیش گشایش بازار جهت ورود سفارشات از ساعت ۸:۳۰ دقیقه صبح

آغاز و تا ساعت ۹ صبح ادامه می یابد.

۱-۲-۲- هرگونه تغییرات دائمی در زمان شروع، خاتمه و یا طول مدت جلسه معاملاتی پس از تصویب هیئت مدیره

بورس باید حداقل ۱۵ روز قبل از اعمال توسط بورس به اطلاع عموم برسد (ماده ۲ آیین نامه معاملات).

۱-۲-۳- در صورت تغییر اضطراری ساعات شروع، خاتمه و یا طول مدت جلسه معاملاتی در اثر اشکالات فنی، بورس

باید به محض دریافت پیام "مدیر سامانه معاملاتی" بر روی سامانه معاملاتی در خصوص تغییر شرایط زمانی بازار ناشی از

شرایط اضطراری با هماهنگی مدیرعامل بورس شرایط زمانی جدید بازار را تعیین و نسبت به اعلام شرایط جدید به بازار از

طریق سامانه معاملاتی و سایت اینترنتی بورس اقدام نماید.

در صورت هرگونه تغییر زمانی ضروری دیگر به تشخیص مدیرعامل بورس در یک نشست معاملاتی این تغییرات قبل

از اعمال توسط بورس از طریق سامانه معاملاتی و سایت اینترنتی بورس اعلام می گردد.

۱-۲-۴- بورس موظف است به درخواست سازمان گزارش شرح تغییرات اضطراری زمان بازار را با ذکر دلایل، شرایط و

تغییرات انجام شده تهیه و پس از تأیید مدیرعامل بورس ارسال نماید.

۲-۲- محدودیت نوسان روزانه قیمت، حجم سفارشات و حجم مینا

۱-۲-۲- حد نوسان روزانه قیمت، سقف حجم سفارشات و میزان حجم مینا با تصویب هیئت مدیره بورس و با هماهنگی قبلی سازمان تعیین می‌گردد. تغییر حجم مینا به عدد یک یا تغییر دامنه نوسان در مورد نمادهایی که با گره معاملاتی روبرو هستند در دستورالعمل نحوه انجام معاملات خواهد آمد.

در زمان تهیه این مستند، حجم مینا هشت در ده هزار و حد نوسان قیمت سهام عادی $\pm 3\%$ درصد و برای حق تقدم سهام $\pm 6\%$ درصد می‌باشد. حداکثر حجم مجاز سفارشات وارده به سامانه برای نمادهای فاقد بازارگردان ۱۰٫۰۰۰ سهم و برای نمادهای دارای بازارگردان طبق توافقات مندرج در قرارداد بازارگردانی می‌باشد.

۲-۲-۲- محدودیت‌های نوسان قیمت و حجم مینا در موارد زیر اعمال نمی‌گردد:

بازگشایی نماد پس از برگزاری مجامع عادی و فوق‌العاده یا جلسه هیئت مدیره در صورتی که تصمیمات مجمع یا هیئت مدیره بر قیمت یا تصمیم سرمایه‌گذاران تأثیرگذار باشد از قبیل:

الف) تصویب صورتهای مالی

ب) تصویب سود سهام

ج) تصمیم‌گیری در خصوص افزایش یا کاهش سرمایه یا تحقق آن

بازگشایی نماد پس از انتشار اطلاعات با اهمیت

بازگشایی نماد حق تقدم و حق تقدم استفاده نشده در روز اول معامله

معاملات نماد در روز عرضه اولیه

سایر مواردی که براساس آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مصوب مجاز می‌باشد.

۳-۲-۲- تغییرات در حد نوسان قیمت یا حجم مینا باید قبل از اعمال از طریق سامانه معاملاتی و سایت اینترنتی بورس اعلام شود.

۲-۲-۴- بورس می تواند محدودیت حجم هر سفارش را جهت انجام معاملات بلوکی و Range اعمال نماید.

۲-۲-۵- معاملات بلوکی باید بالاتر از ۱۰۰,۰۰۰ ر. و کمتر از ۵ درصد کل سهام شرکت باشد.

۲-۲-۶- در شرایط زیر محدودیت حجم سفارشات برداشته نمی شود:

در روز گشایش نمادهایی که محدودیت نوسان قیمت ندارند.

در روز عرضه اولیه سهام برای خریداران

۲-۲-۷- بورس می تواند با توجه به شرایط بازار درخواست کارگزار جهت حذف محدودیت حجم هر سفارش را اعمال

نماید یا با تأخیر اجرا نماید.

۲-۲-۸- حذف محدودیت حجم سفارشات بنا به درخواست کارگزار به منزله تأیید معامله توسط بورس نمی باشد و کلیه

درخواستهای بلوکی و Range با مسئولیت کارگزار درخواست کننده اجرا می شود.

۲-۳- نظارت بر کار سامانه معاملاتی

۲-۳-۱- نظارت بر محاسبات شاخص: بورس بر محاسبات شاخص های تعریف شده در سامانه نظارت می نماید. نظارت بر

حسن محاسبات و تعدیل پایه شاخص ها در موقع لزوم (ورود شرکت های جدید، حذف شرکت ها، افزایش و کاهش

سرمایه) از جمله مواردیست که مورد نظارت قرار می گیرد. بورس می تواند نسبت به معرفی شاخص جدید یا بهینه سازی

شاخص های موجود پس از تأیید سازمان اقدام نماید.

۲-۳-۲- نظارت بر محاسبه قیمت های پایانی: با توجه به نحوه محاسبه قیمت های پایانی بر اساس حجم مینا، بورس

در پایان معاملات قیمت های محاسبه شده توسط سیستم معاملات را مورد بررسی و تأیید قرار می دهد. لازم به توضیح

است که در مورد معاملات کمتر از ۵۰۰ عدد سهم و دارای صف فروش، در صورتیکه فروشنده طی روزهای معاملاتی

متوالی کمتر از ۵۰۰ سهم را به فروش رسانیده باشد قیمت پایانی محاسبه شده توسط سامانه به آخرین قیمت معاملاتی روز قبل برگردانده می شود.

۳-۳-۲- در صورت بروز اشکالات فنی در فرآیند معاملاتی بازار از قبیل دریافت سفارشات، رعایت نوبت، گشایش بازار و تطبیق سفارشات و انجام آن بورس پیگیرهای لازم را از مدیر سامانه معاملاتی تارفع مشکل انجام خواهد داد. در صورتی که اختلال ایجاد شده موجب تضییع حقوق اشخاص شده باشد، بورس می تواند اقدامات اصلاحی از قبیل ابطال معاملات را با تایید مدیرعامل بورس انجام دهد.

۴-۲- جلوگیری از قطعیت معاملات و ابطال معاملات

۱-۴-۲- بورس می تواند تا قبل از تایید اطلاعات و قطعیت معاملات نسبت به ابطال برخی از معاملات (جلوگیری از قطعیت معاملات) در شرایط خاص اقدام نماید.

۲-۴-۲- بورس لیست ابطال معاملات را با نظر مدیرعامل بورس برای سامانه معاملاتی ارسال خواهد نمود. این اقدام می تواند در حین معاملات یا پس از معاملات صورت پذیرد و در شرایط خاص با دستور تلفنی نیز امکان پذیر خواهد بود. بدیهی است که مستندات تایید شده متعاقباً برای سامانه ارسال خواهد شد.

۳-۴-۲- جلوگیری از قطعیت (ابطال) معاملات در مواردی از قبیل زیر صورت می پذیرد:

سهام فروخته شده بیش از ۵ درصد توسط یک کد معاملاتی در نماد عادی سهم طی یک جلسه معاملاتی

معاملاتی که خریدار و فروشنده یکسان باشند

معاملاتی که در خارج از دامنه نوسان قیمت مجاز روز صورت پذیرد

معامله با بازارگردان بیش از مقدار مجاز روزانه تعیین شده در قرارداد بازارگردانی

کل خریدهای کارگزاری از نماد عرضه اولیه، در صورت خرید بیش از سهمیه هر کارگزاری (در موارد خاص با تشخیص مدیرعامل بورس فقط خریدهای بیش از سهمیه ابطال خواهد شد)

در جلسات معاملاتی که حجم مبنا و حد نوسان قیمت برای یک نماد اعمال نمی‌گردد، معاملاتی که با نوسانات غیرعادی قیمت همراه است یا در حجم غیرعادی معامله می‌شود به تشخیص مدیرعامل بورس

معاملاتی که در اثر خطای سامانه معاملاتی رخ می‌دهد از قبیل فروش بیش از دارایی سهامدار پس از اعلام مدیرسامانه معاملاتی یا شرکت سپرده گذاری حسب مورد

سایر مواردی که طبق مقررات مصوب یا مصوبات هیئت مدیره بورس مشخص شود

۴-۲- کلیه مدارک و سوابق معاملات ابطالی باید نگهداری شود و حسب درخواست به سازمان ارائه گردد.

۲-۵- تایید و انتشار اطلاعات معاملات در بازار

بورس مطابق با ماده ۳۱ قانون بازار جمهوری اسلامی ایران، پس از قطعی شدن معاملات، گزارش آماری معاملات در بازار را طبق ضوابط سازمان تهیه، تایید و منتشر می‌کند.

۱ - توقف و بازگشایی نماد:

۳-۱- معاملات نماد در شرایط زیر متوقف می‌گردد:

۳-۱-۱- در موارد زیر منحصراً بورس پس از دریافت نامه یا پیام الکترونیکی اداره ناشران بورسی سازمان نسبت به توقف

نماد اقدام می‌نماید:

۳-۱-۱-۱- قبل از برگزاری کلیه مجامع عمومی صاحبان سهام شرکت‌ها و قبل از برگزاری جلسه هیئت مدیره‌ای که

طی آن مقرر است در خصوص اختیارات تفویض شده توسط مجمع عمومی فوق‌العاده در خصوص افزایش سرمایه

تصمیم‌گیری شود. کلیه توقف‌های موضوع این بند ۲ روز قبل از برگزاری مجمع صورت می‌پذیرد، بجز برگزاری جلسات مجمع عادی بطور فوق‌العاده‌ای که تاثیر مستقیم مالی بر شرکت ندارد از قبیل انتخاب مدیران، بازرس، حسابرس که یک روز قبل باید نماد متوقف گردد.

۳-۱-۱-۲- سه روز قبل از سررسید پرداخت سود علی‌الحساب و سررسیدهای اوراق مشارکت

بورس در موارد بندهای ۳-۱-۱-۱ و ۳-۱-۱-۲ پس از دریافت نامه یا پیام اداره ناشران بورسی سازمان و قبل از توقف نماد، زمان و دلیل توقف نماد را از طریق پیام الکترونیکی سامانه معاملات و سایت اینترنتی به اطلاع بازار می‌رساند.

۳-۱-۱-۳- بلافاصله پس از دریافت نامه یا پیام الکترونیکی اداره نظارت بر ناشران بورسی سازمان در خصوص اطلاع از رویدادهای با اهمیت در شرکت.

۳-۱-۱-۴- بلافاصله پس از دریافت نامه یا پیام الکترونیکی اداره نظارت بر ناشران بورسی سازمان مبنی بر توقف نماد به دلیل عدم رعایت ضوابط اطلاع‌رسانی از سوی ناشر

۳-۱-۲- در صورتیکه معاملات مظنون به استفاده از اطلاعات نهانی یا دستکاری قیمت یا وجود اخبار بااهمیت در بازار سهم باشد مدیرعامل بورس و یا سازمان می‌توانند دستور توقف نماد را صادر نمایند، در این حالت بورس بلافاصله نسبت به توقف نماد اقدام و موارد را تا رفع توقف نماد پیگیری می‌نماید.

۳-۱-۳- در موارد زیر بورس رأساً نسبت به توقف نماد اقدام می‌نماید:

الف) تغییر در طبقه‌بندی تابلو یا صنعت

ب) توقف نماد حق تقدم پس از اتمام مهلت قانونی پذیره‌نویسی

ج) وجود اشکالات فنی

د) توقف نماد حق تقدم پس از فروش تمام حق تقدم‌های استفاده نشده و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه

۳-۱-۴- بورس جهت پیگیری موارد مشکوک در بازار می‌تواند نماد سهم را حداکثر به مدت ۳۰ دقیقه متوقف نماید و موضوع را از مراجع ذیربط استعلام کند. بدیهی است ادامه توقف نماد منوط به نظر مدیرعامل بورس خواهد بود.

۳-۱-۵- توقف کلیه معاملات (موضوع ماده ۳۲ قانون بازار اوراق بهادار) با دستور سازمان

۳-۲- بازگشایی نمادهای متوقف

۳-۲-۱- در صورتیکه نمادها با نامه یا پیام الکترونیکی اداره نظارت بر ناشران بورسی سازمان متوقف گردد بازگشایی نماد پس از انتشار اطلاعات جدید توسط اداره ناشران بورسی سازمان و ارسال نامه یا پیام الکترونیکی به بورس صورت خواهد پذیرفت. این گشایش حداکثر یک روز پس از دریافت پیام یا نامه اداره مذکور انجام خواهد شد.

بازگشایی نمادهایی که به علت مظنون بودن به استفاده از اطلاعات نهانی، دستکاری بازار یا وجود اخبار با اهمیت در بازار متوقف گردیده است، با دستور مقام متوقف کننده حداکثر ظرف ۳ روز کاری پس از زمان توقف بازگشایی خواهد شد.

بازگشایی نمادهایی که جهت تغییر طبقه بندی متوقف شده‌اند حداکثر ۲ روز پس از توقف نماد صورت می‌گیرد.

بازگشایی کلیه نمادها با پیغام بورس بر روی سامانه معاملاتی و سایت اینترنتی بورس حداقل ۱۵ دقیقه قبل از بازگشایی صورت می‌پذیرد.

در شرایط خاص بازار با تشخیص مدیرعامل بورس، بازگشایی نمادها می‌تواند با تأخیر صورت پذیرد. شرح تأخیر و دلایل آنها حسب درخواست به سازمان ارائه خواهد شد.

۳-۳- بورس موظف است هرچه سریعتر نسبت به تطبیق شرایط توقف و بازگشایی نماد با دستورالعمل اجرایی توقف

نماد معاملاتی اوراق بهادار یا پیشنهاد دستورالعمل جدید به سازمان، وفق مقررات مصوب سازمان اقدام نماید.

۱ - معاملات خاص:

۱-۴- معاملات عمده:

۱-۱-۴- این معاملات وفق دستورالعمل اجرایی معاملات عمده نوع اول ودوم انجام می پذیرد. کلیه وظایف و اختیارات

سازمان کارگزاران در این دستورالعمل به بورس و کلیه وظایف و اختیارات دبیرکل به مدیرعامل بورس منتقل می شود.

۲-۱-۴- در مورد معاملات عمده خصوصی سازی مهلت نهایی مورد موافقت باید در اطلاعیه عرضه عمده درج و به

اطلاع بازار برسد.

۳-۱-۴- نمادهای تابلو غیررسمی مشمول مقررات معاملات عمده نمی گردد

۳-۴- معاملات تابلو غیررسمی:

معاملات تابلو غیررسمی مطابق دستورالعمل اجرایی تابلو غیررسمی مصوب ۱۳۸۵/۶/۲۷ هیئت مدیره سازمان و بند ۱

مصوبه شورای عالی بورس مورخ ۸۵/۱/۲۹ صورت می پذیرد.

روز معاملاتی شرکتهای تابلو غیر رسمی توسط هیئت مدیره بورس تعیین و از طریق سامانه معاملاتی و سایت اینترنتی

بورس به اطلاع عموم می رسد.

معاملات عمده در تابلو غیررسمی در نماد اصلی و در محدوده زمانی مجاز برای معاملات تابلو غیررسمی با رویه معمول

معاملات غیر رسمی انجام می شود، لیکن مطابق رویه معاملات عمده اطلاعیه آن منتشر می گردد.

بورس می تواند در خصوص مواردی که در دستورالعمل اجرایی تابلو غیررسمی پیش بینی نشده است از رویه های مشابه

در معاملات تابلو رسمی یا مصوبه هیئت مدیره بورس حسب مورد استفاده نماید.

۴-۴- عرضه اولیه سهام

۱-۴-۴- عرضه اولیه به دو روش امکان پذیر است: الف) روش رقابتی ب) روش قیمت معین

۲-۴-۴-روش عرضه اولیه به پیشنهاد کارگزار عرضه کننده و موافقت بورس مشخص می گردد

۳-۴-۴-روش رقابتی به شرح زیر انجام می شود:

در روش رقابتی، عرضه در یک جلسه معاملاتی بر مبنای رقابت خریداران انجام می گردد و قیمت عرضه با توجه به تقاضاهای وارده در جلسه معاملاتی عرضه اولیه مشخص خواهد شد.

عرضه اولیه سهام شرکت منوط به ارائه نامه آمادگی عرضه اولیه به بورس توسط کارگزار عرضه کننده به عنوان نماینده سهامداران است و این نامه باید شامل اطلاعات مربوط به تعداد سهام، تاریخ پیشنهادی عرضه اولیه، مشخصات و کد معاملاتی عرضه کننده یا عرضه کنندگان باشد.

حداقل سهام پیشنهادی جهت عرضه باید ۵ درصد کل سهام شرکت مطابق ماده ۲۹ آئین نامه فعالیت کارگزار معرف و متعهد خرید در بورس اوراق بهادار باشد و با تشخیص مدیرعامل بورس به تدریج یا دفعتاً واحد انجام خواهد شد. بورس باید اطلاعات مربوط به عرضه اولیه سهام را از طریق سامانه معاملات و سایت اینترنتی بورس حداقل ۲ روز قبل از تاریخ عرضه، به عموم اعلام نماید.

بورس طی جلسه معاملاتی که عرضه اولیه در آن صورت می پذیرد، محدودیت خرید هر ایستگاه کاری و یا هر کد معاملاتی را از طریق سامانه معاملاتی اعلام می نماید. میزان خرید مجاز برای هر ایستگاه کاری و یا هر کد معاملاتی با توجه به شرایط عرضه توسط بورس تعیین می گردد.

در صورتیکه یک ایستگاه کاری بیش از سهمیه مشخص شده برای هر ایستگاه خرید نماید، کل خریدهای آن ایستگاه در عرضه اولیه ابطال خواهد شد. در موارد خاص با تشخیص مدیرعامل بورس فقط خریدهای بیش از سهمیه ابطال خواهد شد.

عرضه اولیه موفق عرضه ای است که حداقل ۶۰ درصد تعداد سهام آگهی شده در اولین جلسه معاملاتی عرضه اولیه فروش رفته باشد. در صورت عدم موفقیت، عرضه اولیه به جلسه دیگری موکول خواهد شد.

قیمت پایانی سهام در روز عرضه اولیه میانگین موزون قیمت معاملات آن روز نماد خواهد بود که مبنای محاسبه حدنوسان قیمت در روز معاملاتی بعد می باشد.

تنها سهامدارانی که طی نامه کارگزار عرضه کننده، به عنوان عرضه کننده مشخصات آنها به بورس اعلام شده است حق عرضه در روز اول را خواهند داشت

در شرایط خاص مدیرعامل بورس می تواند با کسب موافقت سازمان نسبت به تغییر شرایط فوق الذکر اقدام نماید.

۴-۴-۴- عرضه اولیه به روش قیمت معین مطابق با دستورالعمل مربوطه انجام خواهد شد.

۴-۴-۵- عرضه اولیه و دادوستد اوراق مشارکت وفق مقررات دستورالعمل عرضه اولیه و دادوستد دست دوم اوراق مشارکت در بورس اوراق بهادار انجام خواهد شد

۴-۴-۶- انتقال سهام به کارکنان شرکت های تازه پذیرفته شده در بورس مطابق دستورالعمل مربوطه مصوب مورخ ۸۳/۳/۱۱ شورای بورس و اصلاحیه مورخ ۸۳/۷/۲۸ آن شورا انجام خواهد شد

۱- بازسازی سهام (حمایتی)

۵-۱- عملیات بازسازی مطابق دستورالعمل اجرایی بازسازی سهام (حمایتی) مصوب ۸۴/۱۰/۳ هیئت مدیره سازمان کارگزاران انجام خواهد شد

۵-۲- کلیه وظایف و اختیارات «سازمان» موضوع دستورالعمل اجرایی بازسازی حمایتی بجز ماده ۲ که به سازمان بورس و اوراق بهادار مربوط می شود، به بورس منتقل می شود.

۵-۳- کارگزار بازسازی موظف است قرارداد بازسازی را که فی مابین خود و بازسازی منعقد نموده است به بورس ارائه نماید شروع فعالیت بازسازی منوط به موافقت بورس خواهد بود.

۴-۵- بورس موظف است پس از موافقت با شروع فعالیت بازاریابی نسبت به اعلام شرایط بازاریابی مندرج در

درخواست بازاریابی از طریق سامانه معاملاتی و سایت اینترنتی بورس اقدام نماید.

۵-۵- بورس موظف است قبل از موافقت با قرارداد بازاریابی، مجوز اخذشده از سازمان بورس و اوراق بهادار را احراز و

یا از سازمان استعلام نماید.

۲ - معاملات حق تقدم

۱-۶- بورس نماد حق تقدم را همراه با نماد اصلی یا حداکثر یک روز پس از آن بازگشایی می نماید. انجام هماهنگی های

لازم جهت تشکیل فایل حق تقدم و ایجاد نماد بر عهده سازمان خواهد بود.

۲-۶- دادو سند حق تقدم وفق مقررات دستورالعمل اجرایی دادوستد گواهی نامه حق تقدم خرید سهام در دوره پذیره

نویسی در بورس اوراق بهادار و مصویات مرتبط با آن خواهد بود. بورس موظف است معاملات نماد حق تقدم را در پایان

مهلت پذیره نویسی متوقف نماید.

۳-۶- در خصوص حق تقدم استفاده نشده و پاره سهام، بورس پس از دریافت نامه معرفی کارگزار عرضه کننده توسط

شرکت در صورت تشکیل کدهای مربوطه در سامانه اقدام به گشایش نماد حق تقدم سهم جهت معامله حق تقدم استفاده

نشده و پاره سهام می نماید. در خصوص معاملات بالای ۵ درصد، بورس یکروز قبل از گشایش نماد، اطلاعات مربوطه را

از طریق سامانه و سایت اینترنتی بورس به اطلاع بازار می رساند.

۴-۶- توقف نماد حق تقدم پس از پایان معاملات حق تقدم سهام انجام می گیرد.

۳ - اصلاحات و تغییرات

در صورت تصویب مقررات جدید، این مقررات حسب مورد جایگزین رویه های مندرج و مقررات مورد اشاره در این مستند

خواهد شد.

27

دستورالعمل اجرایی معاملات عمده

نوع اول و دوم

مصوب ۸۲/۱۱/۲۵ هیئت مدیره سازمان بورس

۱- تعریف معامله عمده نوع اول

معاملات عمده نوع اول، معاملاتی است که تعداد سهام قابل معامله در آن بزرگتر و یا مساوی ۵ درصد سرمایه شرکت

باشد. منظور از سرمایه، سرمایه ای است که معاملات سهام بر اساس آن در حال انجام است.

تبصره ۱: این دستورالعمل، معاملات عمده بر روی حق تقدم خرید سهام را نیز شامل می شود.

تبصره ۲: عرضه های اولیه از معاملات عمده نوع اول مستثنی است.

۲- نحوه اعلام عرضه و شرایط آن

کارگزار عامل (فروشنده) درخواست کتبی خود مبنی بر فروش سهام به انضمام تصویر دستور و وکالتنامه فروش را از طریق دبیرخانه سازمان بورس به معاونت نظارت سازمان اعلام مینماید. تعداد سهام قابل واگذاری، شرایط فروش (نقد و یا در صورت اقساطی بودن، اعلام کامل شرایط آن)، قیمت پایه و تاریخ عرضه از جمله مواردیست که باید به صراحت در این درخواست ذکر شده باشد و هر گونه شرایطی که فروشنده مدنظر دارد باید در این تقاضا به تفصیل به صورت پیوست قید شده تا در اختیار بازار قرار گیرد. پس از آن امکان افزودن یا تغییر شرایط وجود ندارد.

۳- ثبت درخواست در دبیرخانه سازمان

از تاریخ ثبت درخواست کارگزار عامل در دبیرخانه سازمان (با احتساب روز ثبت) تا تاریخ عرضه، حداقل باید ۴ روز معاملاتی فرصت باشد. اگر فروشنده عرضه خود را در جراید آگهی نمود، تاریخ عرضه مندرج در آن نباید مغایر شرایط آورده شده در این بند باشد.

تبصره: در صورتیکه سهام قابل واگذاری بزرگتر و یا مساوی ۵۰ درصد از سرمایه شرکت بود، از تاریخ ثبت نامه در دبیرخانه سازمان بورس (با احتساب روز ثبت) تا تاریخ عرضه، حداقل باید ۷ روز معاملاتی فرصت باشد.

۴- اطلاعیه عرضه عمده

براساس درخواست کارگزار عامل (ثبت شده در دبیرخانه سازمان) مدیریت نظارت بر بازار اطلاعیه عرضه عمده را تهیه و منتشر می نماید همچنین این درخواست را از طریق سامانه به اطلاع کلیه کارگزاران خواهد رساند. اعلام عمومی نیز از طریق سایت اینترنتی سازمان انجام می شود.

۵- قیمت پایه

قیمت مشخصی است که کارگزار عامل در درخواست خود برای هر سهم اعلام می نماید. قیمت پایه، حداقل قیمت برای عرضه سهام اعلام شده است.

۶- نماد مجازی

معامله عمده در نمادی مجازی جدا از نماد اصلی انجام خواهد شد. در نماد مجازی محدودیت دامنه نوسان قیمت وجود ندارد. این نماد تا حداکثر یک ساعت پس از زمان شروع ساعت معاملات باید توسط مدیریت نظارت بر بازار بازگشایی شود.

۷- نماد اصلی و شرایط انجام معامله

برای ایجاد نماد مجازی، نماد اصلی سهم باید باز و قابل معامله باشد.

۸- شرایط عرضه

سهام عرضه شده به صورت یکجا بوده و باید متعلق به یک کد معاملاتی فروشنده باشد.

۹- امکان خرید به صورت گروهی

در نماد مجازی تعداد سهام هر سفارش خرید وارده به سامانه باید برابر تعداد سهام اعلام شده برای عرضه باشد. در صورتیکه کارگزار متقاضی خرید بخواهد سهام مذکور را به بیش از یک کد معاملاتی تخصیص دهد، باید سفارش خرید خود را در زمان رقابت، به صورت خرید گروهی وارد سامانه نماید.

۱۰- قیمت پیشنهاد خرید

قیمت تقاضای خرید در تمامی سفارش های وارده به سامانه نمی تواند کمتر از قیمت پایه اعلام شده باشد.

۱۱- حذف بالاترین پیشنهاد خرید

کارگزاری که بالاترین پیشنهاد خرید را در نماد مجازی وارد سامانه می نماید، تنها در صورتی مجاز به حذف این سفارش یا کاهش قیمت آن است که پیشنهاد خرید بالاتری توسط کارگزاری دیگر وارد سامانه شود. کارگزار نمی تواند با پیشنهاد خرید خود به دلیل داشتن دو مشتری خریدار یا بیشتر به رقابت با خود بپردازد.

۱۲- عدم امکان کاهش قیمت پیشنهاد خرید

در صورتیکه یک کارگزار در رقابت با سایر کارگزاران، بالاترین پیشنهاد خرید را در نماد مجازی در سامانه وارد نمود، اگر سایر کارگزاران رقیب که سفارش خرید آنها در قیمتی پایین تر قرار دارد سفارش خود را حذف نمایند، آن کارگزار حق ندارد پس از این امر قیمت پیشنهادی خود را کاهش دهد.

۱۳- زمان احراز بالاترین پیشنهاد خرید

اگر از زمان ورود بالاترین پیشنهاد خرید برای سهام عمده در سامانه حداقل ۳ دقیقه گذشته باشد، فروش سهام توسط کارگزار فروشنده بلامانع است.

۱۴- شرایط الزام فروش

کارگزار فروشنده در صورتیکه بالاترین قیمت پیشنهاد خرید بزرگتر و یا مساوی قیمت پایه اعلام شده باشد، با رعایت بند ۱۷ این دستورالعمل تا پایان ساعات معاملات همان روز ملزم به عرضه سهام است.

عدم رعایت چنین امری تخلف محسوب شده و مراتب توسط مدیریت نظارت بر بازار کتباً به دبیرکل جهت رسیدگی اعلام خواهد شد.

۱۵- شرایط الزام ورود سفارش فروش

در صورتیکه تا ۵ دقیقه پایانی ساعات معاملات هیچ سفارش خریدی در سامانه موجود نباشد، و تا این زمان کارگزار عامل (فروشنده) نیز سفارش فروشی در سامانه نداشته باشد، فقط به منظور حفظ سابقه در سامانه معاملات، کارگزار فروشنده در ۵ دقیقه پایانی این سفارش خود را به قیمت پایه وارد سامانه می‌نماید. بدیهی است با توجه به بند ۱۷، امکان خرید این سفارش برای کارگزاران وجود ندارد.

۱۶- انصراف فروشنده

در صورتیکه فروشنده سهام (مالک سهام) پس از درخواست کارگزار عامل (فروشنده) به هر دلیلی از واگذاری سهام منصرف گردید، سازمان بورس می‌تواند سهام یاد شده را جهت بررسی موضوع تا رسیدگی کامل، در سامانه معاملات بصورت غیرقابل معامله درآورد.

۱۷- حداکثر زمان برای ورود پیشنهاد خرید

در صورتیکه بالاترین پیشنهاد خرید پس از ۵ دقیقه پایانی ساعات معاملات وارد سامانه شود به جهت جلوگیری از بروز مشکلات و عدم شفافیت لازم، معامله عمده قابل انجام نبوده و کارگزار فروشنده حق فروش سهام را ندارد. حتی اگر از

زمان بالاترین پیشنهاد خرید در سامانه ۳ دقیقه گذشته باشد. سازمان در این حالت حق ابطال معامله را خواهد داشت. این معامله در روز معاملاتی بعد به شرح بند ۱۸ ادامه خواهد یافت.

۱۸- امکان ادامه رقابت در روز معاملاتی بعد

کارگزاری که بالاترین پیشنهاد خرید را پس از ۵ دقیقه پایانی وارد سامانه می نماید، عملاً از انجام معامله عمده در روز یاد شده جلوگیری کرده است. بنابراین در روز معاملاتی بعد، پس از ارسال پیغام مدیریت نظارت بر بازار مبنی بر ادامه رقابت معامله عمده، مجدداً موظف است پیشنهاد خرید را با همان قیمت وارد سامانه نماید و کارگزار فروشنده نیز حق انصراف از انجام معامله در روز بعد را ندارد. نام کارگزار خریدار و فروشنده متخلف در این بند کتباً توسط مدیریت نظارت بر بازار به دبیرکل جهت رسیدگی اعلام خواهد شد.

۱۹- ورود سفارش فروش

کارگزار فروشنده در صورتیکه بخواهد سفارش فروش خود را به قیمتی بالاتر از قیمت پایه وارد سامانه نماید و به تدریج این قیمت را کاهش دهد، این امر را قبل از بازگشایی نماد مجازی به مدیریت نظارت بر بازار اعلام می نماید. موافقت دبیرکل با این روش ضروری است.

تبصره: در صورت ادامه عرضه عمده به روز معاملاتی بعد، تداوم استفاده از روش ورود سفارش فروش (با شرایط قبلی یا جدید)، عدم تداوم یا استفاده از این روش در روز معاملاتی بعد امکان پذیر است.

۲۰- تغییر سفارش فروش

کارگزار فروشنده پس از کسب مجوز لازم جهت ورود سفارش فروش نحوه تغییر سفارش خود را به مدیریت نظارت بر بازار اعلام نموده و مدیریت مذکور در پیغام بازگشایی نماد مجازی حداکثر کاهش ریالی و حداقل تناوب زمانی در هر سفارش را به اطلاع بازار می‌رساند.

تبصره: در صورتیکه شرایط بند ۱۳ احراز شده باشد، فروش سهام بلامانع است.

۲۱- تعریف معامله عمده نوع دوم

معاملات عمده نوع دوم، معاملاتی است که تعداد سهام قابل معامله در آن بزرگتر و یا مساوی یک درصد و کوچکتر از ۵ درصد سرمایه شرکت است. منظور از سرمایه، سرمایه ای است که معاملات سهام بر اساس آن در حال انجام است.

۲۲- زمان درخواست

سهام عرضه شده به درخواست کارگزار عامل می تواند در نماد مجازی معامله شود. این درخواست به انضمام تصویر دستور و وکالتنامه فروش حداکثر باید تا ساعت ۱۱ روز معاملاتی قبل از تاریخ عرضه در دبیرخانه سازمان به ثبت رسیده باشد. موافقت دبیرکل سازمان برای معامله در نماد مجازی در این نوع معامله عمده ضروری است.

۲۳- ارسال پیغام

پس از دریافت درخواست کارگزار به شرح مندرج در بند ۲۲، مدیریت نظارت بر بازار در روز معاملاتی قبل از تاریخ عرضه، از طریق سامانه این درخواست را به اطلاع کلیه کارگزاران خواهد رساند. اعلام عمومی نیز از طریق سایت اینترنتی سازمان انجام می شود.

بندهای ۲ و ۵ تا ۲۰ این دستورالعمل اجرایی برای معاملات عمده نوع دوم نیز برقرار و لازم‌الاجرا است.

28

دستورالعمل رفع گره معاملاتی

مصوب ۸۶/۶/۱۴ هیئت‌مدیره سازمان بورس

- ۱ - گره معاملاتی وضعیتی است که در آن یک نماد معاملاتی به رغم برخورداری از صف سفارش خرید یا فروش حداقل معادل یک برابر حجم مینا برای شرکت‌های با ۳ میلیارد سهم و بیشتر و دو برابر حجم مینا برای سایر شرکت‌ها، به علت عدم تقارن قیمت‌های درخواست خرید و فروش، حداقل به مدت ده جلسه معاملاتی متوالی مورد معامله قرار نگیرد یا متوسط معاملات روزانه آن در این دوره (به استثنای معاملات در نماد ژعمده)، کمتر از ۵ درصد حجم مینا باشد.

۲ - برای رفع گره معاملاتی، تأثیر حجم مبنا در محاسبه قیمت پایانی نماد مورد نظر، برای دوره مشخصی که از ۵ جلسه معاملاتی متوالی بیشتر نیست، حذف می‌شود.

۳ - فهرست شرکت‌های دارای گره معاملاتی براساس وضعیت سفارشات پایان جلسه معاملاتی و حجم معاملات آخرین ده جلسه معاملاتی توسط بورس استخراج و حداکثر تا ساعت ۱۶ همانروز از طریق سامانه معاملات و همچنین سایت این شرکت به اطلاع عموم می‌رسد. حذف حجم مبنا در جلسه معاملاتی روز بعد اعمال خواهد شد.

۴ - پس از رفع گره معاملاتی یا خاتمه دوره پیش‌بینی شده در بند ۲، حجم مبنا در محاسبه قیمت پایانی سهام شرکت لحاظ می‌گردد.

30

مصوبه مربوط به نحوه انجام معاملات عمده سازمان خصوصی سازی

در کلیه واگذاری های سهام توسط آن سازمان در معاملات عمده

مصوب ۸۶/۵/۳ هیئت‌مدیره سازمان بورس

نامه شماره ۸۵/۲/۶۶۴۲ مورخ ۸۵/۱۱/۲۳ سازمان خصوصی‌سازی مطرح و مقرر گردید در اجرای ماده ۸ آیین‌نامه

معاملات در شرکت بورس اوراق بهادار تهران موارد زیر به‌عنوان دستورالعمل نحوه انجام معاملات عمده سازمان

خصوصی‌سازی در کلیه واگذاری‌های سهام توسط آن سازمان در معاملات عمده رعایت شود: «در معاملات عمده سازمان خصوصی‌سازی مربوط به واگذاری سهام شرکتهای دولتی علاوه بر رعایت مقررات معاملات عمده، کارگزاران خریدار در صورتی مجاز به ورود سفارش خرید به سامانه معاملاتی هستند که ۳ درصد ارزش سهام موضوع معامله براساس قیمت پایه را نقداً یا به صورت ضمانت‌نامه بانکی بدون قید و شرط، از مشتری دریافت کرده و حسب مورد به حساب شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه واریز یا به این شرکت ارائه نماید. در صورتی که خریدار به تعهدات خود پس از ورود سفارش خرید عمل ننماید، ابتدا کلیه کارمزدهای معامله (به استثناء کارمزد کارگزار فروشنده) از محل وجه واریزی یا ضمانت‌نامه مذکور تأمین و مابقی آن به عنوان وجه التزام به حساب سازمان خصوصی‌سازی واریز خواهد شد. کارمزد کارگزار فروشنده به عهده سازمان خصوصی‌سازی خواهد بود. سازمان خصوصی‌سازی باید مراتب فوق را تحت عنوان شرایط معامله در آگهی‌های مربوط به معاملات عمده خود درج نماید.

کارگزاری که در این گونه معاملات بدون دریافت مبلغ مذکور یا ضمانت‌نامه بانکی از مشتری اقدام به ورود سفارش نمایند، رأساً ملزم به پرداخت کلیه کارمزدهای معامله (به استثناء کارمزد کارگزار فروشنده) به حساب اشخاص مربوطه و مازاد آن تا سقف ۳ درصد ارزش معامله براساس قیمت پایه به حساب سازمان خصوصی‌سازی می‌باشند.»

31

مصوبه ضرورت اخذ تضمین

در معاملات عمده

نامه شماره ۱۲۱/۲۰۵۵۷ مورخ ۸۶/۰۷/۳۰ رئیس اداره نظارت بر بورسها و بازارها درخصوص ضرورت اخذ تضمین در معاملات عمده و هامش معاون نظارت بر بورسها و ناشران مطرح و مقرر گردید درخصوص کلیه معاملات عمده‌ای که فروشنده برای انجام معامله با شرایط اعلام آمادگی می‌کند (موضوع ماده ۱۱ مکرر آیین‌نامه معاملات در شرکت بورس اوراق بهادار تهران) فروشنده بایستی عبارت زیر را در درخواست کتبی خود مبنی بر فروش سهام و در متن اطلاعیه عرضه عمده، تحت عنوان شرایط معامله درج نمایند و کلیه کارگزاران ملزم به رعایت این شرایط می‌باشند «کارگزاران خریدار در صورتی مجاز به ورود سفارش خرید به سامانه معاملاتی هستند که سه درصد ارزش سهام موضوع معامله براساس قیمت پایه را نقداً یا به صورت ضمانت‌نامه بانکی بدون قید و شرط، از مشتری دریافت کرده و حسب مورد به حساب شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه واریز یا به این شرکت ارائه نمایند. در صورتی که خریدار به تعهدات خود پس از ورود سفارش خرید عمل ننماید، ابتدا کلیه کارمزدهای معامله (به استثناء کارمزد کارگزار فروشنده) از محل وجه واریزی یا ضمانت‌نامه مذکور تأمین و مابقی آن به عنوان وجه‌التزام به حساب فروشنده واریز خواهد شد. کارمزد کارگزار فروشنده به عهده فروشنده خواهد بود».

کارگزاری که در این گونه معاملات بدون دریافت مبلغ مذکور یا ضمانت‌نامه بانکی از مشتری اقدام به ورود سفارش نمایند، رأساً ملزم به پرداخت کلیه کارمزدهای معامله (به استثناء کارمزد کارگزار فروشنده) به حساب اشخاص مربوطه و مازاد آن تا سقف ۳ درصد ارزش معامله براساس قیمت پایه به حساب فروشنده می‌باشند.

ضوابط ایجاد کد مجازی تجمیعی

جهت انجام معاملات عمده

مصوب ۸۷/۸/۱۹ هیئت مدیره سازمان بورس

ماده ۱: "کد مجازی تجمیعی" معاملات عمده سهام پذیرفته شده در بورس به درخواست کارگزار فروشنده جهت فروش تجمیعی سهام در معاملات عمده در سامانه معاملاتی بورس ایجاد می گردد تا سهام فروشندگان متعدد در یک کد معاملاتی واحد تجمیع شده و به صورت یکجا جهت فروش عرضه شود.

ماده ۲: تعداد سهام هر مشارکت کننده در کد تجمیعی باید در زمان ارائه درخواست حداقل ۵ درصد از کل سرمایه شرکت بوده و مجموع سهام مشارکت کنندگان در کد تجمیعی معاملات عمده باید حداقل ۲۰ درصد از کل سرمایه شرکت باشد. همچنین میزان مالکیت هر مشارکت کننده طی دوره یکساله قبل از تاریخ درخواست نباید کمتر از ۵ درصد کل سرمایه شرکت باشد.

تبصره ۵: در صورتی که سهام شناور شرکتی بیش از حداقل های مندرج در دستورالعمل پذیرش اوراق

بهادار در بورس اوراق بهادار تهران بوده و کلیه مشارکت کنندگان در کد تجمیعی، همگروه (دارای

کنترل کننده مشترک) باشند، علی رغم نداشتن برخی از شرایط ماده ۲ این ضوابط، انجام معامله در کد

تجمیعی معاملات عمده با موافقت هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

ماده ۳: کارگزار پس از اخذ سفارش و وکالتنامه فروش از فروشندگان، اقدام به ارائه درخواست ایجاد کد مجازی تجمیع

سهام در آن کد به وکالت از فروشندگان می نماید. پس از ایجاد کد تجمیعی، انجام معامله در این کد از هر حیث تابع

مقررات مربوط به معاملات عمده به ویژه دستورالعمل اجرائی معاملات عمده نوع اول و دوم در بورس مربوطه می باشد.

تبصره: فرم وکالت نامه فروش، به پیشنهاد بورس مربوطه و تأیید معاونت حقوقی سبا تنظیم می شود.

ماده ۴: کلیه هزینه های معامله به نسبت میزان سهام هر یک از فروشندگان بین آنها تسهیم و توسط کارگزار اخذ می گردد.

ماده ۵: کارگزار موظف است درخواست انجام معامله عمده و فهرست کدهای فروشندگان به انضمام رونوشت درخواست

فروش و وکالتنامه فروش را به بورس مربوطه ارائه نماید. بورس پس از بررسی درخواست و موافقت با انجام معامله مذکور

فهرست فروشندگان را جهت تخصیص دارایی به کد مجازی تجمیعی به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و

تسویه وجوه ارسال می نماید. شرکت مذکور براساس نامه بورس اقدام به مسدود کردن سهام فروشندگان و تخصیص

دارایی به کد مجازی تجمیعی می نماید.

تبصره: تغییر در فهرست کدهای فروشندگان پس از ارائه درخواست کارگزار به بورس امکان پذیر

نخواهد بود.

این ضوابط در ۵ ماده و ۳ تبصره در تاریخ ۸۷/۰۸/۱۹ در یکصد و بیست و یکمین جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و

اوراق بهادار به تصویب رسید.

چارچوب نقل و انتقال

اوراق بهادار بین کد اصلی و کد مجازی مالک اوراق بهادار

مصوب ۸۷/۷/۲ هیئت مدیره سازمان بورس

۱ - مقرر گردید نقل و انتقال اوراق بهادار بین کد اصلی و کد مجازی مالک اوراق بهادار در خصوص موارد زیر با رعایت چهارچوب شرایط مقرر در بند (۲) این مصوبه انجام شود.

الف) انتقال اوراق بهادار از کد بازارگردانی یا بازارسازی به مالک یا مالکان آن طبق قراردادهای و سایر مدارک و مستندات مربوطه

ب) انتقال اوراق بهادار از کد سبدهای مشاع و صندوق‌های سرمایه‌گذاری که به صورت شخصیت حقوقی مستقل نمی‌باشند، به ترتیب به سرمایه‌گذاران همان سبد مشاع یا صندوق سرمایه‌گذاری، در هنگام تصفیه با شرایط مورد نظر سبا.

۲ - متقاضی یا متقاضیان مذکور در بند (۱)، باید ابتدا تقاضای خود را به سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) ارائه نمایند. این درخواست باید حاوی اطلاعات زیر باشد و به امضای کلیه مالکان اوراق بهاداری که تقاضای انتقال اوراق بهادار آنها ارائه شده است، برسد:

- تاریخ ارائه تقاضا

- هویت متقاضی یا متقاضیان و نشانی آنها

- مشخصات و تعداد اوراق بهاداری که درخواست انتقال آنها ارائه شده است، کد یا کدهای معاملاتی مربوطه و هویت

مالکان آن اوراق بهادار به تفکیک

- کد یا کدهای معاملاتی که اوراق بهادار مورد نظر به آنها منتقل می‌شوند

- دلایل ارائه تقاضای انتقال

- سایر مدارک و مستندات لازم

در صورتی که تقاضا به شرح فوق بدون نقص بوده و انتقال اوراق بهادار تقاضا شده، انتقال مالکیت محسوب نشده و صرفاً

انتقال از :

- کد معاملاتی یک مالک به کد معاملاتی همان مالک، یا

- کد معاملاتی چند مالک به کد معاملاتی همان مالکان به نسبت مالکیت آنها، محسوب شود.

آن‌گاه سبب انتقال را تأیید و برای اجرا به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مربوطه ارسال می‌نماید.

34

دستورالعمل عرضه اولیه و دادوستد دست دوم اوراق مشارکت

در بورس اوراق بهادار

مصوب ۸۴/۶/۱۲ هیئت‌مدیره سازمان کارگزاران

این دستورالعمل در راستای اجرایی کردن ماده ۷ آیین نامه اجرایی انتشار اوراق مشارکت شرکت های پذیرفته شده در بورس مصوب ۸۳/۴/۱۷ هیئت وزیران، و با هدف مدون نمودن سازوکار عرضه اولیه و دادوستد دست دوم اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، در تاریخ ۱۳۸۴/۶/۱۲ به تصویب هیئت مدیره رسید.

عرضه اولیه

ماده ۱: ناشر مکلف است حداکثر ۵ روز کاری پس از دریافت مجوز انتشار اوراق مشارکت و به منظور عرضه اولیه اوراق مشارکت خود، کارگزار پذیره نویسی را به بورس معرفی کند.

ماده ۲: "کارگزار" طی نامه ای تاریخ پیشنهادی "ناشر" برای عرضه اولیه اوراق مشارکت را به بورس اعلام می کند.

ماده ۳: بورس حداکثر ۵ روز کاری پس از دریافت درخواست مزبور و اطمینان از تکمیل مدارک و انعقاد قراردادهای مربوط، نظر خود را در مورد تاریخ پیشنهادی عرضه اولیه اوراق مشارکت به "کارگزار" اعلام می کند.

تبصره: با توجه به مصوبات شورای بورس، ناشر می تواند اقدام به معرفی بازارگردان نماید.

ماده ۴: "ناشر" حداکثر ۵ روز کاری پس از اعلام تأیید تاریخ عرضه اولیه توسط بورس، تعهدنامه سپرده گذاری اوراق مشارکت را تکمیل و به بورس تحویل می دهد.

ماده ۵: در صورتی که تمامی اوراق مشارکت تعهدشده توسط ناشر، در عرضه اولیه به فروش رسید، "ناشر" موظف است ظرف ۲۴ ساعت از تاریخ عرضه اولیه، نسبت به سپرده گذاری اوراق مشارکت اقدام نماید.

ماده ۶: فرم تعهد سپرده گذاری اوراق مشارکت (پیوست ۱) و فرم سپرده گذاری موضوع مواد ۴ و ۵ از سوی سازمان طراحی و پس از امضای دارندگان امضای مجاز ناشر، در اختیار واحد سپرده گذاری قرار می گیرد.

ماده ۷: "ناشر" پس از کسب موافقت نهایی سازمان بورس در مورد تاریخ عرضه اولیه، حداقل ۱۰ روز قبل از تاریخ تعیین شده فوق الذکر، از طریق رسانه های جمعی اقدام به انتشار آگهی عرضه اوراق مشارکت می کند.

تبصره ۵: موارد مندرج در آگهی عرضه اوراق مشارکت به تأیید سازمان بورس می‌رسد.

ماده ۸: سازمان بورس ۵ روز معاملاتی قبل از تاریخ عرضه اولیه اوراق مشارکت، به منظور ثبت سفارش متقاضیان به خرید اوراق مزبور، نماد ویژه‌ای در سیستم معاملات ایجاد خواهد کرد.

ماده ۹: کارگزاران، سفارش خریداران را با رعایت موارد زیر وارد سیستم معاملات می‌کنند:

الف) سفارش‌های خرید به صورت کد گروهی (ددد) یا با کد معاملاتی مشتری وارد سامانه می‌شود. سازمان می‌تواند خرید در روز پنجم را منوط به ارائه کدهای معاملاتی مشتری نماید.

ب) قیمت تمامی سفارش‌های خرید ثابت بوده، و برابر قیمت اعلام شده (قیمت اسمی) در آگهی عرضه اوراق مشارکت خواهد بود.

ماده ۱۰: در صورتی که در دوره ثبت سفارش، میزان سفارش‌های ثبت شده، معادل کل میزان اوراق مشارکت عرضه شده در سیستم شود، در تاریخ تعیین شده برای عرضه اولیه، معامله انجام می‌شود. در غیر این صورت، دوره ثبت سفارش، حداکثر دوبار و هر بار به مدت ۵ روز کاری با درخواست "ناشر" یا "ضامن" و موافقت سازمان بورس قابل تمدید است. کارگزار پذیره‌نویس می‌تواند در پایان دوره ثبت سفارش باقی‌مانده اوراق مشارکت را خریداری و به شکل خارج از پایاپای تسویه کند. در این صورت، کارگزار پذیره‌نویس ۳۰ روز فرصت خواهد داشت تا فهرست تخصیص اوراق مشارکت بین سرمایه‌گذاران را به بورس ارائه نماید. ناشر در این خصوص اطلاع‌رسانی مقتضی را به عمل خواهد آورد.

تبصره: تعهد ضامن در پایان دوره دوم تمدید اجرایی می‌شود.

ماده ۱۱: در صورتی که تا پایان دوره دوم تمدید، میزان سفارش خرید به علاوه میزان خرید تعهدشده توسط ضامن و متعهد پذیره‌نویسی برابر کل اوراق مشارکت عرضه شده نشود، معامله انجام نخواهد شد و وجوه توسط کارگزاران دریافت‌کننده سفارش به متقاضیان مسترد خواهد شد.

ماده ۱۲: گواهی نقل و انتقال اوراق مشارکت حداکثر سه روز کاری پس از تاریخ عرضه اولیه و انجام معامله، توسط بورس صادر و از طریق کارگزار در اختیار پذیره نویس قرار می گیرد.

دادوستد دست دوم

ماده ۱۳: چهار روز کاری پس از تاریخ عرضه اولیه و انجام معامله، نماد معاملاتی اوراق مشارکت در تابلوی معاملات درج و خریدوفروش اوراق مزبور با قیمتی انجام خواهد شد که توسط عرضه و تقاضای بازار تعیین می شود.

ماده ۱۴: دادوستد دست دوم اوراق مشارکت در بورس، با در نظر گرفتن $\pm 2\%$ محدودیت در نوسان قیمت هر جلسه معاملاتی نسبت به قیمت پایانی جلسه معاملاتی قبل انجام می شود. قیمت پایانی اوراق مشارکت در هر جلسه معاملاتی بر حسب میانگین موزون قیمت های معامله شده در آن جلسه معاملاتی محاسبه و اعلام می شود.

تبصره ۵: دبیرکل در مقاطعی همچون قابل تبدیل بودن سهام یا تغییر قابل توجه در نرخ بازده مورد انتظار سهامداران، می تواند محدودیت نوسان مذکور در این ماده را تغییر دهد.

ماده ۱۵: خریدار ملزم است علاوه بر قیمت خرید اوراق مشارکت و هزینه های معاملاتی، سود انباشته اوراق مزبور تا تاریخ تسویه را نیز که توسط سازمان به صورت روز شمار محاسبه می شود، پرداخت نماید.

تبصره ۵: نحوه محاسبه سود انباشته اوراق مشارکت به پیوست ۲ ضمیمه است.

ماده ۱۶: سازمان بورس، پس از انتشار اعلامیه های خریدوفروش، تسویه وجوه و پایاپای اوراق را انجام داده و سه روز کاری بعد از انجام معامله، نسبت به انتشار گواهی های نقل و انتقال اوراق مشارکت برای خریدار و فروشنده اقدام می کند.

ماده ۱۷: فرم دستور سفارش خرید و فروش و اعلامیه خرید و فروش، مطابق با پیوست ضمیمه این آیین نامه می باشد.

(پیوست ۳).

ماده ۱۸: مقررات مربوط به نحوه دریافت سفارش خرید و فروش اوراق مشارکت، و سایر مقررات مربوط از جمله احراز

هویت مشتری، دریافت کد معاملاتی و غیره، مشابه ضوابط حاکم بر معاملات سهام می‌باشد.

35

دستورالعمل انتقال سهام

به کارکنان شرکت تازه پذیرفته شده در بورس

مصوب ۱۳۸۳/۳/۱۱ شورای عالی بورس

۱- منظور از "شرکت" شرکتی است که در بورس پذیرفته شده و قصد دارد سهام خود را برای اولین بار در بورس عرضه کند.

۲- مدیرعامل "شرکت"، موافقت سهامداران عرضه کننده سهام را با تخصیص بخشی از سهام قابل عرضه به عموم در عرضه اولیه به مدیران و اعضای هیئت مدیره و کارکنان شاغل در زمان ارائه سهام "شرکت" اعلام نموده و تعداد سهام قابل واگذاری به آنان را تعیین می‌نماید.

۳- اطلاعات مربوط به اسامی و مشخصات کارکنان می‌باید به تأیید مدیرعامل "شرکت" رسیده باشد. مسئولیت صحت اطلاعات ارائه شده و صحت تخصیص سهم به هریک از کارکنان طبق معیار اعلام شده بر عهده مدیرعامل "شرکت" خواهد بود.

۴- معیار تعیین تعداد سهام قابل واگذاری به هریک از اشخاص موضوع این دستورالعمل پس از تصویب هیئت مدیره توسط مدیرعامل "شرکت" تعیین و پس از موافقت سهامداران عرضه‌کننده به کارگزار مربوطه اعلام می‌شود.

۵- تعداد سهام قابل واگذاری به کارکنان طبق این دستورالعمل، حداکثر معادل ۵٪ کل سهام "شرکت" خواهد بود.

تبصره: چنانچه افزایش سرمایه "شرکت" در جریان ثبت باشد، مجموع سرمایه ثبت شده و افزایش سرمایه در جریان ثبت، مبنای تعیین ۵٪ فوق قرار خواهد گرفت.

۱- تخصیص سهام فقط در یک روز معاملاتی و حداکثر ظرف ۵ جلسه اول معاملاتی سهام، بعد از درج نام "شرکت" در فهرست نرخ‌های بورس، امکانپذیر خواهد بود.

تبصره: تعداد سهام قابل تخصیص نباید از تعداد سهام عرضه شده به بازار در همان روز بیشتر باشد.

۱- تخصیص سهام بعد از پایان جلسه معاملاتی روز تخصیص و به قیمت میانگین موزون همان روز صورت خواهد گرفت.

۲- تعداد سهام تعیین شده جهت واگذاری به اشخاص موضوع این دستورالعمل جزء سهمیه خرید کارگزار خریدار در عرضه اولیه نمی‌باشد.

36

چارچوب انتقال عملیات و فعالیت‌های اجرایی سازمان‌های کارگزاران

بورس های فلزات و کشاورزی به شرکت بورس کالای ایران

(سهامی عام)

مصوب ۸۶/۷/۱ هیأت مدیره سازمان بورس

در اجرای مفاد قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و با عنایت به تشکیل شرکت بورس کالا (سهامی عام) از تاریخ ۸۶/۰۷/۰۱ کلیه فعالیتها و عملیات سازمانهای کارگزاران بورس فلزات و کشاورزی بر اساس مفاد این صورتجلسه و پیوستهای تصریح شده به شرکت بورس کالای ایران منتقل می گردد. بدیهی است که کلیه تعهدات سازمانهای مزبور تا تاریخ ۸۶/۰۷/۰۱ همچنان به عهده و مسئولیت سازمانهای کارگزاران مربوطه می باشد.

- ۱ - عملیات تالار معاملات بر اساس آیین نامه معاملات و دستورالعملهای مستند بورس فلزات انجام می شود.
- ۲ - کلیه معاملات کالا اعم از فلزات کشاورزی از طریق سامانه معاملاتی (مشترک) انجام خواهد شد و مقررات و آیین نامه های مربوطه در خصوص معاملات درخصوص کلیه معاملات مجری است.
- ۳ - کارگزاران بورس کشاورزی و فلزات بر اساس معرفی سازمان بورس و اوراق بهادار و اظهار نظر ریاست سازمان به شرح پیوست اجازه فعالیت در حوزه خود را خواهد داشت (کارگزاران کالاهای کشاورزی مجاز به انجام معاملات کالاهای فلزی نمی باشد و بالعکس کارگزاران فلزی نیز مجاز به انجام معاملات کشاورزی نیستند).

تبصره ۱: پس از تصویب دستورالعمل و ضوابط پذیرش اعضاء در بورس کالای ایران کلیه کارگزاران

بایستی شرایط خود را با ضوابط فوق تطبیق دهند.

۱ - کلیه کارگزاران بورس فلزات و کشاورزی موظفند مدارک خود را برای عضویت و اخذ مجوز فعالیت در بورس کالا تکمیل نمایند.

۲ - دستورالعمل ثبت سفارش کارگزاران و سایر ضوابط حاکم بر عملیات کارگزاری در بورس فلزات تهران در خصوص فعالیت کلیه کارگزاران در بورس کالای ایران مجری خواهد بود.

۳ - کلیه کالاهای پذیرفته شده در بورس های کشاورزی و فلزات تا تاریخ ۸۶/۰۵/۳۱ طبق صورتجلسات هیئت مدیره بورس کالای کشاورزی و فلزات و دستورالعمل های موجود پذیرفته شده اند قابلیت انجام معامله در بورس کالای ایران را خواهند داشت.

تبصره ۲: بدیهی است پس از تصویب دستورالعمل های پذیرش کالا در بورس کالای ایران بر اساس ماده ۱۶ آیین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار کلیه کالاهای پذیرش شده بایستی با دستورالعمل تصریح شده در ماده فوق تطبیق داده شود.

۱ - کلیه کالاهای پذیرش شده در بورس مشمول حقوق پذیرش و درج بر اساس مقررات مربوط می باشند.

۲ - مدارک و مستندات پذیرش کالاهای بورس های فلزات و کشاورزی شامل پرونده های پذیرش شرکت ها و عرضه کنندگان کالا به بورس کالا انتقال داده می شود.

۳ - کلیه کارگزاریانی که اجازه فعالیت در شرکت بورس کالا خواهند داشت مکلفند وثائق و ضمانتنامه های لازم طبق اعلام و مقررات شرکت بورس کالا در اطاق پایایی شرکت تودیع نمایند.

بدیهی است وثائق و ضمانتنامه های آزاد شده در سازمان های کارگزاران قبلی که به بورس کالا منتقل و پذیرفته می شود می تواند جزء وثائق فوق محسوب شود.

شایان ذکر است که تعهدات هر سازمان کارگزاران موجود می بایستی با وثائق مربوطه در خود سازمان کارگزاران مورد تسویه قرار گیرد و این تعهدات به شرکت جدید منتقل نمی گردد.

۱ - آیین نامه اتاق پایاپای بورس فلزات و کلیه مقررات اجرایی در خصوص فرایند و نحوه عملکرد اتاق پایاپای اعم از بخش نامه ها مصوبات هیئت مدیره و دستورالعمل های اجرایی مبنای انجام عملیات تسویه و پایاپای در بورس کالای ایران می باشد.

اوراق مشارکت و وجوه نقد به اتاق پایاپای بورس کالای ایران منتقل و از کل مبلغ مورد نیاز جهت توثیق کسر خواهد شد. سایر وثایق تودیع شده قابل احتساب به عنوان وثایق اتاق پایاپای بورس کالا نخواهند بود و با درخواست سازمان های کارگزاران بورس فلزات و کشاورزی می تواند رفع توثیق گردد. بدیهی است کلیه تعهدات گذشته اتاق های پایاپای بورس های فلزات و کشاورزی و همچنین پرونده های حقوقی در تعهد سازمان های فوق الذکر خواهد بود.

۱ - کلیه اعضای اتاق های پایاپای بورس های کشاورزی و فلزات (کارگزاران بورس های مربوطه با توجه به بند ۳ صورتجلسه کمیته نقل و انتقال) در صورت تودیع وثائق و تضمین های اتاق پایاپای و رعایت کلیه مقررات مربوطه بورس کالای ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار و کانون کارگزاران، عضو این اتاق محسوب خواهند شد.

کلیه شرکت های کارگزاری که براساس مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار مجاز به انجام معاملات کالاهای پذیرفته شده در بورس کالای ایران می باشند، متعهدند وثائق و تضمین های لازم را براساس ترتیباتی که بورس کالای ایران مقرر می دارد، ارائه نمایند تا امکان تسویه و پایاپای معاملات آنان فراهم شود.

۱ - کلیه اقدامات اعم از عرضه، تسویه و تحویل قراردادها در بورس های کشاورزی و فلزات از تاریخ ۸۶/۷/۱ از طریق اعلام به اتاق پایاپای بورس کالا و با رعایت مقررات اتاق پایاپای بورس کالا خواهد بود.

۱۳- تسویه معاملات از تاریخ ۸۶/۷/۱ به بعد از طریق اتاق پایاپای بورس کالای ایران انجام خواهد شد و این اتاق

هیچگونه مسئولیتی در قبال تسویه معاملاتی که قبل از این تاریخ ها در هر کدام از بورس های کشاورزی و فلزات انجام شده است ندارد.

۱۴- وظایف و اختیاراتی که به موجب آئین نامه‌ها، دستورالعمل‌ها و مقررات دیگر بر عهده دبیران کل سازمان‌های کارگزاران بورس‌های فلزات و کشاورزی محول شده است به مدیرعامل شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام) محول می‌گردد.

این صورتجلسه در دو نسخه به امضای هیئت مدیره بورس کالا و هیئت مدیره بورس کالای کشاورزی و هیئت مدیره بورس فلزات نمایندگان سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

این صورتجلسه پس از تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار معتبر بوده و کلیه مقررات، رویه‌ها و ترتیباتی که بطور کلی بموجب این صورتجلسه برای هر یک از مراحل اجرایی معاملات و تسویه پایاپای یا هر یک از اقدامات ضروری برای بورس کالای ایران لازم‌الاجرا می‌شود به موجب آئین نامه‌ها، دستورالعمل‌ها، بخشنامه‌ها و سایر مقررات و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شورای عالی بورس اوراق بهادار قابل فسخ، ابطال و جایگزینی می‌باشد.

37

دستورالعمل

ثبت سفارش کالا در بورس فلزات تهران

مصوب ۸۶/۲/۹ هیئت مدیره سازمان بورس

در راستای اجرای مواد ۲۱ آیین نامه معاملات مصوب مورخ ۸۲/۰۶/۰۳ شورای بورس و اصلاحات بعدی آن و ۲۲ آیین نامه اتاق پایاپای بورس فلزات مصوب مورخ ۸۴/۰۳/۰۹ شورای بورس و با هدف افزایش شفافیت معاملات، حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و سامان بخشیدن به ثبت سفارش‌های مشتریان (اعم از خریداران و فروشندگان) در این بورس‌ها این دستورالعمل تدوین و تصویب می‌گردد.

ماده ۱: کلیه کارگزاران موظفند سفارش‌های هر یک از مشتریان را در فرم‌های ثبت سفارش که توسط بورس ابلاغ می‌گردد، ثبت نمایند.

ماده ۲: کلیه نقل و انتقالات وجوه بین کارگزار و مشتری از طریق انتقال فی‌مابین حساب‌های بانکی کارگزاری و مشتری صورت خواهد پذیرفت و انتقال وجه از سایر طرق ممنوع می‌باشد. بانک یا بانک‌های مورد نظر و نوع حساب توسط بورس تعیین می‌گردد.

ماده ۳: درج کد مشتری در فرم ثبت سفارش الزامی است.

ماده ۴: کد مشتری موضوع ماده ۳ این دستورالعمل بایستی قبلاً به درخواست مشتری، توسط کارگزار از بورس اخذ شده باشد. جهت اخذ کد مشتری کارگزار بایستی مدارک زیر را به بورس ارائه نماید.

۱- برای اشخاص حقیقی کپی شناسنامه و کارت ملی که توسط کارگزار برابر اصل شده باشدو برای اشخاص حقوقی مدارک تأسیس و دارندگان امضای مجاز و کپی شناسنامه صاحبان امضای مجاز که توسط کارگزار برابر اصل شده باشد.

۲- فرم تکمیل شده درخواست کد به شرح پیوست این دستورالعمل

تبصره ۵: فرم درخواست کد توسط بورس ابلاغ می‌گردد.

ماده ۵: کارگزاران مکلفند فرم‌های ثبت سفارش را برای هر مشتری به ترتیب شماره سریال بایگانی و حسب استعلام به بورس و یا سازمان ارائه نمایند.

ماده ۶: جهت رعایت نوبت مشتریان ثبت زمان و تاریخ دقیق، هنگام تکمیل فرم سفارش الزامی است. این قاعده در مورد سفارش‌های الکترونیکی یا تلفنی نیز صادق می‌باشد. کارگزاران مکلفند براساس اولویت زمانی دریافت سفارش مشتری، نسبت به اجرای سفارش اقدام نمایند.

ماده ۷: کارگزار موظف است هنگام دریافت سفارش خرید، حداقل ۱۰ درصد بهای تقریبی معامله را در حساب پیش دریافت از مشتری یا حساب کنترل اعتبار اعطایی به مشتری نزد کارگزار منظور نماید. حساب پیش دریافت مشتری از محل وجوه واریزی وی به حساب جاری معاملاتی کارگزار یا بستانکاری وی در حساب کارگزاری و حساب کنترل اعتبار اعطایی مشتری از محل وجوه متعلق به شرکت کارگزاری قابل تأمین است.

تبصره: کارگزار موظف است در دفاتر خود برای حساب پیش دریافت از مشتری و حساب کنترل اعتبار اعطایی به مشتری سرفصل جداگانه ایجاد نماید و در هنگام اجرای سفارش خرید هر مشتری، اطمینان یابد که مبلغ کل سفارش‌های خرید وی که توسط آن کارگزاری درحال اجراست، بیش از ده برابر مجموع مانده‌های این دو حساب نباشد.

ماده ۸: در صورتیکه خریدار پس از ارائه سفارش و قبل از انجام معامله از خرید کالا منصرف شود و یا چنانچه کارگزار خریدار به هر علت نتواند نسبت به خرید کالای موضوع سفارش اقدام کند، پیش دریافت مشتری آزاد می‌شود.

تبصره: مراتب انصراف خریدار باید قبل از تحقق معامله ذیل فرم سفارش مربوطه درج و به امضای طرفین برسد.

ماده ۹: چنانچه خریدار پس از اعمال سفارش توسط کارگزار خریدار از پرداخت الباقی وجه موضوع سفارش ظرف مهلت مقرر خودداری نماید معامله موردنظر محقق نشده و کارگزار خریدار کلیه کارمدهای انجام معامله را از محل پیش دریافت مشتری یا اعتبار اعطایی به وی کسر و فروشنده برای مطالبه خسارات وارده به خود به کانون کارگزاران مراجعه خواهد کرد.

تبصره: بعد از گذشت ۱۰ روز کاری از احراز عدم تحقق معامله، کارگزار خریدار پس از استعلام از

کانون کارگزاران و اطمینان از عدم طرح شکایت بابت مطالبه خسارت، الباقی پیش دریافت مشتری را به

وی مسترد خواهد کرد.

ماده ۱۰: در صورتیکه کارگزار هر یک از وظایف و تکالیف مقرر در این دستورالعمل را رعایت نکند در مقابل ادعای

طرف مقابل مسئول و پاسخگو بوده و اقدام کارگزاری حسب مورد براساس مقررات انضباطی مربوطه، تخلف محسوب

خواهد شد.

ماده ۱۱: کارگزاران مکلفند ظرف حداکثر ۱۵ روز از تاریخ ابلاغ این دستورالعمل عملیات خود را با مفاد آن تطبیق دهند. بدیهی است در پایان مهلت

مذکور با کارگزاران متخلف برابر مقررات برخورد خواهد شد.

38

دستورالعمل

فعالیت بازارهای خارج از بورس

مصوب ۸۶/۶/۱۲ شورای عالی بورس

ماده ۱: تعاریف و اصطلاحات به کار رفته در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران با همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار برده می‌شوند. سایر اصطلاحات و واژه‌هایی که در این دستورالعمل به کار رفته است، دارای معانی زیر هستند:

قانون: قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی.

مقررات: اعم است از مصوبات هیأت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات سایر مراجع قانونی در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان (از قبیل آیین‌نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه) درخصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشد.

متقاضی: شخص حقوقی است که خواهان دریافت مجوز تأسیس و فعالیت بازار خارج از بورس است.

بازار خارج از بورس: بازاری است در قالب شبکه ارتباط الکترونیک یا غیرالکترونیک که معاملات اوراق بهادار در آن بر پایه مذاکره صورت می‌گیرد. بازار خارج از بورس در قالب شرکت سهامی تأسیس و اداره و از این پس به اختصار "شرکت" نامیده می‌شود.

مجوز تأسیس: مجوز شورای عالی بورس درخصوص تأسیس شرکت و موافقت با ثبت شرکت مزبور در مرجع ثبت شرکت‌ها.

مجوز فعالیت: اعطای مجوز از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار برای شروع فعالیت شرکت جدیدالتأسیس.

مشارکت‌کننده: شخصی حقوقی است که توسط «شرکت» پذیرش می‌شود و اجازه دسترسی به «سامانه معاملاتی» «شرکت» و انجام معاملات به وی اعطاء می‌شود. از قبیل کارگزاران و کارگزار/معامله‌گران و بازارگردانان.

تسویه و پایاپای: مرحله پس از انجام معامله است که طی آن مالکیت اوراق بهادار به خریدار و وجوه حاصل از معامله به فروشنده منتقل می‌شود.

سفارشی: درخواست خرید و یا فروش اوراق بهادار است که توسط «سرمایه‌گذار» به کارگزار ارایه می‌شود.

مظنه گذاری: ارایه قیمت از طرف "مشارکت کننده" که در "سامانه معاملاتی" ثبت می شود.

مظنه خرید/فروش: قیمتی است که از سوی "مشارکت کننده" برای خرید/فروش اوراق بهادار اعلان می شود.

سامانه معاملاتی: نرم افزار تسهیل کننده معاملات که اقداماتی از قبیل ثبت "مظنه های خرید/فروش"، سفارش و در

نهایت انجام معاملات از طریق آن انجام می شود.

سرمایه گذار: شخصی حقیقی یا حقوقی است که متقاضی خرید یا فروش اوراق بهادار است.

ماده ۲: موضوع فعالیت "شرکت" شامل موارد زیر است:

۱ - سازمان دهی و اداره شرکت به منظور انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده.

۲ - پذیرش اوراق بهادار.

۳ - پذیرش مشارکت کنندگان.

۴ - فراهم آوردن شرایط لازم برای دسترسی عادلانه «مشارکت کنندگان» به منظور انجام معاملات اوراق بهادار.

۵ - همکاری و هماهنگی با سایر نهادهای مالی که بخشی از وظایف مربوط به دادوستد اوراق بهادار یا انتشار و پردازش

اطلاعات را به عهده دارند.

۶ - نظارت بر حسن انجام معاملات اوراق بهادار.

۷ - تهیه، جمع آوری، پردازش و انتشار اطلاعات مربوط به «سفارش»ها، «مظنه گذاری»ها و معاملات اوراق بهادار.

۸ - نظارت بر فعالیت ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده.

۹ - اجرای سایر امور مرتبط با موضوع فعالیت شرکت مطابق قانون و مقررات.

ماده ۳: صلاحیت حرفه ای اشخاص حقیقی یا نمایندگان اشخاص حقوقی هیأت مدیره و همچنین مدیر عامل «شرکت»

باید قبل از قبول سمت به تایید «سازمان» برسد.

ماده ۴: حداقل سرمایه نقدی مورد نیاز برای دریافت مجوز تأسیس ۵۰ میلیارد ریال است.

ماده ۵: "متقاضی" باید تقاضای خود را به صورت کتبی و همراه با مدارک ذیل برای "سازمان" ارسال کند تا سازمان

پس از تأیید مدارک، مراتب را جهت صدور مجوز به شورا اعلام نماید:

۱ - فرم تکمیل شده تقاضا حداقل حاوی:

نام پیشنهادی شرکت، نوع شخصیت حقوقی مورد نظر موسسین برای تاسیس شرکت، هویت کامل، اقامتگاه، سوابق

موسسین و نماینده آنها، درصد مشارکت موسسین در تأمین سرمایه شرکت، مشخصات اعضای هیأت مدیره پیشنهادی.

۲ - طرح تجاری شرکت در قالب فرم‌های تهیه شده توسط سازمان

۳ - اساسنامه پیشنهادی «شرکت» بر اساس اساسنامه نمونه که توسط «سازمان» ارایه می‌گردد.

۴ - طرح عملیاتی بازار مطابق فرم‌های سازمان حداقل شامل:

رویه‌های اجرایی معاملات، نحوه پذیرش و فعالیت «مشارکت‌کنندگان»، رویه‌های پذیرش اوراق بهادار، مشخصات

«سامانه معاملاتی»، رویه‌های نظارتی، مشخصات محل فعالیت، و امکانات سخت‌افزاری و نرم‌افزاری.

تبصره: هرگونه اصلاح و تغییر در اساسنامه باید با تأیید سازمان صورت گیرد.

ماده ۶: سازمان موظف است ظرف مدت ۳۰ روز پس از تکمیل مدارک مندرج در ماده ۵ این دستورالعمل، نسبت به

تصویب اساسنامه و ارایه درخواست صدور "مجوز تأسیس" به "شورا" اقدام یا نسبت به عدم پذیرش درخواست اتخاذ

تصمیم نماید. در صورت عدم پذیرش درخواست از سوی سازمان، متقاضی می‌تواند حداکثر ظرف مدت ۳۰ روز درخواست

تجدید نظر خود را به "شورا" ارایه نماید.

ماده ۷: پس از تشکیل مجمع عمومی مؤسس شرکت، مؤسسان باید مدارک لازم را به سازمان ارایه نمایند تا در صورت

احراز شرایط زیر، مجوز فعالیت شرکت صادر گردد.

الف) شرایط تعیین شده توسط شورا رعایت شده باشند

ب) اساسنامه شرکت مطابق آنچه مورد تأیید سازمان است به تصویب مجمع عمومی مؤسس رسیده باشد

ج) تأییدیه سازمان مبنی بر رعایت ماده ۳ این دستورالعمل

د) سرمایه تأدیه شده شرکت در خصوص حداقل سرمایهی شرکت رعایت شده باشد

هـ) اجاره نامه یا سند مالکیت محل شرکت به سازمان ارائه شده باشد.

ماده ۸: تملک بیش از ۱۰ درصد از سهام شرکت توسط یک شخص حقیقی یا حقوقی (به صورت مستقیم یا غیرمستقیم)

پس از تأسیس باید به تأیید سازمان برسد.

ماده ۹: "متقاضی" مکلف است حداکثر ۹ ماه پس از دریافت "مجوز تأسیس"، فعالیت خود را آغاز نماید. در غیر این

صورت، مجوز وی از درجه اعتبار ساقط است.

ماده ۱۰: در صورتی که گزارش بازرسان سازمان چه در مراجعه حضوری و چه با بررسی سوابق و مطالعه فعالیت های

شرکت حاکی از تخلف یا وجود زمینه بروز تخلف باشد، سازمان اقدامات نظارتی زیر را به تناسب تخلف ارتكابی به مورد

اجرا می گذارد:

◀ ابلاغ موارد تخلف، انجام بازرسی موردی، مذاکره با مسئولان شرکت، اخذ توضیحات لازم و اجرای فوری اقدامات

اصلاحی برای رفع موارد تخلف

◀ الزام مدیران شرکت به رفع تخلفات انجام شده و بازگشت به شرایط عادی

◀ اعمال برخی محدودیت ها در زمینه های مختلف فعالیت شرکت

◀ تذکر کتبی به مدیران شرکت حاوی ذکر تخلفات احرازى و دستور رفع موارد تخلف ظرف مدت معین

◀ درخواست از سهامداران برای برکناری و تعویض مدیران

◀ تعلیق تمام یا بخشی از فعالیت های شرکت یا لغو مجوز فعالیت

◀ پیشنهاد تعلیق یا لغو مجوز شرکت به شورا.

تبصره ۱: در صورت لغو مجوز شرکت توسط شورا، شرکت باید تمامی فعالیت‌های خود را ظرف مهلتی

که شورا تعیین می‌کند در زمینه بازار خارج از بورس متوقف نماید.

تبصره ۲: رفع تعلیق در صورت رفع موارد تخلفاتی با تأیید سازمان و پس از تصویب شورا امکان‌پذیر

خواهد بود.

تبصره ۳: «شرکت» پیش از ایفاء کلیه تعهدات خود نمی‌تواند بدون کسب موافقت «سازمان» فعالیت

خود را متوقف نماید. در غیراین صورت، هیأت مدیره «سازمان» طبق مقررات به تخلفات «شرکت» و

مدیران آن رسیدگی می‌نماید.

ماده ۱۱: این دستورالعمل در اجرای بند ۵ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴

در ۱۱ ماده و ۴ تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۶/۱۲ به تصویب شورای عالی بورس رسید.

39

دستورالعمل اجرایی

«نحوه گزارش دهی دارندگان اطلاعات نهانی»

مصوب ۸۶/۱۰/۹ هیئت مدیره سازمان بورس

دستورالعمل اجرایی نحوه گزارش دهی دارندگان اطلاعات نهانی، در اجرای تبصره ۲ ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار در جلسه مورخ ۸۶/۱۰/۱۱ توسط هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار به تصویب رسید.

ماده ۱: اصطلاحات بکار رفته در این دستورالعمل عبارتند از:

الف) "شخص گزارش دهنده": عبارت است از هر یک از اشخاص موضوع تبصره ۱ ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار که براساس تبصره ۲ همان ماده مکلف به گزارش دهی می باشد.

ب) فرم شماره (۱): فرمی است که "شخص گزارش دهنده" به منظور اعلام مشخصات خود به عنوان دارنده اطلاعات نهانی تکمیل و به سازمان بورس و اوراق بهادار و بورس اوراق بهادار تهران ارسال می کند.

ج) فرم شماره (۲): فرمی است که "شخص گزارش دهنده" مکلف به تکمیل آن پس از انجام معامله، هرگونه تغییر در مالکیت اوراق بهادار و یا تغییر رابطه وی با ناشر اوراق بهادار می باشد.

د) فرم شماره (۳): فرمی است که شرکت مکلف به تکمیل و ارائه آن به سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس اوراق بهادار تهران می باشد.

ماده ۲: "اشخاص گزارش دهنده" که نسبت به ناشر پذیرفته شده در بورس دارنده اطلاعات نهانی محسوب می شوند عبارتند از:

الف) مدیران شرکت شامل اعضای هیئت مدیره، هیئت عامل، مدیرعامل و معاونان آنان

ب) بازرسان، مشاوران، حسابداران، حسابرسان و وکلای شرکت

ج) سهامدارانی که به تنهایی و یا به همراه افراد تحت تکفل خود، بیش از ده درصد سهام شرکت را در اختیار دارند یا نمایندگان آنان

د) مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره و مدیران ذی ربط یا نمایندگان شرکت های مادر (هلدینگ) که مالک حداقل ده درصد سهام یا دارای حداقل یک عضو در هیئت مدیره شرکت سرمایه پذیر باشند

ه) سایر اشخاصی که با توجه به وظایف، اختیارات و یا موقعیت خود به اطلاعات نهانی دسترسی دارند. سازمان بورس و اوراق بهادار می تواند اشخاص مشمول این بند را حسب مورد تعیین نماید.

تبصره: اشخاص حقیقی موضوع بندهای این ماده، طبق این دستورالعمل مکلف به گزارش دهی می باشند.

ماده ۳) "شخص گزارش دهنده" مکلف است، اطلاعات مورد نظر از جمله اطلاعات معاملات اوراق بهادار به شرح "فرم های شماره ۱ و ۲" این دستورالعمل را ظرف مهلت های مقرر در این ماده به اطلاع سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس اوراق بهادار تهران برساند:

الف) تکمیل و ارائه "فرم شماره ۱" حداکثر ۱۵ روز پس از اینکه به عنوان دارنده اطلاعات نهانی شناخته شود.

ب) تکمیل و ارائه "فرم شماره ۲" حداکثر ۱۵ روز پس از:

◀ انجام معامله

◀ تغییر در مالکیت اوراق بهادار

◀ تغییر رابطه "شخص گزارش دهنده" با ناشر.

ماده ۴: "شخص گزارش دهنده" مرتبط با ناشران اوراق بهاداری که در بورس پذیرفته می شوند موظف است "فرم شماره ۱" را پس از پذیرش در بورس و قبل از عرضه اولیه اوراق، تکمیل و ارائه نماید.

ماده ۵: در صورتیکه رابطه شخص گزارش دهنده با ناشر به گونه ای تغییر یابد که دیگر نسبت به ناشر دارنده اطلاعات نهانی محسوب نشود موظف است مراتب را طبق فرم شماره ۲ به سازمان بورس و اوراق بهادار و بورس اوراق بهادار تهران اعلام کند.

ماده ۶: شرکت مکلف است فهرست "اشخاص گزارش دهنده" را مطابق "فرم شماره ۳" به سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس اوراق بهادار تهران گزارش دهد. هرگونه تغییر در فهرست مزبور باید ظرف یک هفته اطلاع داده شود.

ماده ۷: مسئولیت صحت اطلاعات گزارش شده برعهده "شخص گزارش دهنده‌ای" است که ذیل فرمهای مربوطه را

امضا می‌نماید.

تبصره: در صورت تکمیل فرم به صورت الکترونیکی، استفاده از علایم شناسایی منحصر به فرد

تخصیص داده شده به "شخص گزارش دهنده" از قبیل شناسه کاربری و رمز عبور و امضای

الکترونیکی در حکم امضای نامبرده از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل بوده و قابلیت استناد

قانونی خواهد داشت.

ماده ۸: آئین‌نامه اجرایی انتشار اخبار معاملات براساس اطلاعات درونی (مصوب جلسه ۱۳۷۸/۷/۲۵ شورای بورس) و

سایر مقررات مغایر این دستورالعمل لغو می‌گردد.

ماده ۹: این دستورالعمل در ۹ ماده و ۲ تبصره به تصویب رسیده و از ابتدای سال ۱۳۸۷ لازم‌الاجرا می‌باشد.

40

مصوبه در خصوص

فعالیت‌های بین‌المللی بازار سرمایه

مصوب ۸۶/۸/۷ شورای عالی بورس

در خصوص فعالیت‌های بین‌المللی بازار سرمایه تصمیمات زیر اتخاذ گردید:

الف) مقرر گردید درخصوص امکان تأسیس نهاد مالی خارجی از طریق افتتاح شعبه یا نمایندگی، خرید درصدی سهام از نهادهای مالی ایرانی و تأسیس نهاد مالی جدید با سهامدار خارجی در ایران بررسی‌های حقوقی لازم از سوی سازمان به عمل آید تا در جلسه بعدی شورا نسبت به موضوع تصمیم‌گیری شود.

ب) فعالیت کارگزاران ایرانی در خارج از ایران از طریق ایجاد شعبه یا نمایندگی در کشور خارجی، مجاز و بلا مانع تشخیص و مقرر گردید کارگزاران متقاضی تأسیس شعبه یا نمایندگی در خارج از کشور پس از کسب موافقت بورس براساس مقررات درخصوص افتتاح شعبه یا نمایندگی اقدام نمایند.

ج) مقرر گردید شرکت‌های ایرانی متقاضی پذیرش در بورس‌های خارجی چه به قصد عرضه درصدی از سهام خود در بورس‌های خارجی و چه به قصد معامله همزمان سهم در دو بورس، و چه به منظور انتشار گواهی سپرده فراملی، به محض کسب موافقت کشور میزبان (مقصد) برای ارائه مدارک مورد نظر، قبل از هر اقدامی بایستی درخواست اعطای مجوز عرضه اوراق بهادار خود را تسلیم شورا نموده و مجوز مربوطه را اخذ نمایند.

41

دستورالعمل نحوه دریافت مجوز تأسیس بورس‌ها،

کانون‌ها، نهادهای مالی از سازمان بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۵/۷/۳۰ هیئت‌مدیره سازمان بورس

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و به منظور تعیین نحوه دریافت مجوز ثبت بورسها، کانونها و نهادهای مالی موضوع همان قانون و ارائه آنها به مرجع ثبت شرکتها این دستورالعمل در بیست و هشتمین جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۸۵/۷/۳۰ به تصویب رسید.

ماده ۱: تأسیس بورسها، بازارهای خارج از بورس، کانونها و نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ از جمله شرکتهای کارگزاری، کارگزاری/ معامله‌گری، بازارگردانی و سبدردانی اوراق بهادار، شرکتهای مشاوره سرمایه‌گذاری، مؤسسات رتبه‌بندی، صندوقهای سرمایه‌گذاری، شرکتهای سرمایه‌گذاری، شرکتهای پردازش اطلاعات مالی، شرکتهای تأمین سرمایه، صندوقهای بازنشستگی و شرکتهای سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و هرگونه شخصیت حقوقی تحت هر عنوان که براساس مقررات مصوب ارکان بازار اوراق بهادار به‌عنوان نهاد مالی شناخته می‌شوند، منوط به دریافت مجوز و ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد. موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار با ثبت هر یک از اشخاص حقوقی مذکور طی تأییدیه‌ای به مرجع ثبت شرکتها اعلام خواهد گردید. بدیهی است تأییدیه مذکور یکی از مدارکی خواهد بود که مرجع ثبت شرکتها جهت ثبت و تأسیس هر یک از آنها از متقاضی دریافت خواهد نمود.

ماده ۲: هر شخص حقوقی برای درج هر یک از امور مرتبط با اوراق بهادار از جمله معامله، بازارگردانی، رتبه‌بندی، مشاوره، ارزشیابی، تصفیه و پایاپای معاملات اوراق بهادار، تحلیل اطلاعات، دریافت دستورهایی خرید و فروش، واسطه‌گری در خرید و فروش، جمع‌آوری، پردازش و انتشار عمومی اطلاعات مربوط به سفارش‌های خرید و فروش و معاملات اوراق بهادار، فراهم آوردن تسهیلات لازم برای معاملات، تعهد پذیره‌نویسی و فروش، سپرده‌گذاری و توثیق، تنظیم روابط بین اشخاصی که در بازار اوراق بهادار فعالیت دارند، صدور گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای مرتبط و انجام تبلیغات، در موضوعات اساسنامه خود باید مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار را دریافت داشته و به مرجع ثبت شرکتها جهت ثبت اساسنامه خود ارائه دهد.

ماده ۳: با عنایت به بند (۵) ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار، ثبت و تأسیس کانون‌ها در قالب مؤسسه غیر دولتی، غیرتجاری و غیرانتفاعی، طبق دستورالعمل مربوط و پس از ارائه تأیید نامه سازمان بورس و اوراق بهادار به مرجع ثبت شرکتهای صورت خواهد گرفت.

تبصره: تأسیس و ثبت هر شخص حقوقی با هر عنوان از قبیل انجمن، مرکز، گروه، مجمع، خانه، مؤسسه و نظایر آن که موضوع فعالیت آن تنظیم روابط بین اشخاص فعال در بازار اوراق بهادار باشد، مشمول حکم همین ماده خواهند بود.

ماده ۴: ثبت هرگونه تغییرات در اساسنامه، سرمایه، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره، درخصوص اشخاص موضوع ماده یک در مرجع ثبت شرکتهای پس از ارائه تأییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر خواهد بود.

تبصره: علاوه بر موارد مذکور در این ماده، مواردی که در اساسنامه اشخاص موضوع ماده یک و ماده دو ثبت آنها در مرجع ثبت شرکتهای منوط به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار شده است نیز مشمول حکم این ماده خواهد بود.

ماده ۵: تبدیل هر یک از اشخاص حقوقی موجود به نهادهای موضوع ماده یک یا درج موضوعات فعالیت مذکور در ماده ۲ در موضوعات فعالیت آنها و همچنین تغییر و تبدیل هر یک از اشخاص حقوقی مذکور در ماده یک به یکدیگر یا ادغام آنها، منوط به موافقت سازمان است. ثبت تغییرات یاد شده در مرجع ثبت شرکتهای پس از اخذ مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

ماده ۶: لغو و تعلیق مجوز فعالیت هر یک از اشخاص موضوع مواد یک و دو حسب مورد با رعایت مقررات مربوط به هر یک از آنها و براساس اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود. رعایت مقررات ماده ۴ در دوره تعلیق مجوز، ضروری است.

ماده ۷: در صورت انحلال هر یک از اشخاص موضوع مواد یک و دو، پس از رعایت کلیه قوانین و مقررات مربوطه و

انجام مراحل انحلال و تصفیه، ثبت خاتمه تصفیه منوط به ارائه مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار است.

تبصره: انحلال اجباری مشمول مقررات این ماده نخواهد بود.

42

دستورالعمل تأیید صلاحیت

حرفه‌ای مدیران بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس

مصوب ۸۷/۷/۳۰ هیئت‌مدیره سازمان بورس

مقدمه: در اجرای ماده ۷ مصوبه مورخ ۱۳۸۵/۹/۸ هیئت‌مخترم وزیران در خصوص تشکیلات سازمان بورس و اوراق

بهادار و به منظور تأیید صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس،

دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس تدوین شده و به تصویب هیأت‌مدیره

سبا رسیده است.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و آیین‌نامه اجرایی آن

به همان معانی در این دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگری نیز به شرح زیر تعریف می‌شوند:

- ۱ - **سبا:** منظور سازمان بورس و اوراق بهادار، موضوع ماده ۲ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ می باشد.
- ۲ - **قبا:** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.
- ۳ - **مقررات:** کلیه آئین نامه ها، دستورالعمل ها، بخش نامه ها و مصوباتی است که توسط ارکان ذی صلاح بازار اوراق بهادار یا تشکل های خودانتظام در چارچوب صلاحیت آنها، به تصویب رسیده و جهت اجرا ابلاغ شده است.
- ۴ - **کمیته:** منظور کمیته تأیید صلاحیت ها است که مطابق ماده ۲ تشکیل می شود.
- ۵ - **متقاضی:** شخصی است که تقاضای تأیید صلاحیت عضو پیشنهادی هیأت مدیره یا مدیرعامل پیشنهادی یک بورس یا بازار خارج از بورس را از **سبا** می نماید و حسب مورد می تواند یکی از اشخاص زیر باشد:
- الف) شخص حقوقی عضو هیأت مدیره بورس ها یا بازارهای خارج از بورس در مورد نماینده حقیقی خود
- ب) هیأت مدیره بورس ها یا بازارهای خارج از بورس در خصوص مدیرعامل منتخب خود
- ج) شخص حقیقی در صورتی که خود، داوطلب عضویت در هیأت مدیره بورس ها یا بازارهای خارج از بورس باشد.
- ۱ - **داوطلب:** شخصی حقیقی است که جهت عضویت در هیأت مدیره یا قبول سمت مدیریت عاملی یک بورس یا بازار خارج از بورس اعلام آمادگی نموده است و با توسط متقاضی برای انتصاب به این سمت ها به **سبا** معرفی شده است.
- ماده ۲:** به منظور بررسی مدارک و اطلاعات مربوط به داوطلب و تأیید صلاحیت های حرفه ای داوطلب در چارچوب این دستورالعمل، کمیته ای به نام کمیته تأیید صلاحیت ها متشکل از سه عضو به انتخاب هیأت مدیره **سبا** تشکیل می گردد.
- دبیر این کمیته توسط معاونت نظارت بر بورس ها و ناشران انتخاب می شود.
- ماده ۳:** جلسات کمیته با حضور اکثریت اعضاء رسمیت می یابد. اداره این جلسات به عهده رئیس کمیته است که توسط کمیته از بین اعضا انتخاب می شود. تصمیم گیری در کمیته به غیر از آنچه در سایر مواد این دستورالعمل مشخص شده است، با موافقت اکثریت اعضاء صورت می پذیرد.

ماده ۴: دبیر کمیته برای هر جلسه کمیته، صورت جلسه‌ای شامل تاریخ تشکیل، موضوعات و تصمیمات تنظیم کرده و به امضای اعضای کمیته می‌رساند و یک نسخه از آن را به همراه سایر مدارک مربوط به همان جلسه، نزد خود بایگانی می‌کند.

تبصره: نتایج بررسی صلاحیت حرفه‌ای داوطلب در جلسه کمیته، مطابق فرم پیوست شماره (۵) تنظیم و ضمیمه صورت جلسه کمیته می‌شود.

ماده ۵: متقاضی باید فرم پیوست شماره (۶) این دستورالعمل را تکمیل و به همراه سایر مدارک و اطلاعات لازم، برای دبیر کمیته ارسال دارد. دبیر کمیته موظف است در صورت ناقص بودن فرم‌ها، مدارک یا اطلاعات، موضوع را حداکثر ظرف یک هفته به متقاضی اطلاع دهد و پس از تکمیل مدارک، جلسه کمیته را با دعوت از اعضا، ظرف ۱۰ روز تشکیل دهد.

تبصره ۵: فرم پیوست شماره (۶) می‌تواند به تصویب کمیته اصلاح گردد.

ماده ۶: صلاحیت حرفه‌ای هر یک از داوطلبان که طبق قسمت ج بند ۵ ماده ۱ این دستورالعمل داوطلب عضویت در هیئت مدیره می‌باشند، باید قبل از برگزاری مجامعی که به منظور انتخاب اعضای هیئت مدیره برگزار می‌شود، مطابق این دستورالعمل به تأیید برسد. کاندید شدن اشخاص حقیقی در انتخابات هیئت مدیره بورس‌ها یا بازارهای خارج از بورس منوط به تایید صلاحیت قبلی این اشخاص می‌باشد

ماده ۷: صلاحیت حرفه‌ای داوطلبان از طریق بررسی سوابق تجربی، سوابق تحصیلی، صلاحیت علمی و صلاحیت عمومی داوطلب تعیین می‌شود. حداقل امتیاز لازم برای تأیید صلاحیت حرفه‌ای داوطلب در زمینه‌های سوابق تجربی، سوابق تحصیلی و صلاحیت علمی در پیوست شماره (۴) آمده است و صلاحیت عمومی داوطلب مطابق ماده ۱۰ بررسی می‌شود.

تبصره: در صورتی که صلاحیت حرفه‌ای داوطلب قبلاً به تأیید کمیته رسیده باشد، کمیته می‌تواند

صرفاً با بررسی صلاحیت عمومی داوطلب مطابق ماده ۱۰، صلاحیت حرفه‌ای وی را مجدداً تأیید کند.

ماده ۸: امتیازات سوابق تجربی و تحصیلی داوطلب براساس پیوست‌های شماره (۱) و (۲) این دستورالعمل محاسبه

می‌شوند. دبیر کمیته موظف است قبل از تشکیل جلسه کمیته، امتیازات مربوط به سوابق تجربی و تحصیلی هر داوطلب

را براساس مدارک و اطلاعات موضوع ماده ۵، محاسبه کرده و نتایج و رونوشتی از مدارک که توسط وی با اصل برابر

شده است را در اختیار اعضا قرار دهد. نتایج این محاسبات باید در جلسه کمیته به تصویب برسد.

ماده ۹: برای ارزیابی صلاحیت علمی داوطلب، کمیته می‌تواند از آزمون‌های حرفه‌ای استفاده نماید یا با داوطلب مصاحبه

کند یا ترکیبی از این دو روش را برگزیند. حوزه‌های مورد ارزیابی در مصاحبه مذکور در این ماده، مطابق پیوست شماره (۳)

است.

ماده ۱۰: دبیر کمیته باید مدارک مربوط به صلاحیت عمومی داوطلب را در جلسه کمیته طرح نماید. در صورتی که

داوطلب در مراجع ذیصلاح از جمله دادگاه‌ها، سپا یا تشکل‌های خودانتظام محکومیت قطعی یا سوءسابقه داشته باشد،

کمیته باید موضوع را بررسی و نسبت به رد یا تأیید صلاحیت عمومی داوطلب تصمیم‌گیری کند.

ماده ۱۱: اطلاعاتی که به موجب این دستورالعمل و به منظور اجرای وظایف، در اختیار اعضای کمیته، دبیر کمیته یا هر

یک از کارکنان سپا قرار می‌گیرد، محرمانه تلقی شده و به جز در موارد تعیین شده توسط هیأت مدیره سپا، یا مقررات،

نباید اظهار گردد.

ماده ۲۱: کمیته می‌تواند تأیید صلاحیت داوطلب را مشروط به احراز شرایطی نماید یا ضمن تأیید موقت صلاحیت

داوطلب، فرصتی را برای احراز شرایط خاصی در نظر بگیرد. همچنین در صورتی که داوطلب براساس این دستورالعمل

شرایط لازم را برای تصدی سمت پیشنهادی نداشته باشد، کمیته می‌تواند به منظور جلوگیری از توقف تأسیس یا ادامه

فعالیت بورس‌ها یا بازارهای خارج از بورس، تصدی سمت مورد درخواست توسط داوطلب را به طور موقت بلامانع اعلام کند و مهلتی را برای متقاضی جهت معرفی فرد جایگزین در نظر بگیرد.

ماده ۳۱: در صورتی که صلاحیت حرفه‌ای داوطلب یا به موجب ماده ۱۵ این دستورالعمل تقاضای تأیید صلاحیت وی، در کمیته رد شود، بررسی مجدد صلاحیت حرفه‌ای داوطلب مذکور منوط به گذشت حداقل شش ماه خواهد بود.

ماده ۴۱: در صورتی که صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت مدیره یا مدیرعامل یک بورس یا بازار خارج از بورس توسط کمیته رد شده یا در صورتی که مدت اعتبار تأیید صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت مدیره یا مدیرعامل بورس یا بازار خارج از بورس مذکور منقضی شده باشد، متقاضی باید ظرف حداکثر ۱۰ روز اشخاص مورد نظر خود را برای ترمیم هیأت مدیره معرفی نماید. در صورت عدم اقدام متقاضی طی مهلت مقرر عضو هیئت مدیره مربوطه حق شرکت در جلسات هیئت مدیره را نخواهد داشت.

ماده ۵۱: در صورتی که طبق این دستورالعمل برای تأیید صلاحیت حرفه‌ای، انجام مصاحبه با داوطلب ضروری باشد، دبیر کمیته حداقل یک روز قبل از انجام مصاحبه، تاریخ، ساعت و محل انجام مصاحبه را از طریق ارسال دعوتنامه مصاحبه به متقاضی یا داوطلب اعلام می‌نماید. در صورتی که به تشخیص کمیته، داوطلب بدون عذر موجه، دوبار از حضور در جلسه مصاحبه امتناع کند، کمیته تقاضای تأیید صلاحیت را رد خواهد کرد.

ماده ۶۱: در صورتی که هر شخص حقیقی قبل از تأیید صلاحیت حرفه‌ای مطابق این دستورالعمل، سمت عضو هیأت مدیره یا مدیرعاملی را در یک بورس یا بازار خارج از بورس ثبت شده نزد سبای بپذیرد یا مفاد ماده ۱۴ را نقض نماید و یا تخلفات فوق به دلیل عدم انجام وظیفه توسط هیأت مدیره صورت پذیرد، موضوع از طرف دبیر کمیته جهت رسیدگی به مراجع مربوطه ارجاع می‌شود. مرجع رسیدگی کننده در صورت احراز تخلف، می‌تواند مدیر یا مدیران مربوطه را به یکی از موارد زیر محکوم نماید:

۱ - اخطار کتبی بدون درج در پرونده

۲ - اخطار کتبی با درج در پرونده

۳ - ممنوعیت نهادها و تشکل های تحت نظارت از انتصاب اشخاص متخلف به سمت عضو هیئت مدیره یا مدیرعامل

برای مدت معین

تبصره: در صورتی که مرجع رسیدگی کننده، شخص متخلف را مستحق مجازات های بند ۳ این ماده

تشخیص دهد، باید موضوع را به همراه نظر خود جهت تصمیم گیری به هیأت مدیره سبا گزارش

نماید.

ماده ۷۱: این دستورالعمل در ۱۷ ماده، ۴ تبصره و ۶ پیوست در تاریخ ۱۳۸۷/۷/۳۰ به تصویب هیأت مدیره سبا رسید و از

تاریخ تصویب، لازم الاجرا است. از تاریخ تصویب این دستورالعمل، دستورالعمل تأیید صلاحیت مدیران بورس ها مصوب

۱۳۸۵/۸/۱۴ هیأت مدیره سبا، ملغی می گردد.

43

مقررات اجرایی

نحوه تغییر در شاخص های بورس و یا تعریف شاخص های جدید

مصوب ۸۷/۲/۳۰ شورای عالی بورس

در اجرای بند ۳ مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار مورخ ۸۶/۵/۸، این مقررات به پیشنهاد هیئت مدیره سازمان

بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۸۷/۲/۳۰ در ۱۰ ماده و ۳ تبصره به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این مقررات به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

- ۱ - شاخص: نماگری است که روند عمومی تغییرات قیمت و یا بازده بازار یا مجموعه‌ای از اوراق بهادار را در طول زمان نشان می‌دهد.
- ۲ - کمیته شاخص: کمیته‌ای است که توسط هیئت مدیره سازمان جهت تصمیم‌گیری در مورد نحوه تغییر در شاخص‌های بورس و یا تعریف شاخص‌های جدید تشکیل می‌شود.

فصل دوم: کلیات

- ماده ۲:** سازمان رأساً می‌تواند اعمال هرگونه تغییر در شاخص، تعریف شاخص‌های جدید یا حذف هر یک از شاخص‌های در حال انتشار را به شورا پیشنهاد دهد.
- ماده ۳:** مدیرعامل بورس موظف است در صورت نیاز به اعمال هرگونه تغییر در شاخص، تعریف شاخص‌های جدید یا حذف هر یک از شاخص‌های در حال انتشار، درخواست خود را که به تصویب هیئت مدیره بورس رسیده است به همراه گزارش توجیهی به سازمان ارائه نماید.

تبصره: درخواست بورس در کمیته شاخص بررسی می‌شود و نتایج آن جهت اتخاذ تصمیم به شورا ارائه می‌گردد.

ماده ۴: گزارش توجیهی که توسط بورس به همراه درخواست تغییرات شاخص و یا تعریف شاخص‌های جدید، به سازمان

ارائه می‌گردد حداقل شامل موارد ذیل می‌باشد:

۱ - معایب شاخص‌های فعلی و مزایای شاخص جدید یا تغییر شاخص

۲ - بیان تجربیات سایر کشورها در صورت وجود شاخص‌های مشابه

۳ - ارائه مشروح نحوه تغییر یا محاسبه شاخص جدید به همراه روابط ریاضی آن

۴ - محاسبه آزمایشی شاخص پیشنهادی برای یک دوره زمانی حداقل سه ماهه

۵ - تعیین مدت تداوم محاسبه شاخص قبلی به منظور حفظ قابلیت مقایسه شاخص‌ها پس از تغییر روش محاسباتی

۶ - مهلت پیشنهادی برای اطلاع‌رسانی به عموم در خصوص شاخص جدید، آغاز محاسبه و انتشار آن.

تبصره: در صورتیکه گزارش توجیهی همراه درخواست حذف شاخص موجود باشد، علل و زمان توقف

محاسبه شاخص موجود باید ذکر گردد.

ماده ۵: در صورت تصویب تغییرات پیشنهادی و یا تعریف شاخص‌های جدید توسط شورا، بورس موظف است پس از

اطلاع‌رسانی مناسب در خصوص علل تغییرات شاخص و نحوه محاسبه شاخص جدید، در مهلت مقرر نسبت به انتشار آن

اقدام نماید.

تبصره: اطلاع‌رسانی باید از طریق سایت اینترنتی بورس و لااقل یک روزنامه کثیرالانتشار، حداقل ۱۵

روز قبل از اعمال تغییرات صورت پذیرد.

ماده ۶: موافقت با تغییر شاخص و یا محاسبه شاخص‌های جدید به منزله توقف محاسبه شاخص‌های قبلی نمی‌باشد.

زمان توقف انتشار شاخص‌های قبلی طبق مصوبه هیئت مدیره سازمان مشخص خواهد شد.

فصل سوم: سایر موارد

ماده ۷: بورس می‌تواند، عمل محاسبه و انتشار شاخص را به سایر شرکت‌ها برون‌سپاری کند. در این صورت مسئولیت صحت داده‌های منتشره بر عهده بورس بوده و بورس مسئول پاسخ‌گویی در خصوص هرگونه نقص احتمالی و جبران کلیه خسارات و هزینه‌های ناشی از به‌کارگیری آن خواهد بود.

ماده ۸: بورس مکلف است به پیشنهاد سازمان نسبت به بررسی تغییر شاخص و یا تعریف شاخص‌های جدید اقدام و نتایج بررسی‌ها را به سازمان ارائه نماید. سازمان متعاقباً براساس نتایج بررسی‌های صورت‌گرفته تصمیم‌گیری نموده و نتایج را به بورس اعلام می‌کند.

ماده ۹: بورس مکلف است امکانات لازم را به منظور کنترل‌های دوره‌ای یا مستمر سازمان در خصوص صحت محاسبه و انتشار شاخص در اختیار سازمان قرار دهد. سازمان در صورت مشاهده هرگونه اشکال در شاخص منتشره شده، دستور اصلاح و حسب‌مورد توقف انتشار شاخص مذکور را صادر می‌کند. بورس مکلف است حداکثر ظرف ۷۲ ساعت نسبت به اصلاح اشکالات و انتشار شاخص پس از تأیید سازمان اقدام نماید.

ماده ۱۰: کلیه نهادها و تشکل‌های تحت نظارت سازمان مکلف‌اند، در حدود وظایف و مسئولیت‌های خود، همکاری‌های لازم را جهت اجرایی شدن مصوبات سازمان و شورا در خصوص تغییر شاخص و یا تعریف شاخص‌های جدید انجام دهند.

44

دستورالعمل اجرایی

توقف نماد معاملاتی اوراق بهادار

مصوب ۸۴/۷/۱۶ هیئت مدیره سازمان کارگزاران

در راستای اجرای مواد ۶، ۲۱ و ۲۴ آیین نامه معاملات سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار و با هدف تدوین ضوابط و اختیارات این سازمان درخصوص توقف نماد معاملاتی اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس، این دستورالعمل در تاریخ ۸۴/۰۷/۱۶ به تصویب هیئت مدیره سازمان رسید.

ماده ۱: نماد معاملاتی اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس، در شرایط زیر متوقف می گردد:

الف) قبل از برگزاری مجامع عمومی صاحبان سهام شرکت های پذیرفته شده و قبل از برگزاری جلسه هیئت مدیره ای که طی آن مقرر است درخصوص اختیارات تفویض شده توسط مجمع عمومی فوق العاده درخصوص افزایش سرمایه تصمیم گیری شود. همچنین قبل از سررسید پرداخت سود علی الحساب و سررسید نهایی اوراق مشارکت

ب) در صورتی که اوراق بهادار، مطابق مقررات، مشمول تغییر طبقه بندی از تابلو یا تالاری گردد که در آن فعال است.

ج) در صورتی که ناشر اوراق بهادار، مطابق مقررات سازمان، ضوابط اطلاع رسانی را رعایت نکرده باشد.

د) در صورتی که حسابرس و بازرس قانونی نسبت به صورت های مالی شرکت های پذیرفته شده یا حساب های اوراق بهادار اظهار نظر «مردود» یا «عدم اظهار نظر» ارائه نموده باشد.

ه) در صورتی که معاملات اوراق بهادار مضمون به استفاده از اطلاعات نهانی یا دست کاری قیمت توسط برخی از افراد باشد.

تبصره: به استثنای بند الف که شرکت موظف به اعلام مراتب مطابق ضوابط مربوطه می باشد، سازمان

در سایر موارد، اطلاعیه توقف معاملات اوراق بهادار را حداکثر تا پایان همان روز پس از توقف نماد

معاملاتی، با ذکر علل توقف، زمان توقف و شرایط بازگشایی نماد، برای عموم منتشر می‌نماید و حسب

مورد به صورت کتبی به اطلاع شرکت رسانده می‌شود.

ماده ۲: مدت زمان توقف و باز شدن نماد معاملاتی ورقه بهادار تحت شرایط ذیل می‌باشد:

الف) در صورتی که توقف نماد معاملاتی مطابق بند (الف) ماده یک باشد، مدت زمان توقف نماد، حداکثر دو روز قبل از

تشکیل جلسه مجمع یا هیئت‌مدیره و حداکثر پنج روز پس از آن می‌باشد. چنانچه شرکت در مهلت مقرر نسبت به ارائه

اطلاعات و تصمیمات جلسات فوق اقدام ننماید، دبیرکل می‌تواند بر اساس اطلاعات مندرج در گزارش نماینده سازمان در

جلسه، از نماد معاملاتی ورقه بهادار رفع توقف نماید. مدت زمان توقف نماد اوراق مشارکت، حداکثر سه روز قبل از

سررسید پرداخت سود علی‌الحساب و سررسید نهایی اوراق مشارکت می‌باشد.

ب) در صورتی که توقف نماد معاملاتی مطابق بند (ب) ماده یک باشد، مدت زمان توقف حداکثر ۴۸ ساعت می‌باشد.

ج) در صورتی که توقف نماد معاملاتی مطابق بند (ج) ماده یک باشد، مدت زمان توقف حداکثر سه روز معاملاتی می‌باشد،

ناشر موظف است طی این مدت نسبت به ارائه اطلاعات مورد نیاز اقدام نماید.

د) در صورتی که توقف نماد معاملاتی مطابق بند (د) ماده یک باشد، این توقف تا رفع مواردی که موجب ارائه اظهارنظر

مردود یا عدم اظهارنظر گردیده‌است، ادامه خواهد یافت.

ه) در صورتی که توقف نماد معاملاتی مطابق بند (ه) ماده یک باشد، سازمان موظف است ظرف ۱ تا ۷۲ ساعت

بررسی‌های لازم را انجام داده و همزمان با بازکردن نماد معاملاتی، نتایج این بررسی‌ها را حسب مورد برای عموم منتشر

کند.

تبصره ۱: در صورتی که نماد معاملاتی طی یک جلسه معاملاتی متوقف گردد، مبنای شروع محاسبه

روزهای توقف در این ماده، روز معاملاتی بعد از توقف خواهد بود.

تبصره ۲: سازمان موظف است هنگام بازکردن نماد معاملاتی، با توجه به علت توقف در مورد ایفا یا

عدم ایفای تعهدات توسط ناشر، اطلاعات لازم را منتشر نماید. در صورت عدم ایفای تعهدات توسط

ناشر، مسئولیت ضرر و زیان احتمالی ناشی از تصمیم‌گیری نادرست سرمایه‌گذاران، برعهده مدیران آن

شرکت بوده و مطابق آیین‌نامه انضباطی اقدام خواهد شد. ضمن اینکه براساس گزارش تخلف تهیه شده

تصمیم‌گیری در خصوص تغییر تابلو انجام خواهد شد.

تبصره ۳: بنا به تشخیص دبیرکل سازمان، مدت توقف نماد معاملاتی ورقه بهادار قابل تمدید می‌باشد.

ماده ۳: در صورتی که "شاخص کل قیمت" در یک جلسه معاملاتی نسبت به روز قبل، بیش از ۹۰ درصد حداکثر نوسان

مجاز تعریف شده برای کلیه نمادهای معاملاتی تغییر نماید و پیش‌بینی شود این نوسانات در روزهای آتی نیز بوقوع

پیوندد، دبیرکل می‌تواند با تصویب هیئت‌مدیره سازمان، دستور توقف کل معاملات را صادر کند. در این صورت، زمان

توقف کل معاملات توسط دبیرکل که بیش از پنج روز نخواهد بود، به اطلاع عموم خواهد رسید.

ماده ۴: این دستورالعمل پس از تصویب اصلاحات آیین‌نامه انضباطی و دستورالعمل بازار غیررسمی، لازم الاجرا خواهد

بود.

کالای ایران و سپرده گذاری مرکزی و همچنین اعضای

هیئت مدیره و مدیران عامل آنها نزد سازمان بورس

مصوب ۸۷/۱۱/۱۹ هیئت مدیره سازمان بورس

۱ - نامه شماره ۱۲۱/۶۰۸۴۱ مورخ ۸۷/۱۱/۰۹ رئیس اداره امور بورس ها و بازارها مطرح و مقرر گردید

الف) شرکت های بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران و سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه موظفند به منظور رعایت تکالیف اساسنامه ای، به میزان مانده اندوخته احتیاطی خود حداکثر تا ۱۵ روز پس از تصویب صورت های مالی سالیانه، وجه نقد، اوراق مشارکت، ضمانت نامه بانکی و یا گواهی سپرده بانکی به عنوان وثیقه نزد سازمان تودیع نمایند.

ب) اعضای هیئت مدیره بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران و سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه موظفند حسب مورد سهام خود در این شرکتها را به میزانی که در زمان تشکیل مجمع عمومی که به موجب آن انتخاب گردیده اند، نزد سازمان وثیقه بگذارند.

ج) مدیرعامل بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران و سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه موظفند به میزانی که هیئت مدیره این شرکتها حداکثر تا سقف ۶۰۰ (ششصد) میلیون ریال معین می نماید، وجه نقد، اوراق مشارکت، ضمانت نامه بانکی و یا گواهی سپرده بانکی ظرف ۱۵ روز پس از انتصاب نزد سازمان وثیقه بگذارند.

دستورالعمل

پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران

مصوب ۸۶/۱۰/۱ هیئت مدیره سازمان بورس

این دستورالعمل، در اجرای ماده ۳۰ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و ماده ۱۶ آیین نامه اجرایی آن مصوب ۱۳۸۶/۴/۳ هیئت محترم وزیران، توسط بورس اوراق بهادار تهران پیشنهاد و در تاریخ ۸۶/۱۰/۱، در ۶۱ ماده، ۲۰ تبصره و ۵ پیوست، به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید. این دستورالعمل یک ماه پس از تصویب لازم الاجرا می باشد.

فصل اول: کلیات

بخش اول: تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه های تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار و اساسنامه بورس با همان تعاریف در این

دستورالعمل به کار رفته اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می شوند:

۱ - پذیرش: تطبیق وضعیت اوراق بهادار و ناشر آن با شرایط مندرج در این دستورالعمل جهت فراهم شدن امکان

معامله این اوراق در بورس،

۲ - **متقاضی:** شخص حقوقی است که تقاضای پذیرش را به بورس ارائه می کند

۳ - **فهرست نرخ های بورس:** سندی رسمی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل معامله، معاملات

انجام شده اوراق بهادار و قیمت آنها به تفکیک بازارهای اول و دوم، توسط بورس تنظیم و به اطلاع عموم می رسد،

۴ - **تعلیق پذیرش:** توقف موقت معاملات اوراق بهادار درج شده در فهرست نرخ های بورس ناشی از نقض مفاد این

دستورالعمل

۵ - **لغو پذیرش:** حذف قطعی اوراق بهادار پذیرفته شده از فهرست نرخ های بورس

۶ - **هیئت پذیرش:** هیئتی است که به شرح ماده ۲ این دستورالعمل تشکیل می گردد

۷ - **مشاور پذیرش:** شخصی است که به عنوان رابط اصلی متقاضی و بورس، تمام یا بخشی از وظایف متقاضی در

فرآیند پذیرش را به نمایندگی از طرف وی انجام می دهد.

۸ - **امیدنامه:** مجموعه اطلاعاتی است که بورس ملزم است در زمان درج نام اوراق بهادار در فهرست نرخ های بورس،

جهت اطلاع عموم در سایت رسمی خود منتشر نماید. فرم نمونه این گزارش به تصویب هیئت مدیره بورس می رسد.

بخش دوم: هیئت پذیرش

ماده ۲: هیئت پذیرش دارای پنج عضو و یک دبیر به شرح زیر است:

۱- رئیس هیئت مدیره سازمان یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره سازمان به نمایندگی وی

۲- رئیس هیئت مدیره بورس یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره بورس به نمایندگی وی

۳- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت، به پیشنهاد هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و

اوراق بهادار و تأیید هیئت مدیره سازمان

۴- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت، به انتخاب هیئت مدیره سازمان

۵- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت، به انتخاب هیئت مدیره بورس

۶- مدیرعامل بورس، به عنوان دبیر هیئت پذیرش و بدون حق رأی یا یکی از مدیران بورس به نمایندگی وی.

تبصره ۱: رئیس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی، رئیس هیئت پذیرش خواهد بود.

تبصره ۲: مدت عضویت اشخاص بندهای ۳ تا ۵ این ماده در هر دوره ۲ سال می باشد. انتخاب این

اشخاص تا حداکثر ۳ دوره متوالی بلامانع است.

تبصره ۳: اشخاص موضوع بندهای ۴ و ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی به تشخیص مقام

انتخاب کننده و شخص موضوع بند ۳ این ماده پیش از پایان دوره تصدی، بنا به تشخیص مقام

پیشنهاد کننده یا سازمان، با رعایت تشریفات مقرر در بند ۳ این ماده قابل تغییر خواهند بود.

تبصره ۴: هیئت پذیرش می تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان شرکت های

متقاضی پذیرش برای حضور در جلسات دعوت کند. این اشخاص حق رأی نخواهند داشت.

ماده ۳: جلسات هیئت پذیرش با حضور حداقل سه عضو، که رئیس سازمان یا نماینده وی یکی از آنهاست، رسمیت

می یابد. تصمیمات هیئت با رأی موافق حداقل سه نفر، که یکی از آنها باید رئیس سازمان یا نماینده وی باشد، معتبر

خواهد بود.

فصل دوم: شرایط پذیرش اوراق بهادار

بخش اول: بازارها

ماده ۴: بورس اوراق بهادار تهران دارای دو بازار اول و دوم می باشد. بازار اول از دو تابلوی اصلی و فرعی تشکیل

شده است. پذیرش سهام عادی در بورس، صرفاً در یکی از تابلوهای بازار اول یا در بازار دوم صورت می پذیرد. متقاضی در

صورت دارا بودن شرایط عمومی پذیرش سهام عادی، با توجه به شرایط خاص پذیرش سهام در هر یک از این بازارها، بایستی تقاضای پذیرش خود در تابلو اصلی یا فرعی بازار اول یا در بازار دوم را به بورس ارائه نماید.

بخش دوم: پذیرش سهام عادی

الف- شرایط عمومی

ماده ۵: سهام عادی برای پذیرش در هر یک از بازارها، باید دارای شرایط زیر باشد:

۱- نزد سازمان ثبت شده باشد.

تبصره ۵: عدم ثبت سهام عادی نزد سازمان، مانع از قبول درخواست پذیرش آن توسط بورس نمی باشد.

لیکن درج در فهرست نرخ‌های بورس قبل از ثبت آن نزد سازمان امکان پذیر نخواهد بود.

۲. محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن یا اعمال حق رأی توسط صاحبان آن وجود نداشته باشد.

۳. با نام و دارای حق رأی باشد.

۴. تمام بهای اسمی آن پرداخت شده باشد.

ب- شرایط خاص پذیرش سهام عادی در تابلوی اصلی بازار اول

ماده ۶: متقاضی پذیرش سهام عادی در تابلوی اصلی بازار اول، باید دارای شرایط زیر باشد:

۱- سهامی عام بوده و سرمایه ثبت شده آن از دویست میلیارد ریال کمتر نباشد.

۲- تمام سرمایه آن منقسم به سهام عادی بوده و امتیاز خاصی برای بعضی سهام داران در نظر گرفته نشده باشد.

تبصره ۵: سهام شرکت‌هایی که بخشی از سهام آنها دارای شرایط ویژه باشد، در صورت تأیید هیئت

پذیرش، با رعایت مقررات مربوطه قابل پذیرش خواهد بود.

۳- حداقل ۲۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل هزار نفر باشد.

تبصره: هر یک از موارد زیر در صورتی که مجموعاً بیشتر یا مساوی ۵ درصد کل سهام شرکت باشد،

جزء سهام شناور تلقی نمی‌گردد:

الف- سهام نگه‌داری شده توسط هر یک از سهام داران

ب- سهام متعلق به سهام‌داران خانوادگی (اقوام نسبی درجه اول از طبقات اول و دوم)

ج- سهام متعلق به اشخاص حقوقی هم‌گروه با مالکیت مستقیم یا غیرمستقیم

۴- حداقل باید سه سال سابقه فعالیت در صنعت مربوط داشته و طی این مدت موضوع فعالیت آن تغییر نکرده باشد.

همچنین از مدت مأموریت حداقل دو نفر از مدیران فعلی آن، حداقل شش ماه سپری شده باشد.

تبصره: هیئت پذیرش می‌تواند سوابق قبلی فعالیت متقاضیانی را که در اثر ادغام یا تغییر ساختار

تشکیل شده‌اند، مشروط بر آن که منطبق با فعالیت فعلی آنها باشد به عنوان سابقه فعالیت بپذیرد. در

هر صورت متقاضی باید دارای حداقل یک سال سابقه فعالیت با ساختار فعلی باشد.

۵- در سه دوره مالی متوالی منتهی به پذیرش که حداقل دو دوره آن سال مالی کامل باشد، سودآور بوده و همچنین

چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در صنعت مربوط وجود داشته باشد.

۶- زیان انباشته نداشته باشد.

۷- براساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها، حداقل ۳۰

درصد باشد. در مورد متقاضیانی که مشمول ماده ۸ این دستورالعمل هستند، نسبت یادشده بر مبنای ضوابط ناظر بر

متقاضی، تعیین می‌شود.

۸- اساسنامه متقاضی باید منطبق با اساسنامه نمونه مصوب هیئت مدیره سازمان و الزامات و شرایط تعیین شده توسط

سازمان و سایر مراجع ذی‌صلاح، تدوین شده باشد.

۹- سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار بوده و مجموع جریان خالص وجه

نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی آن طی این دوره‌ها مثبت باشد.

۱۰- گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود

نباشد. در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط ناشی از عدم انجام تعديلات قابل توجه در درآمدها، هزینه‌ها،

سود، زیان، بدهی‌ها و تعهدات متقاضی نباشد.

۱۱- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت، دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، وجود نداشته باشد.

۱۲- به تأیید حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و

متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در بورس (از جمله توانایی تهیه و افشای اطلاعات مالی به موقع و قابل اتکاء)

برخوردار باشد.

ماده ۷: اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل مدیران متقاضی دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق

قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند.

ماده ۸: چنانچه تأسیس و فعالیت متقاضی مشمول رعایت ضوابط خاص یا اخذ مجوزهای قانونی باشد، متقاضی موظف

است علاوه بر رعایت مفاد این دستورالعمل، موارد یادشده را نیز رعایت نماید.

ماده ۹: هرگونه انتقال، به استثنای انتقالات قهری، نسبت به بیش از ۵۰ درصد سهام متعلق به سهامداران عمده، قبل از

پایان سال دوم پذیرش منوط به اظهارنظر کتبی بورس و موافقت هیئت پذیرش خواهد بود.

ج- شرایط خاص پذیرش سهام عادی در تابلوی فرعی بازار اول

ماده ۱۰: متقاضی پذیرش سهام عادی در تابلوی فرعی بازار اول به استثنای موارد زیر، تابع شرایط خاص پذیرش در

تابلوی اصلی بازار اول و مفاد این دستورالعمل است:

۱- سهامی عام بوده و سرمایه ثبت شده آن از یک صد میلیارد ریال کمتر نباشد.

۲- درصد سهام شناور و تعداد سهامداران آن به ترتیب کمتر از ۱۵ درصد سرمایه ثبت شده و ۷۵۰ نفر نباشد.

۳- بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها، حداقل ۲۰

درصد باشد.

۴- در دو دوره مالی منتهی به پذیرش، سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در

صنعت مربوط وجود داشته باشد.

د- شرایط خاص پذیرش سهام عادی در بازار دوم

ماده ۱۱: متقاضی پذیرش سهام عادی در بازار دوم به استثنای موارد زیر، تابع شرایط خاص پذیرش در تابلوی اصلی بازار

اول و مفاد این دستورالعمل است:

۱- سهامی عام بوده و سرمایه ثبت شده آن از سی میلیارد ریال کمتر نباشد.

۲- درصد سهام شناور و تعداد سهامداران آن به ترتیب کمتر از ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده و ۲۵۰ نفر نباشد.

۳- بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها، حداقل ۱۵

درصد باشد.

۴- در یک دوره مالی منتهی به پذیرش، سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت

در صنعت مربوط وجود داشته باشد.

۵- حداقل دارای یک بازارگردان باشد.

تبصره: حداکثر مدت حضور اوراق بهادار پس از پذیرش در این بازار برای شرکت‌های بیش از ۱۰۰

میلیارد ریال سه سال می‌باشد.

هـ - شرایط انتقال سهام پذیرفته شده بین بازارها و تابلوها

ماده ۱۲: بورس موظف است براساس اطلاعات پایان اسفندماه هر سال، حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد،

شرکت های پذیرفته شده در تابلوی فرعی بازار اول را در صورت احراز شرایط تابلوی اصلی بازار اول و همچنین شرایط

زیر، پس از تأیید هیئت پذیرش، به تابلوی اصلی بازار اول منتقل نماید:

۱- حداقل یک سال از پذیرش آن ها در تابلوی فرعی بازار اول گذشته باشد.

۲- حداقل روزهای معاملاتی شرکت از سی و پنج درصد کل روزهای معاملاتی در سال کمتر نبوده و بدون احتساب

معاملات عمده، حداقل چهار و نیم درصد از سهام ثبت شده شرکت، در دوره یاد شده معامله شده باشد.

ماده ۱۳: بورس موظف است براساس اطلاعات پایان اسفندماه هر سال، حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد،

شرکت های پذیرفته شده در بازار دوم را در صورت احراز شرایط تابلوی فرعی بازار اول و همچنین شرایط زیر، پس از

تأیید هیئت پذیرش، به تابلوی فرعی بازار اول منتقل نماید:

۱- حداقل یک سال از پذیرش آن ها در بازار دوم گذشته باشد.

۲- حداقل روزهای معاملاتی شرکت از سی و پنج درصد کل روزهای معاملاتی در سال کمتر نبوده و بدون احتساب

معاملات عمده، حداقل سه درصد از سهام ثبت شده شرکت، در دوره یاد شده معامله شده باشد.

ماده ۱۴: بورس موظف است براساس اطلاعات پایان اسفندماه هر سال، حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد،

شرکت های پذیرفته شده در تابلوی اصلی بازار اول را که شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، پس از تأیید

هیئت پذیرش به تابلوی فرعی بازار اول منتقل نماید.

ماده ۱۵: بورس موظف است براساس اطلاعات پایان اسفندماه هر سال، حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد، شرکت های پذیرفته شده در تابلوی فرعی بازار اول را که شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، پس از تأیید هیئت پذیرش به بازار دوم منتقل نماید.

بخش سوم: پذیرش اوراق مشارکت

ماده ۱۶: اوراق مشارکت زیر در صورت دارا بودن شرایط، قابل پذیرش در بورس می باشند:

- ۱- اوراق مشارکت منتشره توسط دولت، شرکت های دولتی (موضوع ماده ۳ قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت مندرج در ارقام بودجه سالیانه)، بانک مرکزی و شهرداری ها
- ۲- اوراق مشارکت منتشره توسط شرکت های ثبت شده نزد سازمان.

ماده ۱۷: اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس باید با نام بوده و از رتبه اعتباری مناسبی به تشخیص هیئت پذیرش برخوردار باشد. هیئت پذیرش مکلف است برای تشخیص مناسب بودن رتبه اعتباری اوراق مشارکت متقاضی پذیرش، از خدمات نهادهای مالی مربوط که مجوز فعالیت خود را از سازمان دریافت کرده اند استفاده نماید.

تبصره: اوراق مشارکت منتشره توسط وزارتخانه ها و دستگاه های دولتی و بانک مرکزی جمهوری

اسلامی ایران، جهت پذیرش در بورس نیاز به تعیین رتبه اعتباری ندارند.

ماده ۱۸: ارزش اسمی اوراق مشارکت متقاضی پذیرش نباید در هر نوبت انتشار کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

ماده ۱۹: فاصله زمانی پذیرش تا سررسید اوراق مشارکت حداقل دو سال باشد.

تبصره: این فاصله در خصوص اوراق مشارکت موضوع تبصره ماده ۱۷، به تشخیص هیئت پذیرش

می تواند تا شش ماه تقلیل یابد.

ماده ۲۰: بازار و تابلوی معاملاتی اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس براساس رتبه اعتباری آنها توسط هیئت پذیرش تعیین می گردد. بورس می تواند بازار یا تابلوی مستقلی را به معاملات اوراق بدهی پذیرفته شده، از جمله اوراق مشارکت، اختصاص دهد.

ماده ۲۱: معاملات دست دوم اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس، منحصراً در بورس انجام خواهد شد. هیئت پذیرش موظف است از احراز این شرط در زمان پذیرش اوراق مشارکت اطمینان حاصل نماید.

فصل سوم: فرآیند پذیرش اوراق بهادار

بخش اول: مشاور پذیرش

ماده ۲۲: کلیه درخواست های پذیرش اوراق بهادار، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۵ این دستورالعمل، بایستی توسط مشاور پذیرش به بورس ارائه شده و پس از احراز تکمیل مدارک در بورس ثبت گردند.

ماده ۲۳: صرفاً شرکت های کارگزاری دارای مجوز کارگزار معرف و شرکت های تأمین سرمایه می توانند مشاور پذیرش باشند.

ماده ۲۴: وظایف و مسئولیت های مشاور پذیرش به شرح زیر است:

۱- ارائه مشاوره به متقاضی درخصوص پذیرش

۲- سنجش میزان آمادگی ناشر برای پذیرش

۳- ارائه مدارک و اطلاعات درخواستی به بورس از طرف ناشر در فرآیند پذیرش

۴- نظارت بر رعایت مقررات پذیرش توسط ناشر در فرآیند پذیرش

۵- عرضه اولیه اوراق بهادار پذیرفته شده یا ارائه مشاوره به ناشر برای تعیین کارگزار عرضه کننده اوراق.

تبصره ۱: مشاور پذیرش باید کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات ارائه شده توسط ناشر را بررسی و تأیید

نماید که مدارک کامل بوده و به امضای صاحبان امضای مجاز رسیده و ممهور به مهر ناشر است.

تبصره ۲: مشاور پذیرش باید همزمان با تکمیل مدارک پذیرش و ارائه آن به بورس، کتباً طی نامه‌ای

که به بورس ارائه می‌شود، تصدیق نماید که کلیه مقررات قانونی پذیرش تا زمان ارائه درخواست

پذیرش به بورس، توسط ناشر رعایت گردیده است.

تبصره ۳: روابط مشاور پذیرش و ناشر و حدود وظایف و مسئولیت‌های هریک در قرارداد فی مابین که

مطابق نمونه بورس تنظیم می‌شود پیش‌بینی شده و یک نسخه از آن به بورس ارسال می‌شود.

بخش دوم: ارائه مستندات و مدارک جهت بررسی درخواست پذیرش اوراق بهادار

ماده ۲۵: متقاضی پذیرش باید فرم درخواست پذیرش خود را به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های بورس براساس

تابلوی موردنظر، از طریق مشاور پذیرش به بورس تسلیم نماید:

۱- پرسشنامه پذیرش

۲- امیدنامه

۳- رسید پرداخت حق پذیرش

۴- صورت‌های مالی سالانه مربوط به حداقل سه دوره مالی منتهی به تاریخ پذیرش که حداقل دو دوره آن برابر یک

سال باشد، به همراه گزارش حسابرس و بازرس قانونی به تشخیص بورس

۵- ارائه آخرین صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای شامل صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی شده و صورت‌های مالی

سه ماهه

۶- گزارش پیش بینی عملکرد سال مالی جاری و آتی حسابرسی شده به همراه اظهارنظر مقبول یا بدون بندهای شرط

اساسی حسابرسی در خصوص اطلاعات مزبور

۷- گزارش هیئت مدیره به مجامع عمومی عادی و فوق العاده حداقل برای دو دوره مالی اخیر

۸- صورت جلسات مجامع عمومی برای حداقل دو سال اخیر و روزنامه های رسمی مربوط به آگهی آنها در صورت وجود

الزام قانونی

۹- برنامه کسب و کار (Plan Business)، برای حداقل سه سال آینده و براساس فرم های بورس

۱۰- آخرین اساسنامه ثبت شده منطبق با اساسنامه نمونه شرکت های پذیرفته شده در بورس، مصوب هیئت مدیره

سازمان، که کلیه تغییرات قبلی مصوب مجامع عمومی فوق العاده در آن اعمال شده باشد

۱۱- هرگونه تغییرات در اساسنامه طی دو سال مالی اخیر مندرج در روزنامه رسمی و آگهی های مربوط به تأسیس و ثبت

شرکت

۱۲- فهرست و مشخصات دارندگان اطلاعات نهانی شرکت، موضوع تبصره یک ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار براساس

فرم های سازمان

۱۳- یک نسخه از آخرین مفاصاحساب مالیاتی و برگه های تشخیص مالیات پنج سال گذشته

۱۴- مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مبنی بر موافقت با پذیرش اوراق بهادار در بورس

۱۵- تأییدیه حسابرسی در خصوص کفایت سیستم کنترل های داخلی شرکت به نحوی که این سیستم متضمن حفظ و

رعایت حقوق و منافع سهامداران به صورت یکسان باشد،

۱۶- آخرین نمودار سازمانی مصوب به همراه شرح مختصری از ساختار نیروی انسانی

۱۷- سایر اطلاعات مهم به تشخیص ناشر یا درخواست هیئت پذیرش.

تبصره: در فرم درخواست پذیرش، باید قید گردد که متقاضی با آگاهی از الزامات پذیرش و قبول تعهد

به آن، درخواست خود را به بورس تسلیم نموده است.

ماده ۲۶: صورت‌های مالی اصلی و تلفیقی متقاضی باید طبق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارش‌دهی

مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد. همچنین در زمان ارائه درخواست

پذیرش و آخرین سال مالی قبل از ارائه درخواست پذیرش، حسابرس شرکت باید از میان حساب‌برسان معتمد سازمان

انتخاب شده باشد.

ماده ۲۷: شرکت موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده، از جمله تغییرات در اساسنامه، حسابرس، مدیران،

دارندگان اطلاعات نهانی، سال مالی و تغییرات سهامداران عمده در دوره بررسی درخواست پذیرش را به اطلاع بورس

برساند. در غیر این صورت هیئت پذیرش می‌تواند براساس گزارش بورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی را در هر مرحله‌ای

متوقف نماید.

بخش سوم: بررسی درخواست پذیرش اوراق بهادار

ماده ۲۸: بورس حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از تاریخ تکمیل مدارک، گزارش کارشناسی خود حاوی اظهارنظر درخصوص

احراز یا عدم احراز شرایط پذیرش توسط ناشر را به انضمام مستندات مربوطه به هیئت پذیرش ارسال می‌نماید. چارچوب

گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد بورس و تصویب هیئت پذیرش تعیین می‌شود.

ماده ۲۹: هیئت پذیرش حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از دریافت گزارش و مستندات مربوطه از بورس، نظر کتبی خود را با

ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش اوراق بهادار، از طریق بورس به متقاضی اعلام می‌کند. در صورت رد درخواست،

متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش، به دبیرخانه

هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای متقاضی، هیئت پذیرش و بورس لازم الاجراست.

ماده ۳۰: در صورت تأیید هیئت مدیره سازمان، درخواست متقاضی باید در اولین جلسه هیئت پذیرش مجدداً طرح گردد.
ماده ۳۱: در صورتی که درخواست متقاضی برای بار اول یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیئت مدیره سازمان در هیئت پذیرش رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیئت پذیرش حداقل پس از شش ماه و انجام کلیه مراحل، امکان پذیر خواهد بود.

ماده ۳۲: پذیرش در هر یک از تابلوهای اصلی یا فرعی بازار اول یا در بازار دوم، منوط به احراز تمام شرایط ذکر شده در این دستورالعمل است و هیئت پذیرش نمی تواند متقاضی را به صورت مشروط در بورس پذیرش نماید.

تبصره: هیئت پذیرش می تواند به شرکت های متقاضی پذیرش جهت احراز شرایط بند ۳ ماده ۶ بند ۲

ماده ۱۰ یا بند ۲ ماده ۱۱، حداکثر تا ۶ ماه پس از درج نام شرکت در فهرست نرخ ها، فرصت دهد.

بخش چهارم: درج و عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده

ماده ۳۳: درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ های بورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش می باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه، پذیرش اوراق بهادار در بورس لغو می گردد.

ماده ۳۴: عرضه سهام پذیرفته شده در بورس باید حداقل ۵ روز و حداکثر ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ های بورس صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه سهام ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در بورس لغو شده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود.

فصل چهارم: تداوم پذیرش اوراق بهادار

ماده ۳۵: شرکتی که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، باید اصول راهبری شرکتی مصوب هیئت مدیره سازمان را

رعایت نموده و از تطبیق عملیات شرکت با استانداردها، اهداف شرکت و قوانین و مقررات مربوط اطمینان حاصل کند.

ماده ۳۶: ناشر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس، موظف است مقررات مربوطه از جمله الزامات این دستورالعمل و

ضوابط افشای اطلاعات ناشران مصوب سازمان را رعایت نماید.

ماده ۳۷: ناشر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس، موظف است جهت تسهیل امور سهامداران، حداکثر تا یک سال پس

از درج اوراق بهادار خود در فهرست نرخ‌های بورس، انجام کلیه اقدامات شرکتی خود از جمله توزیع سود را حسب قبول

شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، به آن شرکت واگذار نماید.

تبصره ۵: ناشرانی که اوراق بهادار آنها قبل از تصویب این دستورالعمل در فهرست نرخ‌های بورس درج

شده‌است، حداکثر ظرف مدت ۲ سال پس از لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل باید نسبت به اجرای

مفاد این ماده اقدام نمایند.

فصل پنجم: تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار

بخش اول: تعلیق پذیرش اوراق بهادار

ماده ۳۸ - در صورت عدم ایفای تعهدات ناشر، مطابق با مواد ۳۵ و ۳۶ این دستورالعمل، بورس می‌تواند با رعایت حقوق

سهامداران، پذیرش اوراق بهادار پذیرفته‌شده را حداکثر برای مدت ۳ ماه به حال تعلیق درآورد. تعلیق اوراق بهادار

پذیرفته‌شده برای مدتی بیش از ۳ ماه منوط به موافقت هیئت پذیرش خواهد بود. در هر صورت مدت تعلیق موضوع این

ماده حداکثر ۶ ماه خواهد بود.

ماده ۳۹: سازمان می‌تواند در صورت عدم ایفای وظایف ناشر مطابق مواد ۳۵ و ۳۶ این دستورالعمل، دستور تعلیق

پذیرش اوراق بهادار پذیرفته‌شده را به بورس صادر نماید. تشخیص مدت تعلیق موضوع این ماده، با سازمان خواهد بود.

ماده ۴۰: رفع تعلیق پذیرش اوراق بهادار حسب مورد، منوط به رفع دلایل اعلام شده توسط سازمان، هیئت پذیرش یا بورس می باشد.

تبصره ۱: در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر هیئت پذیرش، موضوع ماده ۳۸ این دستورالعمل، چنانچه دلایل اعلام شده توسط هیئت پذیرش از طرف ناشر مرتفع گردد، بورس رأساً نسبت به رفع تعلیق اقدام نموده و مراتب را به همراه گزارش رفع دلایل تعلیق به سازمان و هیئت پذیرش اعلام می نماید.

تبصره ۲: در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر سازمان، موضوع ماده ۳۹ این دستورالعمل، رفع تعلیق پذیرش توسط سازمان به بورس اعلام خواهد شد.

بخش دوم: لغو پذیرش اوراق بهادار

ماده ۴۱: پذیرش اوراق بهادار به موجب هر یک از موارد زیر لغو می شود:

- ۱- عدم ایفای تعهدات ناشر در مورد افشای کامل و به موقع اطلاعات مطابق با ماده ۳۶ این دستورالعمل، پس از گذشت شش ماه از تاریخ اعلام سازمان یا هیئت پذیرش مبنی بر تعلیق
- ۲- در مواردی که مطابق با بندهای ۱ و ۷ ماده ۶، بندهای ۱ و ۳ ماده ۱۰ و بندهای ۱ و ۳ ماده ۱۱ و مواد ۷ و ۸ این دستورالعمل، شرایط تداوم پذیرش وجود نداشته باشد
- ۳- در مواردی که بیش از مدت ۶ ماه، مفاد بند ۳ ماده ۶ یا بند ۲ ماده ۱۰ یا بند ۲ ماده ۱۱ رعایت نشده باشد
- ۴- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر
- ۵- در صورتی که ناشر مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانون تجارت شده و ظرف مدت دو سال اقدام ناشر منجر به خروج شرکت از شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانون تجارت نشود

۶- سررسید اوراق بهادار

۷- عملکرد شرکت در دو دوره مالی متوالی منجر به زیان شده و نتیجه عملیات شش ماهه بعدی شرکت براساس

صورت‌های مالی میان دوره‌های حسابرسی شده با در نظر گرفتن بندهای شرط گزارش حسابرس، منتج به سود نشود

۸- اظهارنظر مردود یا عدم اظهارنظر حسابرس در مورد صورت‌های مالی ناشر

۹- عدم رعایت ضوابط اختصاصی پذیرش موضوع ماده ۵۹ این دستورالعمل.

ماده ۴۲: در صورت وقوع هرکدام از موارد یاد شده در ماده ۴۱، بورس ضمن ارائه گزارش به هیئت پذیرش مراتب را به

ناشر اعلام می‌کند. ناشر موظف است ظرف سی روز توضیحات خود را به هیئت پذیرش ارائه نماید. در صورتی که هیئت

پذیرش تشخیص دهد ناشر قادر به برطرف کردن موارد منجر به لغو پذیرش است، مهلت مشخصی را حسب مورد برای

وی در نظر می‌گیرد.

ماده ۴۳: هیئت پذیرش می‌تواند پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده را در دوره‌ای که به ناشر برای رفع موارد لغو مهلت

داده می‌شود، به حالت تعلیق درآورد.

ماده ۴۴: در صورت برطرف شدن موارد لغو پذیرش در مهلت در نظر گرفته شده، ناشر موظف است گزارش اقدامات خود

و همچنین سایر اطلاعات مورد نیاز را به بورس ارائه نماید.

ماده ۴۵: چنانچه در مهلت پیش بینی شده موارد لغو پذیرش رفع نگردد، اوراق بهادار با تصویب هیئت پذیرش از فهرست

نرخ‌های بورس بطور قطعی حذف می‌شود. هیئت پذیرش می‌تواند قبل از لغو پذیرش اوراق بهادار، فرصت حداکثر

یک سال را برای انجام معاملات آن اوراق در نظر گیرد.

ماده ۴۶: بورس، لغو پذیرش اوراق بهادار را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ تصویب، طی گزارشی با ذکر دلایل مربوط،

به ناشر و سازمان اطلاع می‌دهد. ناشر می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم

هیئت پذیرش، به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای هیئت پذیرش، بورس و ناشر لازم الاجراست.

ماده ۴۷: پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آنها در بورس لغو شده است، پس از گذشت دو سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان پذیر خواهد بود.

بخش سوم: لغو پذیرش اوراق بهادار به درخواست ناشر

ماده ۴۸: ناشر باید درخواست خود مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار را که به تأیید مجمع عمومی عادی سهامداران رسیده، به همراه صورت جلسه امضا شده مجمع مذکور به سازمان و بورس ارسال نماید.

ماده ۴۹: سهامدارانی که بیش از دو سوم سهام شرکت را در اختیار دارند پس از انجام تشریفات ماده ۴۸ و اعلام قصد خود مبنی بر جمع آوری سهام شرکت و خروج آن از بورس، به سازمان، بورس و عموم، می بایست:

حداکثر تا مدت ۳ ماه پس از تاریخ اعلام موضوع، حداقل ۸۰ درصد از سهام شرکت پذیرفته شده را تملک نمایند.

پس از گذشت مهلت فوق، طی یک دوره یک ماهه، حداقل ۱۰ درصد از سهام شرکت پذیرفته شده را، مازاد بر ۸۰ درصد بند ۱ فوق، حداقل با میانگین موزون قیمت خرید دوره ۳ ماهه فوق تملک نمایند.

پس از سپری شدن مهلت مشخص شده در بندهای ۱ و ۲ فوق، طی یک دوره یک ماهه، تمامی سهام عرضه شده توسط سهامداران باقیمانده را با میانگین موزون قیمت خرید چهارماه گذشته خریداری نمایند.

ماده ۵۰: سهامدارانی که قصد خارج نمودن شرکت را از بورس دارند، مکلفند در پایان دوره خرید، اطلاعات مربوط به

میزان مالکیت خود و خرید اوراق بهادار طی دوره پنج ماهه را به همراه تأییدیه شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، به سازمان و بورس ارسال نمایند.

ماده ۵۱: هیئت پذیرش پس از احراز تکمیل فرآیند فوق، بر اساس گزارش بورس، تاریخ دقیق لغو پذیرش را به بورس و

ناشر اعلام می‌کند. لغو پذیرش شرکت می‌بایست توسط بورس به سازمان و عموم اعلام گردد.

ماده ۵۲: اوراق بهاداری که به درخواست ناشر لغو پذیرش شده باشند تا سه سال بعد از تاریخ لغو پذیرش، قابل پذیرش

مجدد در بورس نیستند.

فصل ششم: سایر موارد

بخش اول: کارمزدها

ماده ۵۳: بورس کارمزدهای زیر را از متقاضی و ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده دریافت می‌کند:

۱- کارمزد پذیرش که به همراه درخواست پذیرش و تکمیل مدارک اولیه دریافت می‌شود.

۲- کارمزد درج که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می‌شود.

تبصره: متقاضی پذیرش و ناشری که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، موظف است حسب مورد

کارمزدهای فوق را بر اساس مصوبه هیئت مدیره بورس و حداکثر تا میزان سقف‌های تعیین شده توسط

هیئت مدیره سازمان، پرداخت نماید.

بخش دوم: سایر مقررات

ماده ۵۴: بورس مکلف است پس از لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل حداکثر تا پایان اردیبهشت ۸۷، نسبت به

طبقه‌بندی شرکت‌های پذیرفته شده موجود براساس مفاد این دستورالعمل اقدام نماید.

ماده ۵۵: علاوه بر سهام عادی و اوراق مشارکت، پذیرش سایر اوراق بهادار از جمله اوراق بهادار خارجی نیز با رعایت

مقررات مصوب مراجع ذی‌صلاح، در بورس امکان پذیر می‌باشد.

ماده ۵۶: شرکت‌هایی که قبل از اجرای این دستورالعمل در بورس پذیرفته شده‌اند، همچنان پذیرفته شده در بورس تلقی می‌شوند. لیکن از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل، تمام مفاد آن به جز میزان سرمایه موضوع بند ۱ مواد ۶، ۱۰ و ۱۱ در خصوص آنها مجری است.

تبصره: مهلت احراز شرط میزان سرمایه، موضوع بند ۱ مواد ۶، ۱۰ و ۱۱ توسط بورس پیشنهاد و به تأیید هیئت پذیرش می‌رسد.

ماده ۵۷: تمام ناشران و مدیران آنها، مادام که اوراق بهادارشان در بورس پذیرفته شده است، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می‌باشند.

ماده ۵۸: در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذیربط، بورس موظف است براساس آیین‌نامه انضباطی خود به تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها را به مرجع ذی‌صلاح گزارش نماید.

ماده ۵۹: ضوابط مشروحه زیر جزء لاینفک این دستورالعمل بوده و علاوه بر مفاد دستورالعمل رعایت آنها نیز الزامی است:

۱- شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی (پیوست ۱)،

۲- شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های بیمه (پیوست ۲)،

۳- شرایط اختصاصی پذیرش شرکت‌های لیزینگ (پیوست ۳)،

۴- شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ (پیوست ۴)

۵- شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های دولتی (پیوست ۵)،

ماده ۶۰: در صورت لزوم، این دستورالعمل به ترتیب زیر اصلاح خواهد شد:

۱- به پیشنهاد هیئت مدیره بورس یا هیئت پذیرش و تصویب هیئت مدیره سازمان

۲- به پیشنهاد رئیس سازمان و تصویب هیئت مدیره سازمان.

ماده ۶۱: از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل، مقررات مشروحه زیر و کلیه مقررات و ضوابط مغایر با این

دستورالعمل لغو می‌گردد:

۱- آیین‌نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام در بورس اوراق بهادار مصوب ۸۴/۵/۱۷ شورای بورس،

۲- آیین‌نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی در بورس اوراق بهادار مصوب

۸۱/۳/۶ شورای بورس

۳- آیین‌نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام شرکت‌های بیمه در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۸۱/۱۲/۵ شورای

بورس

۴- آیین‌نامه شرایط و ضوابط پذیرش شرکت‌های فعال در اجاره بلند مدت (لیزینگ) در بورس اوراق بهادار تهران مصوب

۸۲/۱۱/۱۶ شورای بورس

۵- ضوابط طبقه‌بندی شرکت‌های سرمایه‌گذاری پذیرفته شده و متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران مصوب

۷۷/۶/۱۶ شورای بورس،

۶- شرایط اختصاصی پذیرش شرکت‌هایی که فعالیت اصلی آنها خدمات انفورماتیک باشد مصوب ۷۳/۱۲/۱ شورای

بورس،

۷- شرایط پذیرش اوراق بهادار شرکت‌های فعال در زمینه‌های خدماتی در بورس مصوب ۸۲/۱۰/۸

۸- ضوابط تعیین حق رسیدگی تقاضای پذیرش سهام شرکت‌ها در بورس مصوب ۷۷/۱۲/۱۷ شورای بورس

۹- ضوابط اخذ حق درج اوراق بهادار شرکت‌های جدیدالتأسیس در بورس مصوب ۷۵/۱۱/۲ شورای بورس،

۱۰- دستورالعمل پذیرش سهام دولت در بورس در جریان خصوصی‌سازی مصوب ۸۲/۹/۲۶ شورای بورس

۱۱- آیین‌نامه اجرایی هیئت پذیرش اوراق بهادار مصوب ۴۶/۶/۷ شورای بورس

۱۲- شرایط پذیرش اوراق مشارکت موضوع بند ب تبصره ۸۵ قانون برنامه دوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی

مصوب ۷۴/۵/۱۶ شورای بورس

۱۳- شرایط پذیرش اوراق مشارکت شرکت‌ها و بانک‌های خصوصی در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۳۸۰/۵/۲۲

شورای بورس

۱۴- ضوابط پذیرش شرکت‌های نسل سوم در بورس مصوب ۸۴/۱۰/۱۸ شورای بورس

۱۵- دستورالعمل پذیرش اوراق مشارکت شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران براساس آیین‌نامه اجرایی

ماده ۱۷ قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل و نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده ۱۱۳ قانون برنامه سوم، مصوب

۸۳/۱۰/۷ شورای بورس.

پیوست (۱): شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی

ماده ۱: بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی دارای مجوز فعالیت از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران که از این

پس به اختصار بانک و مؤسسه نامیده می‌شوند، با توجه به شرایط اختصاصی زیر در بورس پذیرفته می‌شوند.

ماده ۲: بانک یا مؤسسه بایستی ضوابط و استانداردهای تعیین شده از جمله ساختار مالی مناسب صنعت بانکداری را طبق

تأییدیه بانک مرکزی رعایت کرده باشد.

ماده ۳: بانک یا مؤسسه باید برنامه عملیاتی جامع مشتمل بر اهداف بانک، بازارهای هدف در مورد تأمین منابع و

تخصیص مصارف، رئیس سیستم‌های کنترل مدیریت، سیاست‌ها و تمهیدات پیش‌بینی شده برای مقابله با انواع خطرهای

(مدیریت ریسک)، ساختار سازمانی، سیستم نظارتی، ترکیب دارایی‌های مناسب، نحوه تأمین زیان‌های احتمالی و

صورت‌های مالی برآوردی برای حداقل سه سال فعالیت آتی خود را ارائه نموده و متعهد به پیاده کردن و اجرای این برنامه

باشد.

ماده ۴: نقل و انتقال سهام بانک یا مؤسسه به نوعی باشد که در هیچ زمان، سهامداری با مالکیت بیش از ۱۰ درصد سهام، نداشته باشد.

تبصره ۵: مالکیت بیش از ۱۰ درصد سهام بانک یا مؤسسه موکول به موافقت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و اطلاع بورس می باشد.

پیوست (۲): شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های بیمه

- ماده ۱:** سهام متعلق به دولت و شرکت های دولتی، در مجموع نایبستی بیش از ۱۰ درصد سرمایه شرکت بیمه باشد.
- ماده ۲:** اشخاص حقیقی و حقوقی غیردولتی می توانند حداکثر تا ۱۰ درصد سهام شرکت بیمه را در اختیار داشته باشند.
- ماده ۳:** شرکت بیمه نمی تواند بیش از پنج درصد سهام سایر شرکت های بیمه پذیرفته شده در بورس را خریداری نماید.
- تبصره ۵:** خریداری سهام یک شرکت بیمه پذیرفته شده در بورس با هدف ادغام، فقط پس از ارائه برنامه ادغام توسط شرکت بیمه سرمایه گذار به بورس و اخذ موافقت، امکان پذیر خواهد بود.
- ماده ۴:** سرمایه گذاری شرکت های بیمه در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس براساس «آیین نامه سرمایه گذاری مؤسسات بیمه» مصوب شورای عالی بیمه صورت خواهد پذیرفت.
- ماده ۵:** در زمان پذیرش، شرکت بیمه بایستی برنامه جامع عملیاتی، شامل اهداف مؤسسه، بازارهای هدف، تمهیدات بیمه اتکایی و نحوه حصول به اهداف مورد نظر را حداقل برای سه سال آینده ارائه نماید.

پیوست (۳): شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های لیزینگ

- ماده ۱:** بایستی همواره حداقل یک سوم سهام شرکت، متعلق به بانک ها یا شرکت های پذیرفته شده ای در بورس باشد که لیزینگ به منظور اعطای تسهیلات جهت فروش محصولات آن ها تأسیس شده است.

ماده ۲: شرکت بایستی از نظر کفایت سرمایه و ترکیب تسهیلات داده شده، همواره در وضعیت مناسبی قرار داشته باشد.

(۴): شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ

ماده ۱: شرکت هایی که منابع مالی در اختیار خود را منحصراً صرف سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی

نموده و عهده دار تجهیز و به کارگیری آن می باشند، در دو گروه طبقه بندی می شوند:

۱- شرکت سرمایه گذاری: شرکتی که هدف آن از خرید اوراق بهادار، اعمال مدیریت در شرکت های سرمایه پذیر نمی باشد.

۲- شرکت هلدینگ: شرکتی که با سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر جهت کسب انتفاع، آن قدر حق رأی کسب می کند که برای کنترل عملیات شرکت، هیئت مدیره را انتخاب کند و یا در انتخاب اعضای هیئت مدیره مؤثر باشد.

۳- ماده ۲: مصرف منابع در شرکت های سرمایه گذاری با توجه به محدودیت های زیر انجام شده باشد:

۴- در هنگام پذیرش و تا زمانی که نام شرکت در فهرست نرخ های بورس درج است، همواره باید حداقل ۸۰ درصد از منابع مالی بلند مدت شرکت (مجموع بدهی های بلند مدت و حقوق صاحبان سهام) به سرمایه گذاری در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس، اوراق مشارکت و سپرده های بانکی تخصیص یابد.

۵- این شرکت ها نباید بیش از ۱۰ درصد منابع خود را به مصرف خرید سهام یک شرکت برسانند. همچنین سرمایه گذاری در هر شرکت نباید از ۱۰ درصد سرمایه شرکت سرمایه پذیر بیشتر باشد.

تبصره: شرکت های سرمایه گذار موظف اند در صورت رساندن میزان سرمایه گذاری خود در

شرکت های سرمایه پذیر به سقف فوق، مراتب را به سازمان و بورس اعلام نمایند.

ماده ۳: در شرکت های هلدینگ در هنگام پذیرش و تا زمانی که نام آنها در فهرست نرخ های بورس درج است، همواره باید حداقل ۸۰ درصد از منابع مالی بلند مدت شرکت (مجموع بدهی های بلند مدت و حقوق صاحبان سهام) به

سرمایه گذاری در بنگاه های اقتصادی، اوراق مشارکت و سپرده های بانکی تخصیص یافته باشد.

ماده ۴: خرید اموال منقول و غیرمنقول منحصرأً به منظور استفاده جاری و نه به قصد فروش، در حد نیازهای متعارف

بلامانع بوده و این شرکت‌ها نمی‌توانند در خرید و فروش کالا به قصد انتفاع مشارکت نمایند.

47

ضوابط کلی عرضه اولیه یا عمده سهام

شرکت‌های دولتی مشمول واگذاری در بورس

مصوب ۸۷/۱۰/۲۳ شورای عالی بورس

عرضه اولیه یا عمده سهام شرکت‌های دولتی در بورس منوط به احراز موارد زیر می‌باشد:

۱- رعایت شرایط هیأت پذیرش و افشای کامل اطلاعات مطابق دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات مصوب سازمان

بورس و اوراق بهادار.

۲- بودجه شرکت باید براساس مفروضات و به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری قبل از درج ارایه

گردد. مفروضات بودجه باید به میزان کافی در یادداشت‌های همراه آن افشا و مبنای معقولی را برای تهیه بودجه فراهم

کند.

تبصره: در صورت تغییر با اهمیت در بودجه بعد از درج اطلاعیه عرضه اولیه یا عمده توسط بورس و قبل از عرضه سهام، بورس می‌تواند عرضه سهام را حداکثر تا ۱۰ روز پس از افشای بودجه جدید به تأخیر اندازد.

۱- سپرده شدن کل سهام شرکت نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.

۲- عرضه حداقل ۵ درصد سهام قابل معامله شرکت در عرضه اولیه طبق مقررات و تعهد به عرضه مابقی سهام مطابق دستورالعمل پذیرش حداکثر طی یک سال پس از عرضه اولیه با نظر بورس.

تبصره: موارد خاص مربوط به این بند به تصویب شورای عالی بورس می‌رسد.

48

دستورالعمل پذیرش کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا

در بورس کالای ایران

مصوب ۸۷/۲/۲ هیئت‌مدیره سازمان بورس

این دستورالعمل، در اجرای ماده ۱۶ آیین‌نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۶/۴/۳

هیئت محترم وزیران، توسط بورس کالای ایران که از این پس بورس نامیده می‌شود، پیشنهاد و در تاریخ ۸۷/۲/۲، در ۳۸

ماده و ۱۴ تبصره، به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید. این دستورالعمل پس از تصویب لازم الاجرا می‌باشد.

فصل اول: کلیات

بخش اول: تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار و اساسنامه بورس با همان تعاریف در این دستورالعمل به کار رفته است. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می‌شوند:

۱- امیدنامه: مجموعه اطلاعاتی است که بورس ملزم است در زمان درج نام یک کالا یا اوراق بهادار مبتنی بر کالا در فهرست نرخ‌های بورس، جهت اطلاع عموم در سایت رسمی خود منتشر نماید. فرم نمونه این گزارش به تصویب هیئت مدیره بورس می‌رسد.

۲- پذیرش: تطبیق کالا یا اوراق بهادار مبتنی بر کالا با شرایط مندرج در این دستورالعمل جهت درج آن در فهرست نرخ‌های بورس و فراهم شدن امکان معامله آن در بورس است.

۳- تعلیق پذیرش: توقف موقت معاملات کالا یا اوراق بهادار مبتنی بر کالای درج شده در فهرست نرخ‌های بورس ناشی از نقض مفاد این دستورالعمل است.

۴- دارائی پایه: دارائی موضوع اوراق بهادار مبتنی بر کالا است.

۵- عرضه کننده: شخصی است که کالای وی در فهرست نرخ‌های بورس درج شده است.

۶- فرم تطابق کالا: فرمی است که بر اساس فرم نمونه بورس، جهت تطبیق مشخصات کالای مشابه با کالای پذیرفته شده پس از تایید توسط مشاور پذیرش، به بورس ارائه می‌شود.

۷- کالای مشابه: کالای منطبق بر شرایط یکی از کالاهای درج شده در فهرست نرخ‌های بورس با تولیدکننده متفاوت است.

۸- لغو پذیرش: حذف قطعی کالا یا اوراق بهادار مبتنی بر کالا از فهرست نرخ‌های بورس است.

۹- متقاضی: شخصی است که تقاضای پذیرش کالا را به بورس ارائه می‌کند.

۱۰- مشاور پذیرش: شخصی است که به عنوان رابط اصلی متقاضی و بورس، تمام یا بخشی از وظایف متقاضی در فرآیند پذیرش را به نمایندگی از طرف وی انجام می‌دهد.

۱۱- هیئت پذیرش: هیئتی است که به شرح ماده ۲ این دستورالعمل تشکیل می‌گردد و وظایف مندرج در این دستورالعمل را ایفا می‌نماید.

بخش دوم: هیئت پذیرش

ماده ۲: هیئت پذیرش دارای پنج عضو و یک دبیر به شرح زیر است:

۱- رئیس هیئت مدیره سازمان یا یکی از اعضای هیئت مدیره سازمان به نمایندگی از رئیس هیئت مدیره سازمان

۱- رئیس هیئت مدیره بورس یا یکی از اعضای هیئت مدیره بورس به نمایندگی از رئیس هیئت مدیره بورس

۲- یک نفر خبره مالی آشنا به صنعت، به پیشنهاد هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و تأیید هیئت مدیره

سازمان

۳- یک نفر خبره مالی آشنا به صنعت، به انتخاب هیئت مدیره سازمان

۴- یک نفر خبره مالی آشنا به صنعت، به انتخاب هیئت مدیره بورس

۵- مدیرعامل بورس، به عنوان دبیر هیئت پذیرش و بدون حق رأی یا یکی از مدیران بورس به نمایندگی وی.

تبصره ۱: رئیس هیئت مدیره سازمان، رئیس هیئت پذیرش خواهد بود.

تبصره ۲: مدت عضویت اشخاص بندهای ۳ تا ۵ این ماده یک دوره دو ساله می‌باشد. انتخاب این

اشخاص تا حداکثر ۳ دوره متوالی بلامانع است.

تبصره ۳: اشخاص موضوع بندهای ۴ و ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی به تشخیص مقام

انتخاب کننده و شخص موضوع بند ۳ این ماده پیش از پایان دوره تصدی، بنا به تشخیص مقام

پیشنهاد کننده یا سازمان، با رعایت تشریفات مقرر در بند ۳ این ماده قابل تغییر خواهند بود.

تبصره ۴: هیئت پذیرش می‌تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و مدیران متقاضی برای حضور در

جلسات دعوت کند. این اشخاص حق رأی نخواهند داشت.

ماده ۳: جلسات هیئت پذیرش با حضور حداقل سه عضو، که رئیس سازمان یا نماینده وی یکی از آنهاست، رسمیت

می‌یابد. تصمیمات هیئت پذیرش با رأی موافق حداقل سه نفر، که یکی از آنها باید رئیس سازمان یا نماینده وی باشد،

معتبر خواهد بود.

بخش سوم: بازارها

ماده ۴: بورس کالای ایران دارای دو بازار معاملات کالای فیزیکی و مشتقه است. بازار معاملات کالای فیزیکی شامل

چند تابلو از جمله تابلوی محصولات فلزی - صنعتی، کشاورزی و پتروشیمی و بازار مشتقه شامل چند تابلو از جمله تابلوی

قراردادآتی می‌باشد. پذیرش کالا صرفاً در یکی از تابلوهای بازار معاملات کالای فیزیکی و پذیرش اوراق بهادار مبتنی بر

کالا صرفاً در یکی از تابلوهای بازار مشتقه صورت می‌پذیرد.

تبصره ۵: ایجاد بازارها و تابلوهای جدید با پیشنهاد بورس و تصویب سازمان امکان‌پذیر است.

فصل دوم: پذیرش کالا

بخش اول: مشاور پذیرش

ماده ۵: درخواست پذیرش کالا، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۸ این دستورالعمل، باید توسط مشاور پذیرش

به بورس ارائه شده و پس از احراز کامل بودن مدارک در بورس ثبت شوند.

ماده ۶: مشاور پذیرش از میان شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز کارگزار معرف و شرکت‌های تأمین سرمایه انتخاب

می‌شود.

ماده ۷: وظایف و مسئولیت‌های مشاور پذیرش به شرح ذیل است:

۱- ارائه مشاوره به متقاضی درخصوص فرایند پذیرش و عرضه کالا

۱- سنجش میزان آمادگی متقاضی برای پذیرش

۲- ارائه مدارک و اطلاعات درخواستی به بورس به نمایندگی متقاضی در فرایند پذیرش

۳- کنترل رعایت مقررات پذیرش توسط متقاضی در فرایند پذیرش

۴- تبصره ۱: مشاور پذیرش باید کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی را بررسی و تأیید نماید که

مدارک کامل بوده و به امضای صاحبان امضای مجاز رسیده و ممه‌ور به مهر متقاضی است.

تبصره ۲: روابط مشاور پذیرش و متقاضی و حدود وظایف و مسئولیت‌های هر یک در قرارداد فی‌مابین

که در چارچوب نمونه بورس تنظیم می‌شود، پیش‌بینی شده و یک نسخه از آن به بورس ارسال

می‌شود.

بخش دوم: فرایند پذیرش کالا

ماده ۸: فرم درخواست پذیرش به همراه مدارک ذیل به بورس ارائه می‌شود:

(۱) پرسشنامه پذیرش

۲) امیدنامه

۳) فرم شناسه کالا

۴) کپی برابر اصل گواهی استاندارد کالا

۵) رسید پرداخت حق پذیرش

۶) تعهد نامه شرکت تولیدکننده مبنی بر فراهم نمودن شرایط جهت بازدید از خط تولید و انبارها حسب درخواست هیئت

پذیرش یا بورس

۷) کپی برابر اصل اسناد ترخیص کالای در حال پذیرش از گمرکات جمهوری اسلامی ایران در مورد کالاهای وارداتی

شامل موارد زیر:

۱-۷) برگ سبز گمرکی

۲-۷) گواهی بازرسی مبدا و مقصد

۳-۷) قبض انبار برای کالاهایی که از گمرکات ترخیص و به انبارهای داخلی حمل شده اند

۸) تائیدیه مراجع ذیصلاح در خصوص کالاهائی که مشمول رعایت ضوابط خاص یا اخذ مجوزهای قانونی باشد

۹) سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی یا درخواست هیئت پذیرش.

تبصره: در خصوص کالاهایی که مشمول استاندارد اجباری نمی باشند، متقاضیان باید گواهی کنترل

کیفیت از آزمایشگاه های مورد تائید موسسه استاندارد و تحقیقات صنعتی ارائه نمایند. در مواردی که

ارائه این گواهی از سوی مؤسسه استاندارد و تحقیقات صنعتی ممکن نباشد، ارائه گواهی آزمایشگاه مورد

تأیید بورس الزامی است.

ماده ۹: در مورد کالاهای مشابه، مشاور پذیرش باید علاوه بر مدارک موضوع ماده ۸ این دستورالعمل، فرم تطابق کالا را

به بورس ارائه نماید.

بخش سوم: شرایط پذیرش و تداوم پذیرش کالا

ماده ۱۰: جهت پذیرش هر کالا باید حداقل شرایط زیر احراز گردد:

(۱) متقاضی باید سابقه فعالیت قابل اتکاء در بازار کالای مورد پذیرش داشته باشد و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم فعالیت متقاضی وجود داشته باشد.

(۲) میزان عرضه کالا توسط متقاضی به گونه‌ای باشد که امکان کشف عادلانه قیمت را در بورس فراهم آورد. در مورد کالای مشابه مجموع عرضه آن کالا و کالاهای مشابه در بورس ملاک است.

(۳) کالا نباید مشمول محدودیت‌هایی از جمله محدودیت قیمت‌گذاری قانونی و انحصار در عرضه یا تقاضا باشد که مانع از کشف عادلانه قیمت کالا گردد.

ماده ۱۱: هیئت پذیرش در زمان پذیرش هر کالا، حداقل عرضه سالانه و حداقل درصد عرضه در بورس از کل تولید سالانه برای تولیدکنندگان و از کل واردات سالانه برای وارد کنندگان را مشخص می‌کند.

تبصره: تغییر حداقل‌های موضوع این ماده به پیشنهاد بورس و تایید هیئت پذیرش امکان پذیر است.

ماده ۱۲: عرضه‌کننده کالا در بورس، موظف است مقررات مربوطه از جمله الزامات این دستورالعمل و ضوابط مربوط در خصوص افشای اطلاعات عرضه کالا را رعایت نماید.

بخش چهارم: بررسی درخواست پذیرش کالا

ماده ۱۳: بورس حداکثر ظرف ۳۰ روز پس از تاریخ ثبت درخواست، گزارش کارشناسی خود درخصوص شرایط پذیرش را به انضمام مستندات مربوط به هیئت پذیرش ارسال می‌نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد بورس و تصویب هیئت پذیرش تعیین می‌شود.

ماده ۱۴: هیئت پذیرش حداکثر ظرف ۳۰ روز پس از دریافت گزارش و مستندات مربوط از بورس، نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش کالا، از طریق بورس به متقاضی اعلام می‌کند. در صورت رد درخواست، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش، به دبیرخانه سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای متقاضی، هیئت پذیرش و بورس لازم الاجراست.

ماده ۱۵: در صورتی که هیئت مدیره سازمان اعتراض متقاضی را موجه تشخیص دهد، درخواست متقاضی باید در اولین جلسه هیئت پذیرش مجدداً طرح گردد.

ماده ۱۶: در صورتی که درخواست متقاضی رد شود و به آن اعتراض ننماید یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیئت مدیره سازمان در هیئت پذیرش رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیئت پذیرش حداقل پس از شش ماه و انجام مجدد کلیه مراحل و پرداخت حق پذیرش، امکان پذیر خواهد بود.

ماده ۱۷: درج نام کالای پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های بورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش می‌باشد.

ماده ۱۸: در صورت عدم عرضه کالا در بورس ظرف مدت ۶ ماه از درج آن در فهرست نرخ‌های بورس، پذیرش آن در بورس لغو گردیده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرایند پذیرش خواهد بود.

بخش پنجم: تعلیق پذیرش کالا

ماده ۱۹: در صورتی که عرضه کننده، تمام یا بخشی از وظایف مندرج در ماده ۱۲ این دستورالعمل را رعایت ننماید، بورس می‌تواند پذیرش کالای وی را برای مدت حداکثر ۳ ماه به حال تعلیق درآورد. تعلیق یک کالا برای مدتی بیش از ۳ ماه منوط به موافقت هیئت پذیرش خواهد بود. در هر صورت مدت تعلیق موضوع این ماده حداکثر ۶ ماه خواهد بود.

ماده ۲۰: در صورت وقوع تخلف موضوع ماده قبل سازمان می‌تواند، دستور تعلیق پذیرش کالای عرضه کننده را به بورس صادر نماید. تشخیص مدت تعلیق با سازمان خواهد بود.

ماده ۲۱: رفع تعلیق پذیرش کالا، منوط به رفع موجبات تعلیق، مطابق نظر سازمان، هیئت پذیرش یا بورس، حسب مورد می‌باشد.

تبصره ۱: در صورت تعلیق پذیرش مطابق ماده ۱۹، چنانچه موجبات تعلیق اعلام شده توسط بورس یا هیئت پذیرش مرتفع گردد، بورس رأساً نسبت به رفع تعلیق اقدام نموده و مراتب را به همراه گزارش رفع دلایل تعلیق به سازمان و هیئت پذیرش اعلام می‌نماید.

تبصره ۲: در صورت تعلیق پذیرش مطابق ماده ۲۰، رفع تعلیق پذیرش توسط سازمان به بورس اعلام خواهد شد.

بخش ششم: لغو پذیرش کالا

ماده ۲۲: پذیرش کالا به موجب هر یک از موارد زیر لغو می‌شود:

۱- در صورت تداوم تعلیق پذیرش بیش از شش ماه و عدم رفع موجبات تعلیق

۲- در صورت انحلال یا ورشکستگی عرضه کننده کالا

ماده ۲۳: در صورت وقوع هریک از بندهای ماده ۲۲، بورس ضمن ارائه گزارش به هیئت پذیرش مراتب را به عرضه

کننده اعلام می‌کند. عرضه کننده موظف است ظرف ۳۰ روز توضیحات خود را به هیئت پذیرش ارائه نماید. در

صورتی که هیئت پذیرش تشخیص دهد عرضه کننده قادر به برطرف کردن موارد منجر به لغو پذیرش است، مهلت

مشخصی را حسب مورد برای وی در نظر می‌گیرد. این مدت قابل تمدید نمی‌باشد.

ماده ۲۴: هیئت پذیرش می تواند پذیرش کالا را در دوره ای که به عرضه کننده برای رفع موارد لغو مهلت داده می شود، به حالت تعلیق در آورد.

ماده ۲۵: در صورت برطرف شدن موجبات لغو پذیرش در مهلت در نظر گرفته شده، عرضه کننده کالا موظف است گزارش اقدامات خود و همچنین سایر اطلاعات مورد نیاز را به بورس ارائه نماید.

ماده ۲۶: چنانچه در مهلت پیش بینی شده موارد لغو پذیرش رفع نگردد، کالای آن عرضه کننده با تصویب هیئت پذیرش از فهرست نرخ های بورس حذف می شود.

ماده ۲۷: بورس، لغو پذیرش کالا را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ تصویب، طی گزارشی با ذکر دلایل مربوط، به عرضه کننده و سازمان اطلاع می دهد. عرضه کننده کالا می تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش، به دبیرخانه سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای هیئت پذیرش، بورس و عرضه کننده لازم الاجراست.

ماده ۲۸: پذیرش مجدد کالایی که پذیرش آن در بورس لغو شده است، پس از گذشت یک سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان پذیر خواهد بود.

فصل سوم: پذیرش اوراق بهادار مبتنی بر کالا

ماده ۲۹: پذیرش اوراق بهادار مبتنی بر کالا به درخواست بورس توسط هیئت پذیرش انجام خواهد شد. بورس پس از دریافت پیشنهاد تولید کنندگان، مصرف کنندگان، وارد کنندگان، کارگزاران یا سایر نهادهای مالی مربوط نیز اقدام به ارائه درخواست پذیرش اوراق بهادار مبتنی بر کالا می نماید.

ماده ۳۰- جهت پذیرش اوراق بهادار مبتنی بر کالا از جمله قراردادهای آتی موارد زیر توسط بورس تهیه و به هیئت پذیرش ارائه می گردد:

۱. گزارش توجیهی پذیرش شامل:

(۱) تعریف و استانداردهای دارایی پایه

(۲) مشخصات بازار نقدی دارایی پایه

(۳) آمار تولید، مصرف، واردات و صادرات دارایی پایه

(۴) تولیدکنندگان و مصرف کنندگان عمده داخلی و خارجی

(۵) قوانین خاص حاکم بر تولید، مصرف، قیمت گذاری، واردات یا صادرات دارایی پایه

(۶) روند تغییرات قیمت داخلی و بین المللی دارایی پایه طی ۳ سال گذشته

(۷) پیشنهاد دامنه نوسان قیمت روزانه قرارداد آتی و سقف حجم هر سفارش

(۸) نمونه مشخصات قراردادهای آتی موضوع ماده ۴ دستورالعمل اجرایی معاملات قراردادهای آتی در شرکت بورس

کلای ایران

۲. امیدنامه

۳. سایر اسناد یا اطلاعات مهم به تشخیص بورس یا درخواست هیئت پذیرش.

تبصره: دارایی پایه از بین کالاهای پذیرفته شده در بورس یا کالاهای دارای بازار نقدی قوی به

تشخیص هیئت پذیرش، انتخاب می گردد.

ماده ۳۱- هیئت پذیرش حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از دریافت گزارش و مستندات مربوط از بورس، نظر کتبی خود را با

ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش اوراق بهادار مبتنی بر کالا، اعلام می کند.

ماده ۳۲- در صورت تأیید پذیرش، بورس موظف است حداکثر ظرف مدت ۳ ماه از تاریخ اعلام هیئت پذیرش اقدام به

درج اوراق بهادار مبتنی بر کالا در فهرست نرخ های رسمی بورس و انتشار امیدنامه نماید. در صورت عدم انجام اقدامات

مذکور طی مهلت مقرر، اخذ تاییدیه مجدد از هیئت پذیرش الزامی است.

فصل چهارم : سایر موارد

بخش اول: کارمزدها

ماده ۳۳- بورس کارمزدهای زیر را دریافت می کند:

۱- کارمزد پذیرش کالا، که به همراه درخواست پذیرش و تکمیل مدارک اولیه از متقاضی دریافت می شود.

۲- کارمزد درج کالا، که براساس آمار سالانه عرضه کالا در بورس از عرضه کننده برای هر سال دریافت می شود.

تبصره ۱: متقاضی و عرضه کننده، موظف اند حسب مورد کارمزدهای فوق را بر اساس مصوبه هیئت

مدیره بورس و حداکثر تا میزان سقفهای تعیین شده توسط هیئت مدیره سازمان، در مهلت مقرر

پرداخت نمایند.

تبصره ۲: در صورت عدم پرداخت کارمزد توسط عرضه کننده در مهلت مقرر، بورس می تواند این مبلغ

را از مطالبات و یا موجودی عرضه کننده نزد اتاق پایاپای رأساً برداشت نماید.

بخش دوم: سایر مقررات

ماده ۳۴: کالاهایی که قبل از تصویب این دستورالعمل در بورس پذیرفته و عرضه شده اند، با رعایت این مقررات

همچنان در بورس پذیرفته شده تلقی می شوند.

ماده ۳۵: تمام عرضه کنندگان، مادام که کالای ایشان در بورس پذیرفته شده است، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق

بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می باشند.

ماده ۳۶: در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذیربط، بورس موظف است براساس مقررات

انضباطی خود به تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها، موارد را به مرجع ذیصلاح گزارش نماید.

ماده ۳۷: در صورت لزوم، این دستورالعمل به ترتیب زیر اصلاح خواهد شد:

۱- به پیشنهاد هیئت مدیره بورس یا هیئت پذیرش و تصویب هیئت مدیره سازمان

۱- به پیشنهاد رئیس سازمان و تصویب هیئت مدیره سازمان.

ماده ۳۸: از تاریخ تصویب این دستورالعمل کلیه مقررات و ضوابط پذیرش قبلی در بورس کالای ایران لغو می گردد.

49

دستورالعمل پذیرش و عرضه اوراق بهادار

در فرابورس ایران (شرکت سهامی عام)

مصوب ۸۸/۱/۲۵ هیئت مدیره سازمان بورس

این دستورالعمل، در اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار و مفاد دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس

مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار، در ۴۴ ماده و ۱۷ تبصره به پیشنهاد هیئت مدیره شرکت فرابورس ایران، در

تاریخ ۸۸/۱/۲۵ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: کلیات

بخش اول: تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار، اساسنامه فرابورس ایران و دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار با همان تعاریف در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می‌شوند:

۱- پذیرش: تطبیق وضعیت اوراق بهادار و ناشر آن با شرایط مندرج در این دستورالعمل جهت فراهم‌شدن امکان معامله

این اوراق در فرابورس

۲- متقاضی پذیرش: شخص حقوقی است که تقاضای پذیرش اوراق بهادار را به فرابورس ارائه می‌نماید

۳- متقاضی عرضه: شخص حقوقی یا حقیقی است که تقاضای عرضه اوراق بهادار را به فرابورس ارائه می‌نماید

۴- فهرست نرخ‌های فرابورس: سندی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل معامله در بازارهای اول و

دوم و اوراق مشارکت، معاملات انجام شده اوراق بهادار پذیرفته شده و قیمت آنها به تفکیک هر بازار، توسط فرابورس

تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد

۵- فهرست عرضه اوراق بهادار: سندی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل عرضه در بازار سوم،

معاملات انجام شده روی این اوراق و قیمت آنها، توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد

۶- تعلیق پذیرش: توقف موقت معاملات اوراق بهادار درج شده در فهرست نرخ‌های فرابورس، ناشی از نقض مفاد این

دستورالعمل

۷- لغو پذیرش: حذف قطعی اوراق بهادار پذیرفته شده از فهرست نرخ‌های فرابورس،

۸- تعلیق عرضه: توقف موقت عرضه اوراق بهادار در فرابورس،

۹- لغو عرضه: حذف اوراق بهادار قابل عرضه از فهرست عرضه اوراق بهادار

۱۰- هیئت پذیرش: هیئتی است که به شرح ماده ۲ این دستورالعمل تشکیل می‌گردد

۱۱- مشاور پذیرش: شخص حقوقی است که براساس ضوابط مصوب سازمان به عنوان رابط اصلی متقاضی پذیرش و

فراپورس، تمام یا بخشی از وظایف متقاضی پذیرش را در فرآیند پذیرش به نمایندگی از طرف وی انجام می‌دهد

۱۲- امیدنامه: مجموعه اطلاعاتی است که متقاضی پذیرش ملزم است در اختیار فراپورس قرار دهد تا در زمان درج نام

اوراق بهادار در فهرست نرخ‌های فراپورس، جهت اطلاع عموم از طریق سایت رسمی فراپورس منتشر گردد. فرم نمونه

امیدنامه به تصویب هیئت مدیره فراپورس می‌رسد.

۱۳- بیانیه عرضه: مجموعه اطلاعاتی است که متقاضی عرضه ملزم است در اختیار فراپورس قرار دهد تا در زمان عرضه

اوراق بهادار در بازار سوم، جهت اطلاع عموم از طریق سایت رسمی فراپورس منتشر گردد. فرم نمونه بیانیه عرضه به

تصویب هیئت مدیره فراپورس می‌رسد.

بخش دوم: هیئت پذیرش

ماده ۲: هیئت پذیرش، هیئتی است که به منظور اخذ تصمیم نسبت به پذیرش اوراق بهادار در فراپورس و همچنین تعلیق

یا حذف آنها، تشکیل می‌شود. این هیئت دارای پنج عضو و یک دبیر به شرح زیر می‌باشد:

۱- رییس هیئت مدیره سازمان یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره سازمان به نمایندگی وی

۲- رییس هیئت مدیره فراپورس یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره فراپورس به نمایندگی وی

۳- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به پیشنهاد هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و

اوراق بهادار و تأیید هیئت مدیره سازمان

۴- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به انتخاب هیئت مدیره سازمان

۵- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به انتخاب هیئت مدیره فراپورس

۶- مدیرعامل فراپورس، یا یکی از مدیران فراپورس به نمایندگی وی به عنوان دبیر هیئت پذیرش و بدون حق رأی.

تبصره ۱: رییس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی، رییس هیئت پذیرش خواهد بود.

تبصره ۲: مدت عضویت اشخاص بندهای ۳ تا ۵ این ماده در هر دوره ۲ سال می‌باشد. انتخاب این

اشخاص تا حداکثر ۳ دوره متوالی بلامانع است.

تبصره ۳: اشخاص موضوع بندهای ۴ و ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی به تشخیص مقام

انتخاب کننده و شخص موضوع بند ۳ این ماده پیش از پایان دوره تصدی، بنا به تشخیص مقام

پیشنهاد کننده یا سازمان، با رعایت تشریفات مقرر در بند ۳ این ماده قابل تغییر خواهند بود.

تبصره ۴: دبیر هیئت پذیرش می‌تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان

متقاضیان برای حضور در جلسات خود دعوت کند. این اشخاص در جلسات مزبور حق رأی نخواهند

داشت.

ماده ۳: جلسات هیئت پذیرش با حضور حداقل سه عضو، که رییس سازمان یا نماینده وی یکی از آنهاست رسمیت

می‌یابد. تصمیمات هیئت با رأی موافق حداقل سه عضو که یکی از آنها باید رییس سازمان یا نماینده وی باشد، معتبر

خواهد بود.

فصل دوم: شرایط پذیرش و عرضه اوراق بهادار

بخش اول: بازارها

ماده ۴: فرابورس ایران دارای چهار بازار به شرح زیر است:

۱- بازار اول

۲- بازار دوم

۳- بازار سوم

تبصره: پذیرش اوراق بهادار صرفاً در بازارهای اول و دوم و بازار اوراق مشارکت صورت می‌پذیرد.

متقاضی پذیرش در صورت دارا بودن شرایط پذیرش، باید تقاضای پذیرش خود را در یکی از این بازارها

به فرابورس ارائه نماید.

بخش دوم: شرایط پذیرش در بازار اول

قسمت اول: سهام

ماده ۵: سهام شرکت‌های سهامی عام با ویژگی‌های زیر در بازار اول قابل پذیرش می‌باشد:

الف) ویژگی‌های سهام

۱- نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲- با نام باشد

۳- محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد

۴- تمام بهای اسمی آن پرداخت شده باشد.

ب) ویژگی‌های ناشر

۱- نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲- حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت‌شده آن شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل ۲۰۰ نفر باشد.

۳- حداقل یک سال از زمان بهره‌برداری عملیات یا ارائه خدمات آن گذشته باشد

۴- آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل ده میلیارد ریال باشد

۵- زیان انباشته نداشته باشد

۶- گزارش حسابرس برای آخرین دوره/ سال مالی منتهی به پذیرش درخصوص صورت‌های مالی آن، عدم اظهار نظر یا

اظهار نظر مردود نباشد

۷- مطابق اظهار نظر حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده)

مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در فرابورس جهت افشاء مناسب اطلاعات برخوردار باشد

۸- در دوره/ سال مالی منتهی به پذیرش سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت و

صنعت مربوطه وجود داشته باشد

۹- بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های آن حداقل

۱۵ درصد باشد

۱۰- دعاوی دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، له یا علیه شرکت وجود نداشته باشد

۱۱- آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین‌نامه‌ها و

دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد. همچنین در زمان ارائه درخواست پذیرش و آخرین

دوره/ سال مالی قبل از ارائه درخواست، حسابرس شرکت باید از میان حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد

۱۲- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و مقررات

حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند.

تبصره: هیئت پذیرش حسب مورد می‌تواند پذیرش سهام را منوط به انعقاد قرارداد بازارگردانی، مطابق

دستورالعمل فعالیت بازارگردانی مصوب هیئت مدیره سازمان، نماید.

قسمت دوم: واحدهای سرمایه‌گذاری

ماده ۶: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و

ساختمان، با شرایط زیر در بازار اول فرابورس قابل پذیرش می‌باشند:

الف) واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

۱- واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند

۲- حداقل سرمایه صندوق ۵۰ میلیارد ریال باشد

۳- با نام باشد.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

۱- واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند

۲- حداقل سرمایه صندوق ۱۰۰ میلیارد ریال باشد

۳- با نام باشد.

بخش سوم: شرایط پذیرش در بازار دوم

ماده ۷: پذیرش هرگونه اوراق بهادار در بازار دوم منوط به وجود حداقل یک بازارگردان برای آن می‌باشد.

ماده ۸: سهام شرکت‌های سهامی عام با ویژگی‌های زیر در بازار دوم فرابورس قابل پذیرش می‌باشد:

الف) ویژگی‌های سهام

۱- نزد سازمان ثبت شده باشد

۲- با نام باشد

۳- محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد.

ب) ویژگی‌های ناشر

۱- نزد سازمان ثبت شده باشد

۲- حداقل ۵ درصد از سهام ثبت‌شده آن شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل ۱۰۰ نفر باشد

۳- آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل یک میلیارد ریال باشد

۴- مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت نباشد

۵- مطابق اظهار نظر حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده)

مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در فرابورس جهت افشاء مناسب اطلاعات برخوردار باشد

۶- دعای دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، له یا علیه شرکت وجود نداشته باشد

۷- آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین‌نامه‌ها و

دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد. همچنین در زمان ارائه درخواست پذیرش، حسابرس

شرکت باید از میان حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد

۸- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و

مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند.

ماده ۹: شرکت‌های سهامی خاص که با رعایت قوانین و مقررات، همزمان با پذیرش از طریق افزایش سرمایه در حال

تبدیل به سهامی عام می‌باشند، به شرط عرضه سهام ناشی از این افزایش سرمایه در فرابورس و همچنین دارا بودن

شرایط مندرج در ماده (۸) این دستورالعمل، می‌توانند در بازار دوم فرابورس پذیرش شوند.

بخش چهارم: شرایط عرضه در بازار سوم

ماده ۱۰: اوراق بهادار برای عرضه در بازار سوم فرابورس باید حائز شرایط زیر باشند:

۱- توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند

۲- در صورت شمول مقررات نزد سازمان ثبت شده باشند

۳- محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد

۴- در بورس یا بازار خارج از بورس دارای مجوز، پذیرفته نشده باشند.

ماده ۱۱: اوراق بهادار موضوع ماده ۱۰ این دستورالعمل، از جمله اوراق بهادار زیر می‌باشند:

۱- سهام شرکت‌های سهامی،

۲- حق تقدم خرید سهام شرکت‌های سهامی عام

۳- سهام بی‌نام شرکت‌های سهامی عام

۴- سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام

۵- گواهی‌های سپرده بانکی

۶- اوراق مشارکت

۷- اوراق مشارکت رهنی

۸- اوراق مشارکت اجاره

۹- صکوک

۱۰- واحدهای سرمایه‌گذاری آن دسته از صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله و صندوق‌های زمین و ساختمان که در

سایر بازارهای فرابورس پذیرفته نشده‌اند

تبصره ۵: پذیره‌نویسی شرکت‌های سهامی عام در شرف تأسیس می‌تواند در بازار سوم فرابورس انجام

شود.

ماده ۲۱: اوراق بهادار عرضه شده در بازار سوم تا یک ماه بعد از معامله در بازار سوم فرابورس، قابل عرضه مجدد در این

بازار نمی‌باشد. عرضه این اوراق پس از این مدت، منوط به احراز مجدد شرایط یاد شده در این دستورالعمل می‌باشد.

بخش پنجم: شرایط پذیرش در بازار اوراق مشارکت

ماده (۱۳) اوراق مشارکت با شرایط زیر در بازار اوراق مشارکت فرابورس قابل پذیرش می‌باشند:

۱- در زمان پذیرش حداقل یک سال تا سر رسید آنها باقی مانده باشد

۲- با نام باشند

۳- به استثنای اوراق مشارکت منتشره توسط دولت، شهرداری‌ها و بانک‌ها، سایر اوراق مشارکت باید حداقل یک

بازارگردان در طول دوره باقیمانده تا زمان سر رسید داشته باشند

۴- بعد از پذیرش، معاملات دست دوم این اوراق منحصراً از طریق فرابورس انجام شود.

فصل سوم : فرآیند پذیرش و عرضه اوراق بهادار

بخش اول: رویه اجرایی ارائه درخواست پذیرش اوراق بهادار

ماده ۴۱: کلیه درخواست‌های پذیرش اوراق بهادار، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۱۵ این دستورالعمل باید

توسط مشاور پذیرش به فرابورس ارائه گردد.

ماده ۵۱: متقاضی پذیرش باید فرم درخواست پذیرش خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های

فرابورس، برای پذیرش در بازار اول، بازار دوم یا بازار اوراق مشارکت، از طریق مشاور پذیرش به فرابورس تسلیم نماید:

۱- پرسشنامه پذیرش

۲- امیدنامه

۳- رسید پرداخت حق پذیرش

۴- صورت‌های مالی مربوط به حداقل یک سال / دوره مالی منتهی به تاریخ پذیرش به همراه گزارش حسابرس و بازرس

قانونی

۵- آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای شش ماهه حسابرسی شده و صورت‌های مالی سه ماهه

۶- آخرین گزارش هیئت مدیره به مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده یا رکن مشابه

۷- صورتجلسات مجامع عمومی سال اخیر و روزنامه رسمی مربوط به آگهی تصمیمات آنها در صورت وجود الزام قانونی

۸- آخرین اساسنامه ثبت شده منطبق با اساسنامه نمونه، مصوب هیئت مدیره سازمان

۹- فهرست و مشخصات دارندگان اطلاعات نهانی، موضوع تبصره یک ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار بر اساس

فرمهای سازمان

۱۰- یک نسخه از آخرین مفاسا حساب مالیاتی و برگه‌های تشخیص مالیات عملکرد بعد از سال تسویه شده

۱۱- مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام یا رکن مشابه مبنی بر موافقت با پذیرش اوراق بهادار در بورس

۱۲- آخرین نمودار سازمانی مصوب

۱۳- سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی پذیرش یا درخواست هیئت پذیرش

تبصره: در فرم درخواست پذیرش، باید قید گردد که متقاضی با آگاهی از الزامات پذیرش و قبول تعهد

به آن، درخواست خود را به فرابورس تسلیم نموده‌است.

ماده ۶۱: متقاضی پذیرش موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده از جمله تغییرات در اساسنامه، حسابرس،

مدیران، دارندگان اطلاعات نهانی، سال مالی و تغییرات سهامداران عمده در دوره بررسی درخواست پذیرش را به اطلاع

فرابورس برساند. در غیر این صورت هیئت پذیرش می‌تواند بر اساس گزارش فرابورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی

پذیرش را در هر مرحله‌ای متوقف نماید.

بخش دوم: رویه اجرایی ارائه درخواست عرضه اوراق بهادار

ماده ۷۱: متقاضی عرضه باید از طریق کارگزار عضو فرابورس، فرم درخواست عرضه اوراق بهادار خود را حسب مورد به

انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های فرابورس، برای عرضه در بازار سوم، به فرابورس تسلیم نماید:

۱- پرسشنامه عرضه مطابق فرم مصوب

۲- بیانیه عرضه

۳- رسید پرداخت کارمزد عرضه اوراق بهادار

تبصره ۵: در فرم درخواست عرضه، باید قید گردد که متقاضی با آگاهی از الزامات عرضه و قبول تعهد به

آن، درخواست خود را به فرا بورس تسلیم نموده‌است.

ماده ۸۱: متقاضی عرضه موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده در دوره بررسی درخواست عرضه را به

اطلاع فرا بورس برساند. در غیر این صورت فرا بورس می‌تواند بررسی درخواست متقاضی عرضه را در هر مرحله‌ای متوقف

نماید.

بخش سوم: رویه اجرایی بررسی درخواست‌های پذیرش یا عرضه اوراق بهادار

ماده ۹۱: فرا بورس گزارش کارشناسی خود حاوی اظهار نظر در خصوص احراز یا عدم احراز شرایط پذیرش را حداکثر ظرف

مدت ۴۵ روز پس از تاریخ تکمیل مدارک به انضمام مستندات مربوطه به هیئت پذیرش ارسال می‌نماید. چارچوب گزارش

کارشناسی مزبور، به پیشنهاد فرا بورس و با تصویب هیئت پذیرش تعیین می‌شود.

ماده ۹۲: پس از ارسال گزارش و مستندات مربوطه، هیئت پذیرش نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد

پذیرش حداکثر ظرف مدت ۴۵ روز از طریق فرا بورس به متقاضی اعلام می‌کند. در صورت رد درخواست پذیرش اوراق

بهادار، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش به

دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت

پذیرش، برای متقاضی، هیئت پذیرش و فرا بورس لازم‌الاجراست.

تبصره ۵: در صورت رأی هیئت مدیره سازمان مبنی بر بررسی مجدد موضوع، درخواست متقاضی باید در

اولین جلسه هیئت پذیرش مجدداً طرح گردد.

ماده ۱۲: در صورتی که درخواست متقاضی پذیرش اوراق بهادار برای بار اول یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیئت مدیره سازمان در هیئت پذیرش رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیئت پذیرش حداقل پس از سه ماه و با انجام کلیه مراحل، امکان پذیر خواهد بود.

ماده ۲۲: رویه اجرایی بررسی درخواست‌های عرضه اوراق بهادار در بازار سوم فرابورس براساس ضوابطی است که به تصویب هیئت مدیره فرابورس می‌رسد.

تبصره: در صورت رد درخواست عرضه اوراق بهادار توسط فرابورس، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم فرابورس به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان درخصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر فرابورس، لازم‌الاجراست.

بخش چهارم: درج اوراق بهادار پذیرفته شده یا قابل عرضه

ماده ۳۲: درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های فرابورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش می‌باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان پذیرش، پذیرش اوراق بهادار در فرابورس لغو می‌گردد.

تبصره: در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس در مرحله درج، متقاضی پذیرش می‌تواند مجدداً تقاضای پذیرش را به فرابورس ارائه دهد.

ماده ۴۲: عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس می‌بایست حداقل ۵ روز و حداکثر ۴ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های فرابورس، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در فرابورس لغو گردیده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود.

تبصره ۵: در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس پس از درج نام آن در فهرست نرخ‌های

فرابورس، متقاضی پذیرش می‌تواند پس از گذشت یک سال مجدداً تقاضای پذیرش را به فرابورس ارائه

دهد.

ماده ۵۲: درج نام اوراق بهادار در فهرست عرضه اوراق بهادار، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط فرابورس

می‌باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت تعیین شده توسط فرابورس، مجوز عرضه اوراق بهادار در بازار سوم

لغو می‌شود.

تبصره ۶: در صورت لغو مجوز عرضه اوراق در فرابورس در مرحله درج، متقاضی عرضه می‌تواند مجدداً

تقاضای عرضه را با پرداخت کارمزد عرضه اوراق بهادار به فرابورس ارائه دهد.

ماده ۶۲: عرضه اوراق بهادار در بازار سوم می‌بایست حداقل ۵ روز و حداکثر یک ماه پس از تاریخ درج در فهرست عرضه

اوراق بهادار، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار ظرف مدت یاد شده، مجوز عرضه آن در فرابورس لغو

گردیده و مجوز عرضه مجدد آن منوط به طی فرآیند مربوطه خواهد بود.

تبصره ۷: در صورت لغو مجوز عرضه اوراق بهادار در فرابورس پس از درج نام اوراق در فهرست عرضه

اوراق بهادار، متقاضی عرضه می‌تواند پس از گذشت ۲ ماه مجدداً تقاضای عرضه را به فرابورس ارائه

دهد.

فصل چهارم: تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس

بخش اول: تعلیق پذیرش

ماده ۷۲: در صورت عدم ایفای تعهدات ناشر، مطابق ماده ۴۳ این دستورالعمل، فرابورس می‌تواند پذیرش اوراق بهادار مربوطه را حداکثر برای مدت سی روز به حال تعلیق درآورد. تعلیق اوراق بهادار پذیرفته شده برای مدتی بیش از سی روز منوط به موافقت هیئت پذیرش خواهد بود. در هر صورت مدت تعلیق موضوع این ماده بیش از ۳ ماه نخواهد بود.

ماده ۸۲: سازمان می‌تواند در صورت عدم ایفای وظایف ناشر مطابق ماده ۴۳ این دستورالعمل، دستور تعلیق پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده را به فرابورس صادر نماید. تشخیص مدت تعلیق موضوع این ماده با سازمان خواهد بود.

ماده ۹۲: رفع تعلیق پذیرش اوراق بهادار حسب مورد، منوط به رفع دلایل اعلام شده توسط سازمان، هیئت پذیرش یا فرابورس می‌باشد.

تبصره ۱: در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر هیئت پذیرش، موضوع ماده ۲۷ این دستورالعمل، چنانچه دلایل اعلام شده توسط هیئت پذیرش از طرف ناشر مرتفع گردد، فرا بورس رأساً نسبت به رفع تعلیق اقدام نموده و مراتب را به همراه گزارش رفع دلایل تعلیق به سازمان و هیئت پذیرش اعلام می‌نماید.

تبصره ۲: در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر سازمان، موضوع ماده ۲۸ این دستورالعمل، رفع تعلیق پذیرش توسط سازمان به فرابورس اعلام خواهد شد.

بخش دوم: لغو پذیرش

ماده ۳۰: پذیرش اوراق بهادار به موجب هر یک از موارد زیر لغو می‌شود:

۱- عدم ایفای تعهدات ناشر در مورد ماده ۴۳ این دستورالعمل، پس از گذشت شش ماه از تاریخ اعلام سازمان یا هیئت پذیرش مبنی بر تعلیق

۲- در صورتی که شرایط بندهای ۴ و ۹ قسمت ب ماده ۵، برای اوراق بهادار پذیرفته شده در بازار اول وجود نداشته باشد

۳- در صورت عدم رعایت مفاد ماده ۷ و شرط بند ۳ قسمت ب ماده ۸ برای اوراق بهادار پذیرفته شده در بازار دوم،

۴- در صورتی که بیش از ۶ ماه، مفاد بند ۲ قسمت ب ماده ۵ یا بند ۲ قسمت ب ماده ۸ رعایت نشده باشد

۵- سررسید اوراق بهادار حسب مورد

۶- درخصوص شرکت‌های پذیرفته شده در بازار اول فرابورس، عملکرد شرکت در دو دوره مالی متوالی منجر به زیان شده

و نتیجه عملیات شش ماهه بعدی شرکت براساس صورت‌های مالی میان دوره‌ای حسابرسی شده با در نظر گرفتن

بندهای شرط گزارش حسابرس، منتج به سود نشود

۷- اظهار نظر مردود یا عدم اظهار نظر حسابرس در مورد صورت‌های مالی ناشر

۸- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر

۹- درخصوص شرکت‌های پذیرفته شده در بازار دوم فرابورس، در صورتی که ناشر مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاح قانون

تجارت شده و ظرف مدت دو سال پس از آن اقدام ناشر منجر به خروج شرکت از شمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاح قانون

تجارت نشود.

ماده ۱۳: در صورت وجود هر یک از موارد موضوع بندهای ماده ۳۰، فوا بورس ضمن ارائه گزارش به هیئت پذیرش

مراتب را به ناشر اعلام می‌کند. ناشر موظف است ظرف سی روز توضیحات خود را به هیئت پذیرش ارائه نماید. در

صورتی که هیئت پذیرش تشخیص دهد ناشر قادر به برطرف کردن موارد منجر به لغو پذیرش است، مهلت مشخصی را

حسب مورد برای وی در نظر می‌گیرد.

ماده ۲۳: هیئت پذیرش می‌تواند پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده را در دوره‌ای که به ناشر برای رفع موارد لغو مهلت

داده می‌شود، به حالت تعلیق درآورد.

ماده ۳۳: در صورت برطرف شدن موارد لغو پذیرش در مهلت در نظر گرفته شده، ناشر موظف است گزارش اقدامات خود و

همچنین سایر اطلاعات مورد نیاز را به فرابورس ارائه نماید.

ماده ۴۳: چنانچه در مهلت پیش‌بینی شده موارد لغو پذیرش رفع نگردد، اوراق بهادار با تصویب هیئت پذیرش از فهرست نرخ‌های فرابورس بطور قطعی حذف می‌شود. هیئت پذیرش می‌تواند قبل از لغو پذیرش اوراق بهادار، فرصت حداکثر سه ماهه‌ای را برای انجام معاملات آن اوراق در نظر گیرد.

ماده ۵۳: فرابورس، لغو پذیرش اوراق بهادار را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ تصویب، طی گزارشی با ذکر دلایل مربوط، به ناشر و سازمان اطلاع می‌دهد. ناشر می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش، به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای هیئت پذیرش، فرابورس و ناشر لازم‌الاجرا است.

ماده ۶۳: پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آنها در فرابورس به موجب ماده ۳۰ این دستورالعمل لغو شده‌است، حداقل پس از گذشت یک سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود.

بخش سوم: لغو پذیرش اوراق بهادار به درخواست ناشر

ماده ۷۳: ناشر باید درخواست خود مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار را که به تأیید مجمع عمومی عادی سهامداران رسیده، به همراه صورت‌جلسه امضا شده مجمع مذکور به سازمان و فرابورس ارسال نماید.

ماده ۸۳: سهامدارانی که بیش از نیمی از سهام شرکت را در اختیار دارند پس از انجام تشریفات ماده ۳۷ و اعلام قصد خود مبنی بر جمع‌آوری سهام شرکت و خروج آن از فرابورس، به سازمان، فرابورس و عموم، می‌بایست:

۱- حداکثر تا مدت ۳ ماه پس از تاریخ اعلام موضوع، حداقل ۸۰ درصد از اوراق بهادار پذیرفته شده را تملک نمایند.

۲- پس از گذشت مهلت فوق، طی یک دوره یک‌ماهه، حداقل ۱۰ درصد از اوراق بهادار پذیرفته شده را، مازاد بر ۸۰

درصد بند ۱ فوق، حداقل با میانگین موزون قیمت خرید دوره ۳ ماهه فوق تملک نمایند.

۳- پس از سپری شدن مهلت مشخص شده در بندهای ۱ و ۲ فوق، طی یک دوره یک ماهه، تمامی سهام عرضه شده توسط سهامداران باقیمانده را با میانگین موزون قیمت خرید چهار ماه گذشته خریداری نمایند.

ماده ۹۳: سهامدارانی که قصد خارج نمودن شرکت را از فرابورس دارند، مکلفند در پایان دوره خرید، اطلاعات مربوط به میزان مالکیت خود و خرید اوراق بهادار طی دوره پنج ماهه را جهت تأیید به فرابورس ارائه و همزمان به سازمان نیز اعلام نمایند.

ماده ۹۴: هیئت پذیرش پس از احراز تکمیل فرآیند فوق، بر اساس گزارش فرابورس، تاریخ دقیق لغو پذیرش را به فرابورس و ناشر اعلام می‌کند. لغو پذیرش شرکت می‌بایست توسط فرابورس به سازمان و عموم اعلام گردد.

ماده ۹۵: اوراق بهاداری که به درخواست ناشر لغو پذیرش شده باشند تا دو سال بعد از تاریخ لغو پذیرش، قابل پذیرش مجدد در فرابورس نیستند.

فصل پنجم: سایر موارد

بخش اول: کارمزدها

ماده ۲۴: فرا بورس کارمزدهای زیر را از متقاضیان پذیرش یا عرضه و ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده دریافت می‌کند:

- ۱- کارمزد پذیرش که به همراه درخواست پذیرش و تکمیل مدارک اولیه دریافت می‌شود
- ۲- کارمزد عرضه اوراق بهادار که بخشی از آن به همراه ارائه درخواست عرضه اوراق بهادار و تکمیل مدارک اولیه و

مابقی آن پس از انجام معامله دریافت می‌شود

۳- کارمزد درج ناشران پذیرفته شده که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می‌شود.

تبصره: متقاضی پذیرش یا عرضه و ناشری که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، موظف است

حسب مورد کارمزدهای فوق را براساس مصوبه هیئت مدیره فرابورس و حداکثر تا میزان سقفهای

تعیین شده توسط هیئت مدیره سازمان، پرداخت نماید.

بخش دوم: سایر مقررات

ماده ۳۴: تمام ناشران و مدیران آنها یا عرضه کنندگان، مادام که اوراق بهادارشان در فرا بورس پذیرفته شده یا عرضه

می شود، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می باشند.

ماده ۴۴: در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذیربط، فرا بورس موظف است براساس آیین نامه انضباطی خود به

تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها را به مرجع ذی صلاح گزارش نماید.

50

آیین نامه اعطای مجوز و فعالیت کارگزار

(در قالب شخصیت حقوقی)

مصوب ۸۳/۹/۱۶ شورای بورس

تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات به کار رفته در این آیین نامه به شرح زیر است.

سازمان: منظور سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران است.

کارگزار: مؤسسه‌ای (شرکتی) است که با مجوز «سازمان» به نمایندگی از طرف اشخاص و یا به حساب خود حسب مورد، و براساس قوانین و مقررات مربوط، به دادوستد اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و سایر خدمات کارگزاری می‌پردازد.

متقاضی: منظور متقاضی دریافت مجوز کارگزاری است.

بازارگردانی: فعالیتی است که با هدف کاهش دامنه نوسانات قیمت اوراق بهادار و تأمین نقدشوندگی آن با مجوز «سازمان» توسط «کارگزار» انجام می‌شود.

حساب تضمین بورس: حساب ویژه‌ای است که به منظور ایفای تعهدات «کارگزاران»، ناشی از فعالیت کارگزاری با هدف حمایت از سرمایه‌گذاران، افتتاح می‌شود.

شعبه: واحدی از کارگزاری است که از آن محل به ارائه خدمات به سرمایه‌گذاران می‌پردازد، و در شهری واقع شده است که "سازمان" در آن شهر تالار دارد. تالارهای اختصاصی "کارگزار" نیز شعبه تلقی می‌شود.

نماینده‌گی: واحدی از کارگزاری است که از آن محل به ارائه خدمات به سرمایه‌گذاران می‌پردازد، و در شهری واقع شده است که "سازمان" در آن شهر تالار ندارد. تالارهای اختصاصی "کارگزار" که در آنها معامله انجام نمی‌شود، و سفارش‌های دریافتی از آن شهر برای "شعبه" ارسال می‌شود، نیز "نماینده‌گی" تلقی می‌شود.

حق عضویت: مبلغی است که بابت فعالیت کارگزاران در بورس به عنوان عضو "سازمان" دریافت می‌شود. میزان حق عضویت در ابتدای هر سال توسط هیئت‌مدیره "سازمان" تعیین می‌گردد.

هزینه استفاده از تسهیلات و خدمات: کارمزدی است که توسط "کارگزاران" و در ازای دریافت خدمات و تسهیلات از "سازمان" برای انجام معاملات اوراق بهادار به "سازمان" پرداخت می‌شود.

خدمات کارگزاری

گزارش دهی

ماده ۲: «کارگزار» موظف است اطلاعات زیر را به «سازمان» ارائه دهد.

الف- گزارش ها و صورت های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت، حداکثر سه ماه پس از پایان سال مالی

ب- خلاصه صورت حساب سالانه فعالیت های کارگزاری با تأیید حسابرس معتمد بورس، حداکثر دوماه پس از پایان سال

مالی

ج- هرگونه تغییر در شرایط اعلام شده به «سازمان» به منظور دریافت مجوز

د- سایر مدارک و اطلاعات مورد درخواست «سازمان» و کلیه گزارش های مذکور در آیین نامه های مصوب در چارچوب

قوانین و مقررات مربوط.

ماده ۳: «کارگزار» مکلف است دفاتر و اسناد و مدارک مربوط به معاملات خود را به نحوی که قابل ارائه باشد حداقل

به مدت ۳ سال پس از انجام معامله، برای عرضه به «سازمان» نگهداری نماید.

ماده ۴: «سازمان» می تواند هر زمان که مقتضی بداند رأساً و یا توسط حسابرسان معتمد بورس اسناد و مدارک

«کارگزار» را برای بررسی و تطبیق عملکرد وی با قوانین و مقررات و همچنین حفظ حداقل شرایط مجوز «کارگزاری»

مورد بازرسی قرار دهد. «کارگزار» مکلف به در اختیار قراردادن اطلاعات و مدارک مورد درخواست «سازمان» است.

شرایط اعطای مجوز و تداوم فعالیت «کارگزار»

ماده ۵: در صورتی که هیچ یک از اعضای هیات مدیره دارای «گواهی نامه مدیریت ارشد بازار سرمایه» نباشد، ضروری

است مدیر عامل خارج از هیات مدیره و از میان دارندگان گواهی نامه مذکور انتخاب شود

ماده ۶: حداقل سرمایه موردنیاز برای دریافت مجوز کارگزاری ۵ میلیارد ریال است.

تبصره: هیات مدیره سازمان می تواند تا فراهم شدن شرایط اجرای این مصوبه حداکثر تا پایان سال

۱۳۸۳، با شروع فعالیت "کارگزاری" که مدیر عامل معرفی شده آنها دارای گواهی نامه نمی باشند، در

صورت معرفی حداقل یک نفر نماینده به "سازمان" که واجد شرایط ماده ۱۲ قانون تاسیس بورس

باشند، موافقت نماید.

تبصره: حداقل سرمایه لازم برای "کارگزاری" که در استان تهران فعالیت نمی نمایند یک میلیارد

ریال است.

ماده ۷: "متقاضی" فعالیت در استان تهران مکلف است همزمان حداقل ۲ شعبه در سایر استان های کشور دایر نماید.

ماده ۸: حجم معاملات و مجموع تعهدات «کارگزار» ناشی از انجام معاملات همواره باید متناسب با سرمایه پرداخت شده

«کارگزار» بر طبق آیین نامه مربوط باشد.

ماده ۹: جمع تعهدات «کارگزار» برای تسویه در هر زمان نباید بیش از مبلغی باشد که از طریق «حساب تضمین بورس»

پوشش داده شده است.

ماده ۱۰: «کارگزار» باید برای جبران خسارتی که ممکن است از عملیات وی متوجه طرفین معامله شود، افزون بر

سپردن تضمین مقرر در ماده ۱۳ قانون تاسیس بورس نزد بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، نسبت به واریز

سهام شرکت خود به "حساب تضمین بورس" اقدام نماید.

تبصره: «سازمان» موظف است حداکثر ظرف مدت ۳ ماه از تصویب این آیین نامه، با تهیه دستورالعمل

اجرایی، «حساب تضمین بورس» را عملیاتی کند.

ماده ۱۱: کلیه کارکنان «کارگزار» که برای انجام دادوستد با سیستم معاملاتی کار می کنند باید حداقل دارای

«گواهی نامه اصول مقدماتی کارگزاری» باشند.

ماده ۱۲: هر شخص حقیقی یا حقوقی که سهامدار یا عضو هیئت مدیره یکی از شرکت‌های سهامی خاص باشد، در هیچ

شرکت سهامی عام یا خاص کارگزاری دیگری نمی‌تواند سهامدار باشد.

ماده ۱۳: هر شخص حقیقی یا حقوقی که در یک «کارگزار» سهامی عام بیش از ۱۰٪ سهام دارد، نمی‌تواند در سایر

شرکت‌های «کارگزار» سهامی عام بیش از یک درصد سهامدار باشد.

تبصره: مدیرعامل، قائم‌مقام و معاونین وی مجاز نیستند در بیش از یک شرکت کارگزاری فعالیت

مدیریتی داشته باشند.

تعلیق و لغو مجوز

ماده ۱۴: «کارگزار» نمی‌تواند بدون کسب موافقت «سازمان» فعالیت خود را متوقف نماید. در غیراین صورت، براساس

آیین‌نامه مربوطه، با «کارگزار» متخلف رفتار خواهد شد.

ماده ۱۵: در صورت درخواست «کارگزار» برای لغو مجوز، «سازمان» حداکثر در مدت ۱۴ روز کاری به این درخواست

رسیدگی خواهد کرد و تا زمان اعلام نظر «سازمان»، نماد معاملاتی «کارگزار» متوقف خواهد بود، در صورت موافقت با لغو

مجوز «کارگزار» ملزم است در اسرع وقت نسبت به تسویه بدهی‌ها و انجام تعهدات خود اقدام کند.

تبصره: «سازمان» مکلف است مراتب لغو مجوز را به نحو مناسب به اطلاع بازار برساند و نظارت لازم

را بر انجام تسویه و ایفای تعهدات «کارگزار» نسبت به مشتریان خود اعمال نماید.

سایر موارد

ماده ۱۶: "کارگزاری" که پیش از تصویب این آیین نامه مجوز کارگزاری را از "سازمان" دریافت کرده‌اند، مکلف‌اند حداکثر ظرف مدت ۶ ماه پس از تاریخ تصویب این آیین نامه، شرایط سرمایه خود را با مفاد ماده ۱۰ این آیین نامه تطبیق دهند.

تبصره: احراز صلاحیت کارکنان "کارگزاران" موضوع این ماده و انطباق مدارک آنان با گواهی نامه‌های جدید بر عهده "سازمان" است.

ماده ۱۷: دستورالعمل‌های اجرایی این آیین نامه به تصویب هیئت مدیره "سازمان" می‌رسد.

51

دستورالعمل

صدور مجوز تاسیس و فعالیت کارگزاری در بورس

مصوب ۸۶/۶/۳۱ هیئت مدیره سازمان بورس

مقدمه: به استناد بندهای ۲ و ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، این دستورالعمل به منظور

امتیازبندی و انتخاب متقاضیان فعالیت کارگزاری در بورس و همچنین تعیین شرایط شروع فعالیت کارگزاری در بورس

تنظیم شده است.

ماده ۱: سازمان بورس و اوراق بهادار (سبأ) تعداد مجوزهای قابل صدور برای تأسیس کارگزاری یا فعالیت را تعیین و طی اعلان فراخوان، از متقاضیان تأسیس شرکت کارگزاری یا دریافت مجوز فعالیت در بورس مورد نظر دعوت به عمل می‌آورد تا مدارک و اطلاعات خود را ارائه دهند. در فراخوان مذکور حدود خدمات قابل ارائه، بورس مورد نظر و سایر شرایط قید می‌گردد.

ماده ۲: متقاضیان فعالیت کارگزاری در بورس به دو گروه زیر قابل تقسیم هستند:

الف) اشخاصی که به عنوان مؤسس شرکت کارگزاری، تقاضای تأسیس کارگزاری و فعالیت کارگزاری در بورس مورد نظر را دارند.

ب) شرکت‌های کارگزاری که قبلاً تأسیس شده ولی تا زمان اعلان فراخوان، مجوز فعالیت کارگزاری در بورس مورد نظر را دریافت ننموده‌اند.

امتیازبندی متقاضیان گروه الف) براساس ماده (۴) و امتیازبندی متقاضیان گروه ب) براساس ماده (۵) صورت می‌پذیرد. برای دریافت مجوز، متقاضی باید حداقل ۵۰ درصد از کل امتیازات مربوط به گروه خود را کسب نماید. فهرست این متقاضیان به عنوان متقاضیان واجد شرایط از بالاترین امتیاز مرتب می‌شود. اولویت‌بندی در صدور مجوز براساس امتیاز اکتسابی در هر گروه از متقاضیان واجد شرایط و به تعداد مجوز قابل صدور در هر گروه که مطابق ماده (۱) تعیین شده است، صورت می‌پذیرد.

ماده ۳: مهلت‌های تأسیس کارگزاری، احراز شرایط شروع فعالیت و شروع عملی فعالیت به قرار زیر است:

الف) برای متقاضیان گروه الف) مذکور در ماده (۲)، مهلت تأسیس و احراز شرایط شروع فعالیت و شروع عملی فعالیت براساس مجوز صادره، حداکثر چهار ماه از تاریخ ابلاغ اولویت.

ب) برای متقاضیان گروه ب) مذکور در ماده (۲)، مهلت احراز شرایط شروع فعالیت و شروع عملی فعالیت، حداکثر دو ماه از تاریخ ابلاغ مجوز فعالیت.

تبصره ۱: در صورتیکه متقاضی در مهلت‌های مقرر در این ماده، حسب مورد نسبت به تأسیس شرکت

و احراز شرایط و شروع فعالیت اقدام ننماید، مجوز صادره برای وی، خود به خود لغو می‌شود؛ مگر اینکه

متقاضی دلایل کافی ارائه و هیأت مدیره سببا با در نظر گرفتن مهلت دیگری، موافقت نماید.

تبصره ۲: ابلاغ اولویت به نماینده مؤسسين تحویل یا به آدرس وی ارسال می‌شود و مجوز فعالیت

کارگزاری نیز به آخرین آدرس اعلامی متقاضی به سببا ارسال می‌گردد.

ماده ۴: امتیاز متقاضیان گروه (الف) مذکور در ماده (۲) برابر جمع امتیازات براساس عوامل زیر است:

الف) سرمایه: سرمایه نقدی هر یک میلیارد ریال یک امتیاز و حداکثر تا ۳۰ امتیاز مشروط به این که متقاضی حداقل ۲۰ امتیاز از این عامل کسب نماید.

ب) ویژگی مؤسس: امتیاز ویژگی مؤسس حاصل جمع امتیاز مؤسسين حقوقی و حقیقی است که هر یک به ترتیب زیر محاسبه می‌شود:

۱ - ب) مؤسس حقوقی: حداکثر امتیاز مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت حقوقی دارند، مجموعاً ۳۵ امتیاز خواهد بود. امتیاز هر یک از این مؤسسين براساس پیوست شماره (۱) این دستورالعمل محاسبه می‌شود.

۲ - ب) مؤسس حقیقی: حداکثر امتیاز مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارند، مجموعاً ۳۵ امتیاز خواهد بود. امتیاز هر یک از این مؤسسين براساس پیوست شماره (۲) این دستورالعمل محاسبه می‌شود.

تبصره ۵: سهامداران استراتژیک مجوز تأسیس در کارگزاری‌هایی که دریافت می‌کنند، نمی‌توانند تا سه

سال پس از تأسیس، سهام خود در کارگزاری را به دیگری واگذار نمایند. واگذاری سهام آنها در شرایط

اضطراری منوط به موافقت سازمان است.

ماده ۵: امتیاز متقاضیان گروه (ب) مذکور در ماده (۲)، برابر جمع امتیازات براساس عوامل زیر است. این امتیازات براساس

وضعیت کارگزاری قبل از فراخوان موضوع ماده (۱) محاسبه می‌شوند:

الف) **سرمایه:** به ازای هر دو میلیارد ریال سرمایه پرداخت شده شرکت کارگزاری متقاضی، یک امتیاز تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. متقاضی باید حداقل ۵ امتیاز از این عامل کسب نماید.

ب) **شعبه کارگزاری:** در صورتیکه کارگزار در هر شهرستان (به غیر از تهران) به تشخیص سازمان، دفتری جهت دریافت سفارش‌های مشتریان و ارائه سایر خدمات دایر کرده باشد و در آن شهرستان، ایستگاه معاملاتی برای اجرای سفارش‌های مشتریان در اختیار داشته باشد، به ازای هر مورد یک شعبه برای وی محسوب می‌شود. برای کارگزار متقاضی، تا دو شعبه به ازای هر شعبه یک امتیاز و بیش از آن هر شعبه ۳ امتیاز، و حداکثر تا سقف ۱۲ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

ج) **تالار اختصاصی:** به ازای هر تالار اختصاصی در تهران، ۲ امتیاز و در شهرستان‌های غیر از تهران، ۴ امتیاز و حداکثر تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

د) **پرسنل:** به ازای هر یک از پرسنل دارای گواهینامه بازار سرمایه، مشروط به اینکه حداقل ۴ ماه در شرکت کارگزاری مشغول فعالیت بوده و نام وی در فهرست بیمه کارکنان این شرکت درج شده باشد، ۲ امتیاز و حداکثر تا سقف ۱۴ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

هـ) **سیستم‌ها:** برای برقراری سیستم‌های مناسب کنترل داخلی، حسابداری، کارگزاری، سایت الکترونیکی (به منظور ارائه اطلاعات و سایر خدمات به مشتریان) و غیره به تشخیص **سبدا**، حداکثر ۲۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

و) **مجوزهای اخذ شده:** به ازای دریافت مجوزهای سبداگردانی و کارگزار معرف هر کدام یک امتیاز و به ازای تشکیل هر سبداوراق بهادار مشترک به تشخیص سازمان و متناسب با میزان فعالیت، حداکثر تا ۵ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. به ازای انعقاد هر قرارداد معرف، ۳ امتیاز و به ازای انعقاد هر قرارداد سبداگردانی، ۲ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. سقف

امتیازات این عامل حداکثر ۱۴ امتیاز خواهد بود.

ز) **ارزش معاملات:** جمع ارزش معاملات غیر بلوک (کمتر از ۱۰۰ هزار سهم در هر معامله) کارگزاری متقاضی در شش ماهه منتهی به اعلان فراخوان، نسبت به ارزش کل این نوع معاملات محاسبه شده و با عدد **A** که از فرمول زیر محاسبه می‌شود، مقایسه می‌گردد و به ازای هر یک درصد بیشتر از عدد **A**، ۱/۵ امتیاز تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

ح) **تعداد مشتریان:** تعداد مشتریان شرکت کارگزاری متقاضی که در شش ماهه منتهی به تاریخ فراخوان، حداقل یک معامله از طریق شرکت کارگزاری داشته‌اند، محاسبه و بر تعداد کل مشتریان مذکور در سطح کل کارگزاری‌ها تقسیم شده و به ازای هر یک درصد بیشتر از عدد **(A)** محاسبه شده در بند (ز)، ۲ امتیاز تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

ط) **تخلفات:** به ازای هر تخلف شرکت کارگزاری متقاضی که منجر به اخطار کتبی با درج در پرونده شده باشد، ۲ امتیاز منفی و برای تخلفی که منجر به محرومیت از انجام معاملات شده است، ۴ امتیاز منفی در نظر گرفته شده و از مجموع امتیازات متقاضی کسر می‌شود.

ماده ۶: صلاحیت حرفه‌ای مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره متقاضیان گروه (ب) موضوع ماده (۲)، باید ظرف مهلت تعیین شده به تأیید **سبا** برسد، در غیر این صورت تقاضای آنها ردّ خواهد شد. همچنین صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل متقاضیان گروه (الف)، قبل از تأسیس شرکت کارگزاری باید مطابق دستورالعمل مربوطه به تأیید **سبا** برسد و سرمایه تعهد شده به نام شرکت کارگزاری در شرف تأسیس نزد بانک واریز و گواهی مربوطه ارائه گردد. سرمایه مذکور منحصراً باید در اجرای موضوع فعالیت شرکت کارگزاری، صرف شود.

ماده ۷: متقاضیان گروه (الف) و (ب) موضوع ماده (۲) باید ظرف مهلت‌های تعیین شده در ماده (۳)، نسبت به فراهم

آوردن امکانات، پرسنل و سیستم‌های لازم مورد تأیید سبا به شرح زیر اقدام نمایند تا مجوز فعالیت آنها در بورس مربوطه صادر گردد، در غیر اینصورت مجوز آنها خود به خود باطل خواهد شد.

الف) تهیه دفتر مرکزی شرکت کارگزاری به متراژ مناسب با کاربری اداری یا تجاری به نام شرکت کارگزاری یا در اجاره آن.

ب) ایجاد بخش پذیرش سفارش‌های مشتریان و استخدام و آموزش حداقل یک کارشناس برای این بخش مطابق مقررات.

ج) ایجاد بخش معاملات و استخدام یک کارشناس به عنوان مسئول معاملات و یک کارشناس به عنوان معامله‌گر و آموزش آنها مطابق مقررات مربوطه.

د) تشکیل امور مالی و استخدام مسئول امور مالی با تجربه لازم.

هـ) تدوین رویه‌های دریافت و اجرای سفارش‌ها و ثبت و نگهداری حساب‌ها و تهیه فرم‌های لازم و تعیین حدود اختیارات و مسئولیت افراد در این زمینه.

و) خرید و پیاده‌سازی سیستم‌های حسابداری و کارگزاری و سایر نرم‌افزارهای لازم و ارایه حداقل یک تراز مالی از وضعیت شرکت.

ز) تهیه تجهیزات اداری مناسب برای انجام عملیات شرکت.

ح) پذیرش در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و عضویت در بورس مربوطه.

تبصره ۱: در صورتیکه دفتر مرکزی کارگزاری در زمان شروع فعالیت در اجاره شرکت باشد، شرکت

کارگزاری باید ظرف یک سال پس از تأسیس، محل مناسب مطابق بند (الف) این ماده به عنوان دفتر

مرکزی شرکت به نام شرکت کارگزاری خریداری نماید.

تبصره ۲: در صورتیکه در طول فعالیت شرکت کارگزاری هر یک از شرایط مذکور در این ماده نقض

شود، هیأت مدیره سبا می تواند ضمن تعلیق فعالیت کارگزاری، مهلتی حداکثر تا سه ماه برای احراز

شرایط در نظر گیرد و در صورتیکه در این مهلت شرایط لازم احراز نشود، مجوز فعالیت کارگزاری را

ملغی نماید.

ماده ۸: این دستورالعمل در یک مقدمه، هشت ماده و پنج تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۶/۳۱ به تصویب هیأت مدیره سبا

رسید. از تاریخ تصویب این دستورالعمل، مواد ۲ و تبصره های ذیل آن، ۳، ۷، ۸، ۹ و تبصره ذیل آن، ۱۵، ۱۶ و تبصره ذیل

آن، ۱۷، ۱۸، ۲۰، ۲۱، ۲۴ و ۲۵ آئین نامه اعطای مجوز و فعالیت کارگزار (در قالب شخصیت حقوقی) مصوب مورخ

۱۳۸۳/۹/۱۶ شورای بورس ملغی می شود.

پیوست (۱): نحوه امتیازدهی مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقوقی دارد.

امتیاز مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقوقی دارد، از ضرب سه عامل (الف) امتیاز موضوع فعالیت، (ب) ضریب

نوع شخصیت حقوقی و (ج) ضریب سهامداری وی که به شرح زیر محاسبه می شوند، به دست می آید:

الف) امتیاز موضوع فعالیت: امتیاز موضوع فعالیت مؤسس با توجه به نوع فعالیت وی به شرح زیر تعیین می شود:

۱- الف) بانک ها، بیمه ها و نهادهای مالی مجاز، برابر ۱۲ امتیاز

۲- الف) مؤسسات مالی و اعتباری، برابر ۸ امتیاز

۳- الف) سایر اشخاص حقوقی (شامل شرکت های تولیدی، خدماتی، بازرگانی و تعاونی)، برابر ۵ امتیاز

ب) ضریب نوع شخصیت حقوقی: ضریب نوع شخصیت حقوقی به شرح زیر تعیین می شود:

۱- ب) شرکت‌های سهامی عام و شرکت‌های تعاونی که بیش از ۲۵۰ سهامدار یا عضو داشته باشند، برابر یک

۲- ب) شرکت‌های سهامی عام و شرکت‌های تعاونی که بین ۵۰ تا ۲۵۰ سهامدار یا عضو داشته باشند، برابر ۰/۸

۳- ب) شرکت‌های سهامی عام و شرکت‌های تعاونی که کمتر از ۵۰ سهامدار یا عضو داشته باشند و شرکت‌های

سهامی خاص، برابر ۰/۶۵

۴- ب) سایر اشخاص حقوقی، برابر ۰/۵

ج) **ضریب سهامداری:** برای مؤسسی که ۲۰ درصد و بیشتر از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین نماید، ضریب

سهامداری برابر یک در نظر گرفته می‌شود. برای مؤسسی که کمتر از ۲۰ درصد از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین

نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، ۰/۱ از عدد یک کسر خواهد شد.

پیوست (۲): نحوه امتیازدهی مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارد.

برای تعیین امتیاز مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارد، امتیاز سوابق تجربی وی به شرح بند (الف) زیر

محاسبه شده و با امتیاز سوابق تحصیلی وی که به شرح بند (ب) محاسبه می‌شود، جمع می‌شود و حاصل جمع در ضریب

سهامداری وی که به شرح بند (ج) به دست می‌آید، ضرب می‌شود.

الف) امتیاز سوابق تجربی: برای محاسبه امتیاز سوابق تجربی مؤسس، ابتدا امتیاز وی در هر سمت براساس فرمول زیر

محاسبه شده و امتیاز سمت‌های مختلف با یکدیگر جمع می‌شود:

ضریب ماه × ضریب سمت مؤسس × ضریب موضوع فعالیت محل کار مؤسس × مدت تجربه کاری در هر سمت به ماه

سقف امتیاز سابقه تجربی هر مؤسس ۶ امتیاز و مجموع امتیاز سوابق تجربی مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت

حقیقی دارند، حداکثر ۲۰ امتیاز خواهد بود. حداکثر امتیاز ضریب موضوع فعالیت محل کار مؤسس و ضریب سمت وی از

جدول زیر استخراج می شود:

www.iranaccounting.blogfa.com

توضیحات:

- ۱- ضریب ماه برابر ۰/۲ در نظر گرفته شده که توسط هیأت مدیره بسپا قابل تغییر است.
- ۲- منظور از مدیر ارشد، مدیری است که در یک رده پایین تر از بالاترین مقام اجرایی قرار دارد.
- ۳- منظور از مدیر میانی، مدیری است که در دو رده پایین تر از بالاترین مقام اجرایی قرار دارد.
- ۴- در صورتی که متقاضی در یک دوره زمانی معین، بیش از یک شغل داشته باشد، در آن مدت شغلی که بیشترین امتیاز را دارد در نظر گرفته می شود.
- ۵- منظور از مدیران یا کارکنان صف، آن دسته از مدیران یا کارکنان هستند که در رابطه با فعالیت اصلی شخصیت حقوقی انجام وظیفه می کنند.
- ۶- منظور از شرکت بزرگ، شرکتی است که تعداد پرسنل آن بیش از ۲۰۰ نفر یا جمع دارایی های آن بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال یا درآمد ناخالص آن طی یک سال بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال است.

۷- منظور از شرکت متوسط، شرکتی است که تعداد پرسنل آن بیش از ۵۰ و کمتر از ۲۰۰ نفر یا جمع دارایی‌های آن بیش از ۵۰ و کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال یا درآمد ناخالص آن طی سال بیش از ۵۰ و کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

۸- منظور از شرکت کوچک، شرکتی است که شرکت تولیدی یا خدماتی بزرگ یا متوسط محسوب نشود.

۹- هرچا سقف امتیاز معین شده است، امتیاز متقاضی با توجه به سوابق تجربی وی، توسط سبیا تعیین می‌شود، به طوری که از سقف تعیین شده تجاوز نماید.

(ب) **امتیاز سوابق تحصیلی:** امتیاز سوابق تحصیلی مؤسس شرکت کارگزاری، براساس جدول زیر و توضیحات آن تعیین می‌شود. مجموع امتیاز سوابق تحصیلی مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارند، حداکثر ۱۵ امتیاز خواهد بود.

توضیحات:

به امتیازات فوق به ازای تألیف هر مقاله مرتبط با امور مالی که در مجلات معتبر چاپ شده یا تأییدیه چاپ گرفته باشد، ۰/۵ امتیاز و به ازای تألیف هر کتاب مرتبط با امور مالی ۱ امتیاز اضافه می‌شود. مجموع امتیازات تألیف مقاله و کتاب، حداکثر ۴ امتیاز خواهد بود.

در صورتیکه رشته تحصیلی مؤسس در یک مقطع با رشته تحصیلی وی در مقطع تحصیلی پایین‌تر تفاوت داشته باشد، تفاوت امتیاز بین مقطع بالاتر با امتیاز مقطع تحصیلی پایین‌تر در همان رشته محاسبه شده و با امتیاز مؤسس در مقطع پایین‌تر جمع می‌شود تا امتیاز سوابق تحصیلی مؤسس بدست آید. مثلاً اگر مؤسس مدرک کارشناسی ارشد در رشته مدیریت مالی و کارشناسی در رشته مهندسی ارائه دهد، امتیاز سوابق تحصیلی وی به قرار زیر محاسبه می‌شود:

(امتیاز کارشناسی رشته مدیریت مالی - امتیاز کارشناسی ارشد رشته مدیریت مالی) + امتیاز کارشناسی رشته مهندسی =

امتیاز سوابق تحصیلی مؤسس

$$3 = 2 + (5 - 4)$$

ج) ضریب سهامداری: برای مؤسسی که ۱۵ درصد و بیشتر از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین نماید، ضریب

سهامداری برابر یک در نظر گرفته می شود. برای مؤسسی که کمتر از ۱۵ درصد از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین

نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، ۰/۱ از عدد یک کسر خواهد شد.

52

دستورالعمل وظایف و اختیارات شرکت بورس اوراق بهادار تهران

در خصوص کارگزاری های عضو

مصوب ۸۶/۵/۳ هیئت مدیره سازمان بورس

در جهت اجرای مفاد بند ۶ ماده (۱) و ماده (۳۵) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و به منظور تعیین وظایف و

اختیارات شرکت بورس اوراق بهادار تهران در خصوص کارگزاری های عضو خود، این دستورالعمل در تاریخ ۱۳۸۶/۵/۳ به

تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: اصطلاحات به کار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می شوند:

الف) قبا: قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴.

ب) سببا: سازمان بورس و اوراق بهادار.

ج) بورس: شرکت بورس اوراق بهادار تهران

د) کارگزار: منظور کارگزار عضو بورس اوراق بهادار تهران است.

ماده ۲: بورس پس از دریافت گزارش های ماهانه مطابق مقررات مربوطه، فرم کنترل مدارک ماهانه کارگزاری ها را مطابق پیوست شماره (۱)، تکمیل می نماید و در صورت مشاهده هرگونه نقص، موضوع را ظرف هفت روز کاری کتباً به کارگزاری مربوطه اطلاع می دهد. وجود هر گونه نقص در گزارش های مذکور براساس این فرم، به منزله عدم دریافت گزارش توسط بورس می باشد.

تبصره ۱: در صورتی که کارگزار در طول یک سال بیش از یک بار در ارسال گزارش های موضوع این

ماده، مهلت های تعیین شده در مقررات مربوطه را رعایت ننماید، بورس موظف است موضوع را به

مرجع رسیدگی به تخلفات کارگزاری ها و مدیریت نظارت بر کارگزاران سببا گزارش نماید.

ماده ۳: در صورتی که گزارش های ماهانه دریافتی موضوع ماده (۲) دارای نقص نباشد، بورس حداکثر ظرف ۱۵ روز کاری

پس از دریافت این گزارش ها، فرم بررسی ماهانه کارگزاری ها را برای هر کارگزاری مطابق پیوست شماره (۲) تکمیل، و

در صورتی که پاسخ به هر یک از سؤالات مذکور در این فرم منفی باشد، توضیح کارگزاری را ظرف ۱۰ روز کاری پس از

اتمام مهلت تکمیل این فرم، دریافت و در صورت قانع کننده نبودن توضیحات کارگزاری، ظرف هفت روز کاری بعد به

همراه نظرات خود به مرجع رسیدگی به تخلفات کارگزاری ها و مدیریت نظارت بر کارگزاران سببا ارسال می نماید. عدم

دریافت یا عدم ارائه توضیحات کارگزاری مانع از ارسال این گزارش به مراجع مذکور نخواهد بود.

ماده ۴: بورس قبل از آغاز هر سال برنامه رسیدگی سالانه خود را تهیه و به سازمان اطلاع می‌دهد. سازمان نظرات اصلاحی خود را در مورد این برنامه به بورس اعلام می‌نماید.

ماده ۵: بورس در هر بازدید از دفاتر مرکزی و شعب و نمایندگی‌های کارگزاری‌ها که در برنامه سالانه رسیدگی خود پیش‌بینی نموده است فرم گزارش بازدید از کارگزاری را مطابق نمونه پیوست شماره (۳) تکمیل می‌نماید. در صورتی که پاسخ به هریک از سؤالات مطرح در این فرم منفی باشد، بورس باید توضیحات کارگزاری مربوطه را ظرف ۱۵ روز کاری از تاریخ تکمیل این فرم دریافت و در صورت قانع‌کننده نبودن این توضیحات به همراه نظرات بورس ظرف مدت ۱۵ روز کاری از اتمام این مهلت به مرجع رسیدگی‌کننده به تخلفات کارگزاری‌ها و مدیریت نظارت بر کارگزاران سپا ارسال نماید. عدم دریافت یا عدم ارائه توضیحات کارگزاری مانع از ارسال این گزارش به مراجع مذکور نخواهد بود.

تبصره ۱: چگونگی انتخاب دوره بررسی در فرم مذکور در این ماده در برنامه سالانه رسیدگی شرکت پیش‌بینی می‌شود.

تبصره ۲: هرگاه در فرم گزارش بازدید از کارگزاری، بررسی نمونه‌ای و تصادفی ذکر شده باشد، بورس باید کاربرگی به همین منظور تهیه نماید که در آن روش‌های رسیدگی شامل نمونه‌ها و نتایج رسیدگی به نحو کافی مستند شود و به ضمیمه فرم مذکور در پرونده کارگزاری نگهداری گردد. سپا می‌تواند موارد مورد نظر خود را در این مورد به بورس اعلام نماید.

ماده ۶: بورس حداکثر ۱۵ روز کاری پس از دریافت صورت‌های مالی کارگزاری که مصوب مجمع عمومی است، فرم بررسی سالانه کارگزاری‌ها را مطابق پیوست شماره (۴) براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده و سایر گزارش‌ها و مدارک دریافتی، برای هر کارگزاری تکمیل می‌نماید و گزارش حسابرس و بازرس قانونی آن کارگزاری را مورد بررسی قرار می‌دهد. در صورتیکه جواب هر یک از سؤالات مذکور در این فرم منفی باشد یا کارگزاری براساس گزارش حسابرس و بازرس قانونی از قوانین و مقررات تخلف نموده باشد، بورس ظرف ۱۵ روز کاری پس از پایان این مهلت توضیح

کارگزاری را در خصوص هر یک از موارد دریافت و در صورت قانع کننده نبودن این توضیحات به همراه نظرات خود حداکثر ظرف هفت روز کاری بعد به مرجع رسیدگی به تخلفات کارگزاری ها و مدیریت نظارت بر کارگزاران سبا، ارسال می نماید.

ماده ۷: از تاریخ لازم الاجرا شدن این دستورالعمل، بورس دارای اختیارات زیر است:

الف) اعطای مجوز ایجاد شعبه یا نمایندگی به کارگزاری های عضو خود

ب) اعطای مجوز ایجاد تالار اختصاصی

ج) اعطای حق دسترسی به سامانه معاملاتی بورس به کارگزاری های عضو خود

د) صدور مجوز برای کارکنان کارگزاری های عضو جهت دسترسی به سامانه معاملاتی و ورود به محل های معاملات

بورس

هـ) دریافت اطلاعات کارگزاری های عضو خود و مدیران و کارکنان آنها در راستای انجام وظایف محوله

تبصره: بورس در اجرای اختیارات موضوع این ماده مقررات را رعایت می نماید. مقررات موجود در

رابطه با کارگزاری های عضو بورس اوراق بهادار در پیوست شماره ۵ این دستورالعمل فهرست شده اند.

ماده ۸: تا تصویب مقررات مربوط به پذیرش اعضاء توسط بورس، کارگزاری که در حال حاضر مجوز فعالیت در بورس اوراق بهادار را دارند به عنوان عضو بورس پذیرفته می شوند.

ماده ۹: بورس موظف است بررسی لازم جهت اطمینان از رعایت قانون و مقررات توسط اعضای خود را انجام داده، و در صورت مشاهده هرگونه تخلف موضوع را به مرجع رسیدگی به تخلفات کارگزاری ها و سبا گزارش کند.

ماده ۱۰: بورس هر ماه گزارشی از وضعیت کارگزاران فعال و غیر فعال و شعبه های آن ها و همچنین هر سه ماه گزارشی از بازرسی انجام شده از شرکت های کارگزاری و شعبه های آن ها را تهیه و به سبا ارسال می نماید.

ماده ۱۱: بورس می تواند برای انجام موارد مذکور در این دستورالعمل از خدمات حسابرسان معتمد سازمان استفاده نماید.

ماده ۲۱: یک نسخه از کلیه فرم‌ها و مدارک رسیدگی بورس، در پرونده مخصوصی نگهداری می‌شود.

ماده ۳۱: بورس می‌تواند اصلاحات لازم در این دستورالعمل را جهت تصویب به سبا پیشنهاد دهد.

ماده ۴۱: بورس یک نسخه از مصوبات خود در خصوص کارگزاری‌ها را بلافاصله به سبا ارسال می‌دارد.

ماده ۵۱: این دستورالعمل در پانزده ماده و ۴ تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۵/۳ به تصویب هیأت مدیره سبا رسید و از پانزدهم

مردادماه ۱۳۸۶ لازم‌الاجرا است.

53

دستورالعمل

تبلیغات شرکت‌های کارگزاری

مصوب ۸۶/۸/۱۹ هیأت مدیره سازمان بورس

در اجرای بند ۲ ماده ۷ «قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ایران دستورالعمل تبلیغات شرکت‌های کارگزاری» در ارتباط با امکان

انجام تبلیغات توسط شرکت‌های کارگزاری، به شرح زیر است:

ماده ۱: تعاریف: عبارات به کاررفته در این دستورالعمل به شرح ذیل تعریف می‌شوند:

تبلیغ: نوعی ارتباط است که کارگزار با مخاطبان برقرار می‌کند و هدف از آن معرفی کارگزاری و خدمات آن به مخاطبان

یا به طور کلی بیان ویژگی‌ها، مزایا و توانمندی‌های بازار اوراق بهادار است. این ارتباط می‌تواند رودررو یا از طریق وسایل

ارتباط جمعی باشد. مخاطب می‌تواند یک فرد، گروهی از افراد یا عموم مردم باشد.

آگهی تبلیغاتی: مجموعه اطلاعاتی است که در "تبلیغ" به مخاطب منتقل می‌شود و می‌تواند به صورت صوتی، نوشتاری یا تصویری باشد.

تبلیغ کننده: منظور شخصی است که "آگهی تبلیغاتی" به نام وی منتشر می‌شود.

سازمان: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ است.

بورس: منظور بورسی است که کارگزار عضو آن محسوب می‌شود و دارای مجوز رسمی از سازمان است.

ماده ۲: شرکت‌های کارگزاری در "تبلیغات" خود موظف‌اند علاوه بر رعایت کلیه قوانین و مقررات وضع شده از طرف مراجع ذیصلاح کشور، مفاد این دستورالعمل را نیز رعایت کنند. مسئولیت تبلیغ توسط کارکنان کارگزاری به عهده کارگزار است.

ماده ۳: شرکت‌های کارگزاری فقط می‌توانند خود و خدماتی را که ارائه می‌دهند یا در ارائه آن‌ها شرکت دارند، "تبلیغ" نمایند.

ماده ۴: قید نام و آدرس و شماره تلفن "تبلیغ کننده" در "آگهی تبلیغاتی" الزامی است.

تبصره ۱: برای عدم درج اطلاعات موضوع این ماده، "تبلیغ کننده" می‌تواند "آگهی تبلیغاتی" را به سایت اینترنتی خود که در آن این اطلاعات به طور کامل درج شده‌اند؛ ارجاع دهد.

تبصره ۲: در "آگهی‌های تبلیغاتی" که به صورت مشترک صادر می‌شوند، رعایت مفاد این ماده برای کلیه "تبلیغ کنندگان" الزامی است.

تبصره ۳: آدرس باید محلی ثابت برای استقرار باشد؛ بنابراین، آدرس هتل‌ها، مهمان‌سراها و نظایر آن یا صرفاً ارائه شماره صندوق پستی کفایت نمی‌کند.

تبصره ۴: آدرس و شماره تلفن موضوع این ماده باید به گونه‌ای باشند که مخاطب بتواند از طریق آن‌ها با فردی مسئول ارتباط برقرار نماید.

ماده ۵: کارگزار باید بتواند ادعاها و اطلاعاتی را که در "آگهی تبلیغاتی" آورده شده‌اند، در صورت درخواست سازمان یا بورس از طریق ارائه مستندات و شواهد قابل قبول، اثبات نماید.

ماده ۶: اگر توان مندی، مدارک علمی یا حرفه‌ای و یا مجوزهای متعلق به فردی در "آگهی تبلیغاتی" قید شود، باید قبلاً موافقت بورس و شخص موردنظر برای ارائه این اطلاعات در "آگهی تبلیغاتی" اخذ شود.

ماده ۷: اگر "آگهی تبلیغاتی" حاوی اطلاعاتی در مورد مدارک، مجوزها و تأییدیه‌های سازمان یا بورس باشد، باید حدود مسئولیت‌های سازمان یا بورس در این موارد به روشنی ذکر شود.

ماده ۸: اگر در "آگهی تبلیغاتی" موردی تضمین شده باشد؛ باید مشخصات ضامن، شرایط تضمین و محدودیت‌های احتمالی آن در "آگهی تبلیغاتی" درج شود.

ماده ۹: "تبلیغات" باید در مورد سایر رقبا و ارکان و فعالان بازار سرمایه منصفانه باشد و بنابراین نباید حاوی مطالبی برای بی‌اعتبار کردن، تشکیک در مورد درستی، امانت‌داری و اشتهار سایرین یا حاوی مطالبی برای بی‌اعتبار کردن خدمات و کالاهای ارائه شده توسط دیگران باشد.

ماده ۱۰: "آگهی تبلیغاتی" می‌تواند حاوی توانایی‌های کارکنان کارگزاری باشد مشروط بر این که رابطه استخدامی آنان با کارگزاری و میزان مشارکت، وظایف و مسئولیت آنان در فعالیت‌های کارگزاری به روشنی ارائه گردد.

ماده ۱۱: "آگهی تبلیغاتی" نباید همراه‌کننده باشد. "آگهی تبلیغاتی" به صورت‌های زیر همراه‌کننده تلقی می‌شود:
الف) حاوی اطلاعاتی غیرواقعی باشد.

ب) حاوی همه اطلاعات مهم در خصوص موضوع مورد تبلیغ نباشد.

ج) حاوی وعده انجام کاری باشد که قصد یا توانایی یا تعهدی برای انجام آن وجود نداشته است.

د) برداشت نا صحیحی را القاء نماید.

ماده ۱۲: "آگهی تبلیغاتی" نباید حاوی وعده انجام یا ترک عملی باشد که با قوانین و مقررات مغایرند.

ماده ۱۳: "آگهی تبلیغاتی" نباید حاوی انجام یا ترک عملی از سوی شخصی غیر از آگهی دهنده باشد، که قبلاً رضایت وی در انجام یا ترک آن عمل اخذ نشده باشد.

ماده ۱۴: در صورتی که ارائه خدمتی نیازمند کسب مجوز از سازمان یا بورس است، کارگزار نباید قبل از دریافت مجوز لازم ارائه آن خدمت را "تبلیغ" کند.

ماده ۱۵: استفاده از علائم تجاری دیگران حتی اگر در مراجع ذیربط به ثبت نرسیده باشند، بدون اخذ موافقت کتبی آن‌ها در "آگهی تبلیغاتی" ممنوع است.

ماده ۱۶: استفاده از همه وسایل ارتباطی نظیر تلفن، تابلو، اینترنت، پست، پوستر، اقلام تبلیغاتی، روزنامه، مجله، کتاب، رادیو، تلویزیون در محدوده قوانین موضوعه کشور برای "تبلیغ" مجاز است.

ماده ۱۷: کارگزاران می‌توانند برای تشویق افراد به سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار به طور عام "تبلیغ" کنند، مشروط به این که همزمان خطرات این سرمایه‌گذاری را نیز در "آگهی تبلیغاتی" توضیح دهند.

تبصره ۱: "تبلیغ" خرید یا فروش اوراق بهادار خاص توسط کارگزار ممنوع است، مگر این که کارگزار، خود متعهد پذیره‌نویس آن اوراق بهادار باشد یا به موجب مقررات دیگری این نوع تبلیغات مجاز شناخته شده باشد.

تبصره ۲: "تبلیغات" موضوع این ماده نباید صریحاً مخاطبان را به سرمایه‌گذاری کلیه دارایی‌های خود در اوراق بهادار ترغیب نماید.

ماده ۱۸: ارائه پیش‌بینی‌های معقول در تبلیغات با ذکر همزمان عوامل مؤثر بر وقوع و احتمال عدم وقوع این پیش‌بینی‌ها و بیان میزان تأثیر آنها به طور روشن، مجاز است.

ماده ۱۹: کارگزاران می‌توانند به صورت گروهی با خود یا دیگران ارائه خدمت یا خدماتی را "تبلیغ" کنند مشروط بر

این که

الف) کلیه "تبلیغ کنندگان" در ارائه خدمت یا خدمات موضوع "تبلیغ" شرکت داشته باشند.

ب) حدود وظایف و مسئولیت‌های هر یک از "تبلیغ کنندگان" به روشنی در "آگهی تبلیغاتی" آورده شود.

ج) مشارکت در ارائه خدمت یا خدمات موضوع "تبلیغ" برای خارج کردن سایر رقبا از گردونه رقابت نباشد.

د) هرگونه روابط مهم بین "تبلیغ کنندگان" نظیر سرمایه‌گذاری در یکدیگر، انعقاد قراردادهای مرتبط با خدمت یا خدمات

موضوع "تبلیغ" و روابط استخدامی به روشنی در "آگهی تبلیغ" توضیح داده شود.

تبصره: "تبلیغ کننده" می‌تواند برای عدم درج اطلاعات بند (ب) و (د) این ماده، مخاطب را به سایت

اینترنتی خود که در آن این اطلاعات درج شده‌اند ارجاع دهد.

ماده ۲۰: سازمان یا بورس می‌تواند جهت اطمینان از تطبیق "تبلیغات" کارگزاران با مفاد این دستورالعمل از آن‌ها

توضیح خواسته یا مدارک لازم را مطالبه نماید. کارگزاران موظف‌اند در این زمینه همکاری نمایند.

ماده ۲۱: در صورتی که سازمان یا بورس نسبت به عدم مطابقت "تبلیغات" کارگزاران با مفاد این دستورالعمل اطمینان

حاصل کند، می‌تواند تا بررسی موضوع و اعلام نظر نهایی، دستور توقف انتشار "آگهی تبلیغاتی" مذکور را به کارگزار

ارسال نماید. نظر نهایی سازمان یا بورس می‌تواند شامل توقف دائم یا موقت انتشار "آگهی تبلیغاتی" یا اجازه انتشار آن

مشروط به انجام اصلاحاتی باشد. کارگزاران موظف‌اند دستورات سازمان یا بورس را در این زمینه مراعات نمایند.

ماده ۲۲: سازمان یا بورس می‌تواند با بررسی "آگهی‌های تبلیغاتی" منتشرشده، چنانچه آن‌ها را گمراه کننده، حاوی

اطلاعات غیرواقعی یا به هر نحوی مخالف این دستورالعمل تشخیص دهد، نتایج بررسی خود را طی بخشنامه‌ای به اطلاع

کارگزاران برساند و آن‌ها را از انجام "تبلیغات" مشابه برحذر دارد. کارگزاران موظف‌اند به بخشنامه‌های صادره در این

زمینه عمل نمایند.

ماده ۲۳: در صورتی که کارگزاری در "تبلیغات" خود مفاد این دستورالعمل را رعایت نکند، براساس آیین‌نامه رسیدگی به

تخلفات کارگزاری رفتار خواهد شد.

تبصره: سازمان یا بورس می تواند علاوه بر مجازات مذکور در این ماده کارگزار را مکلف کند برای رفع

اثر "تبلیغات" خلاف مقررات، اقداماتی را انجام دهد.

ماده ۲۴: برای اطمینان از تطابق تبلیغات خاص با مفاد دستورالعمل، کارگزاران مختارند موضوع را از بورس استعلام

نمایند.

ماده ۲۵: این دستورالعمل در ۲۵ ماده و ۸ تبصره در تاریخ ۸۶/۸/۱۹ به تصویب هیئت مدیره سازمان رسید و از تاریخ

تصویب لازم الاجرا است.

54

مصوبه مربوط به

تعریف کارگزار غیرذینفع در بورس کالای ایران

مصوب ۸۶/۶/۲۶ شورای عالی بورس

در اجرای بندهای ۱ و ۲ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار و در راستای بند ۵ مصوبه شماره ۵۰۷۹۵/ت/۳۷۴۰۶-هـ جلسه

مورخ ۸۶/۳/۲ هیئت محترم وزیران درخصوص انتخاب کارگزاران غیرذینفع در امر تجارت فولاد، شرایط فعالیت کارگزاران

در بورس کالای ایران به شرح زیر تعیین می گردد:

۱- کارگزاران بورس کالای ایران نبایستی در امر تجارت فولاد و سایر محصولات پذیرفته شده در بورس ذینفع باشند.

۲- کارگزار در موارد زیر ذینفع محسوب می شود که:

۱-۲) کالاهای پذیرفته شده را در بورس یا خارج از آن به نام یا برای خود معامله نماید.

۲-۲) بیش از ده درصد از سهام شرکت کارگزاری به طور مستقیم یا غیرمستقیم (از طریق شرکت ها، مؤسسات، انجمن ها،

اتحادیه ها یا تعاونی های مرتبط) در اختیار اشخاص زیر افراداً یا اجتماعاً قرار گیرد:

الف) تولیدکنندگان، مصرف کنندگان، واسطه ها و توزیع کنندگان کالاهای پذیرفته شده در بورس

ب) اشخاص حقوقی که بعضی از مدیران آنها توسط اشخاص مذکور در بند الف تعیین می شوند

ج) مدیران اشخاص مذکور در بند الف و افراد تحت تکفل آنها

55

دستورالعمل اجرایی بازارسازی سهام

به انضمام قرارداد بازارسازی سهام

مصوب ۸۴/۱۰/۳ هیئت مدیره سازمان کارگزاران

ماده ۱: تعاریف

بازارسازی: عملیاتی است که به منظور افزایش نقدینگی برای سهامداران جزء و کنترل دامنه نوسان قیمت انجام

می پذیرد.

بازارسازی: شخصی است که به موجب قرارداد با یک شرکت بورسی قسمتی از منابع خود را به منظور عملیات بازاریابی اختصاص داده است. سهامدار عمده بر حسب این دستورالعمل می تواند رأساً بازاریابی نماید.

کارگزار/بازارساز: شرکت کارگزاری بورس است که انجام عملیات بازاریابی را در سامانه معاملات به عهده داشته و از سوی بازارساز معرفی می شود.

قرارداد بازاریابی: قراردادی است که به منظور عملیات بازاریابی بین بازارساز و کارگزار/بازارساز منعقد می شود.

درخواست بازاریابی: درخواستی است که کارگزار/بازارساز براساس قرارداد بازاریابی آماده می کند و به منظور آغاز عملیات بازاریابی به سازمان اعلام می نماید.

کد بازاریابی: کد سهامداری بازارساز است که قسمتی از سهام بازارساز در یک شرکت به آن منتقل می شود.

درخواست انتقال: درخواستی است که بازارساز از طریق کارگزار/بازارساز به سازمان داده و موافقت انتقال بخشی از سهام خود را در یک شرکت به کد بازارساز در آن اعلام می نماید.

سفارش بازاریابی: سفارش خرید و فروش بازارساز است که با کد بازارساز وارد سامانه معاملات شده است.

ماده ۲: احراز شرایط کارگزار/بازارساز و اعطای مجوز به آن بر عهده سازمان است.

ماده ۳: در "قرارداد بازاریابی" منعقد شده که باید به تأیید سازمان رسیده باشد، کلیه تعهدات طرفین در عملیات بازاریابی به یکدیگر و به سازمان مشخص خواهد شد.

ماده ۴: به منظور آغاز عملیات بازاریابی، کارگزار/بازارساز با توجه به "قرارداد بازاریابی" باید "درخواست بازاریابی" خود را به همراه "درخواست انتقال" در صورت وجود، به نمایندگی از طرف بازارساز به سازمان ارائه نماید.

ماده ۵: "درخواست بازاریابی" باید به صراحت موارد زیر را بیان نماید.

نام بازارساز

نام شرکت مورد نظر برای بازاریابی

دوره بازاریابی (بر حسب روزهای معاملاتی)

کل سهام تعهد شده در دوره بازاریابی

تعداد سهام تعهد شده روزانه بازاریابی

حداکثر خرید سهام از هر کد معاملاتی در یک روز معاملاتی توسط بازاریابی

ماده ۶: "درخواست بازاریابی" توسط سازمان مورد بررسی قرار گرفته و در صورت مقبولیت تمامی موارد مندرج در

آن، به عنوان درخواستی قابل اجرا مورد پذیرش قرار می‌گیرد.

ماده ۷: روزهایی که نماد معاملاتی در حالت توقف است جزء دوره تعهد شده بازاریابی منظور نخواهد شد.

ماده ۸: کارگزار/بازارساز موظف است سفارش‌های روزانه خرید بازاریابی را به میزان تعهد شده، قبل از بازار حداقل ۱۰

دقیقه قبل از شروع و حداکثر طی ۱۵ دقیقه اول ساعات معاملات با کد بازاریابی مربوطه وارد سامانه نماید. حجم

سفارش نمی‌تواند کمتر از میزان تعهد شده باشد.

تبصره ۱: در صورتی که کارگزار بازاریابی سفارش خرید خود را ۱۰ دقیقه قبل از شروع معاملات وارد

سامانه نماید سایر کارگزاران می‌بایست سفارش‌های فروش خود را به نحوی اعمال نمایند که سقف

حداکثر تعداد فروش سهام به بازاریابی رعایت شود.

تبصره ۲: بازاریابی نمی‌تواند در طول ساعات معاملات بدون هماهنگی با ناظر بازار درخواست بازاریابی

خود را حذف یا تغییر دهد.

ماده ۹: بازاریابی نمی‌تواند با کد بازاریابی اقدام به خرید و فروش سایر اوراق بهادار نماید.

ماده ۱۰: سفارش بازاریابی تنها می‌تواند از طریق ایستگاه کاری مشخص شده کارگزار/بازارساز وارد سامانه معاملاتی

شود. در کد بازاریابی نام ایستگاه مشخص شده است.

تبصره: در قرارداد بازسازی اولیه باید در خصوص احتمال تعلیق یا محرومیت از انجام معاملات

کارگزار بازسازی اولیه و فراهم نمودن شرایط انجام بازسازی از طریق کارگزار دیگر پیش‌بینی‌های

لازم در نظر گرفته شود.

ماده ۱۱. در صورتی که قبل از ورود سفارش بازسازی به سیستم، صف فروش با حداقل قیمت مجاز بازار، بیش از حداقل

امکان فروش هر کد به کارگزار وجود داشت، کارگزار بازسازی باید روز بعد سفارش خرید معادل تعداد سهام متعهد شده

روزانه را به حداقل قیمت مجاز بازار قبل از شروع بازار وارد سیستم نماید.

ماده ۱۲. استفاده از دستور Range برای سفارش بازسازی مجاز نیست.

ماده ۱۳. فروش به کد بازسازی برای هر کد معاملاتی بیش از سهمیه تعیین شده در یک روز معاملاتی مجاز نیست. در این صورت کل فروش

ابطال خواهد شد.

56

دستورالعمل

فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران

مصوب ۸۷/۴/۲۲ هیئت‌مدیره سازمان بورس

مقدمه

در راستای اجرای ماده ۳۴ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی، این دستورالعمل به منظور تعیین حدود تعهدات و نحوه فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران تنظیم شده است.

تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات به کار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر است:

قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

سبا: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار است.

بورس: منظور شرکت بورس اوراق بهادار تهران است.

بازارگردانی: فعالیت‌های بازارگردان طبق این دستورالعمل است که با هدف تنظیم عرضه و تقاضا، تحدید دامنه نوسان

قیمت و افزایش نقدشوندگی ورقه بهادار انجام می‌شود.

کارگزار: منظور کارگزار عضو «بورس» است.

بازارگردان: شخص موضوع بند ۱۵ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار است که با مجوز سبا، اوراق بهادار معینی را

بازارگردانی می‌نماید.

ورقه بهادار: منظور ورقه بهادار پذیرفته شده در بورس است که مطابق این دستورالعمل فعالیت «بازارگردانی» بر روی

آن انجام می‌شود.

دامنه مجاز نوسان: حداکثر تغییرات مجاز قیمت «ورقه بهادار» در هر روز نسبت به قیمت پایانی روز معاملاتی قبل

است.

دامنه مظنه: حداکثر اختلاف بین قیمت سفارش خرید و سفارش فروش هر "ورقه بهادار" به درصد است که «بازارگردان» آن "ورقه بهادار" در سامانه معاملات بورس وارد می‌نماید. این درصد نسبت به قیمت سفارش خرید محاسبه می‌شود.

حداقل سفارش انباشته: حداقل تعدادی از «ورقه بهادار» است که «بازارگردان» باید همواره در سفارش خرید و فروش خود در سامانه معاملات بورس نگه دارد.

حداقل معاملات روزانه: حداقل تعداد «ورقه بهاداری» است که «بازارگردان» آن «ورقه بهادار» موظف است در یک روز معاملاتی، معامله کند، تا تعهدات وی طبق این دستورالعمل در آن روز معاملاتی، ایفا شده تلقی شود.

شرایط و مراحل اعطای مجوز «بازارگردانی»

ماده ۲: مطابق دعوت «بورس» که در پایگاه الکترونیکی رسمی بورس منتشر می‌شود، متقاضی دریافت مجوز «بازارگردانی» تقاضای خود را برای «بازارگردانی» «ورقه بهادار»، ارائه می‌دهد. این تقاضا باید براساس فرم پیوست و حاوی، تعهدات متقاضی در مورد «دامنه مظنه» باشد.

ماده ۳: «بازارگردان» موظف است برای انجام امور «بازارگردانی»، هر ورقه بهادار، ایستگاه معاملاتی و مسئول انجام معاملات جداگانه‌ای را طبق مقررات اختصاص دهد. بازارگردان همچنین موظف است کلیه معاملات ورقه بهادار، دریافت‌ها، پرداخت‌ها، هزینه‌ها و درآمدهای مرتبط با بازارگردانی را در سر فصل حساب‌های جداگانه ثبت و در مقاطع سه ماهه به سبا و بورس گزارش نماید.

ماده ۴: اعطای مجوز «بازارگردانی» برای هر «ورقه بهادار»، به طور جداگانه صورت خواهد گرفت.

ماده ۵: حداقل سرمایه ثبت شده و سایر شرایط متقاضی برای دریافت مجوز «بازارگردانی» توسط هیئت مدیره سبا تعیین می‌شود.

ماده ۶: «بازارگردان» برای تأمین منابع مالی یا اوراق بهادار مورد نیاز خود می‌تواند در قالب قرارداد از مشارکت سایرین

استفاده کند. توافق مزبور می‌تواند شامل حق الزحمه مدیریت و مشارکت در سود و زیان قرارداد باشد.

ماده ۷: «بورس» ظرف حداکثر ۱۵ روز پس از دریافت درخواست متقاضیان، نظر خود را جهت اعطای مجوز بازارگردانی

به سبب پیشنهاد می‌کند. در صورت اعطای مجوز «بازارگردانی» به متقاضی، تاریخ آغاز و پایان فعالیت مزبور در مجوز

اعطایی ذکر خواهد شد.

تبصره: مجوز «بازارگردانی» حداکثر برای دوره یک ساله اعطا می‌شود و قابل تمدید است.

وظایف و اختیارات بازارگردان

ماده ۸: «بازارگردان» فعالیت «بازارگردانی» «ورقه بهادار» را در کد «بازارگردانی» انجام می‌دهد. برای انتقال ورقه

بهادار به کد بازارگردانی، بازارگردان باید فرم پیوست این دستورالعمل را که به تأیید مالک یا مالکان ورقه بهادار رسیده

است، تکمیل و به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار تسلیم نماید تا تعداد ورقه بهادار معین شده در فرم مذکور،

توسط شرکت اخیرالذکر به کد بازارگردانی ورقه بهادار منتقل شود.

ماده ۹: «بازارگردان» موظف است، سفارش‌های خرید و فروش خود را با رعایت شرایط زیر وارد سامانه معاملات بورس

کند:

الف) قیمت‌های پیشنهادی در این سفارش‌ها باید در «دامنه مجاز نوسان» باشند.

ب) تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارش‌های خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارش‌های فروش، حداکثر برابر

«دامنه مظنه» باشد.

ج) حجم سفارش‌های خرید و فروش باید با یکدیگر برابر و هر یک معادل یا بیش از «حداقل سفارش انباشته» باشد.

تبصره: در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از «حداقل سفارش

انباشته» شود یا تساوی میان آنها از بین برود، «بازارگردان» موظف است حداکثر ظرف دو دقیقه، حجم

سفارش‌های مزبور را با یکدیگر برابر و معادل یا بیش از «حداقل سفارش انباشته» نماید.

ماده ۱۰: در طول مدت بازارگردانی، «حداقل موجودی اوراق بهادار» در کد بازارگردانی در هر فاصله زمانی ده روزه نباید

از ۵ برابر «حداقل معاملات روزانه» کمتر باشد.

وظایف و اختیارات «بورس» در امور مرتبط با «بازارگردانی»

ماده ۱۱: «بورس» در پایگاه الکترونیکی رسمی خود از متقاضیان برای ارائه تقاضای «بازارگردانی» «اوراق بهادار» مورد

نظر خود در موقع مقتضی دعوت می‌نماید. در دعوتنامه مذکور شرایط بازارگردانی که از جمله می‌تواند شامل «دامنه مجاز

نوسان"، "حداقل سفارش انباشته"، "حداقل معاملات روزانه"، حداقل دوره زمانی مورد قبول برای بازارگردانی هر "ورقه

بهادار"، و چگونگی ارسال تقاضاهای "بازارگردانی" باشد، درج می‌شود.

تبصره ۱: فهرست اوراق بهادار مورد نظر و شرایط مذکور در این ماده باید قبلاً به تأیید سبا برسد.

تبصره ۲: از روز شروع بازارگردانی، دامنه جدید نوسان قیمت، جایگزین دامنه نوسان قیمت قبلی

می‌شود.

تبصره ۳: دامنه نوسان قیمت در روز بازگشایی نماد، تابع ضوابط مربوطه است. همچنین حجم مینا در

محاسبه قیمت پایانی نمادهای دارای قرارداد بازارگردانی اعمال نخواهد شد.

ماده ۱۲: «بورس» بر چگونگی انجام وظایف «بازارگردان» و همچنین احراز و حفظ شرایط در نظر گرفته شده در این

دستورالعمل نظارت دارد.

ماده ۱۳: «بورس» موظف است فهرست اوراق بهادار دارای «بازارگردان» و همچنین اوراقی که مجوز «بازارگردانی» آنها لغو یا اتمام شده است را به همراه ذکر نام «بازارگردان»، و تاریخ شروع و خاتمه بازارگردانی، تهیه و در پایگاه الکترونیکی رسمی خود منتشر کند. تغییرات این فهرست باید به صورت روزانه، به هنگام شود.

شرایط معافیت «بازارگردان» از انجام وظایف «بازارگردانی»

ماده ۱۴: هرگاه حجم معاملات «بازارگردان» بر روی «ورقه بهادار» در یک روز معاملاتی، برابر یا بیش از «حداقل معاملات روزانه» شود، تعهد بازارگردان در آن روز معاملاتی، ایفا شده تلقی می شود.

ماده ۱۵: در شرایط زیر، «بازارگردان» تعهد به اجرای وظایف بازارگردانی ندارد:

الف) در صورتی که نماد معاملاتی «ورقه بهادار» مورد نظر بسته باشد.

ب) در صورتی که قیمت ورقه بهادار در پنج جلسه معاملاتی متوالی بیش از ۳ برابر دامنه مجاز نوسان، در یک جهت تغییر کند و در عین حال عرضه و تقاضای ورقه بهادار به تعادل نرسیده باشد.

تبصره: مدت زمان معافیت «بازارگردان» براساس بند (ب) توسط «بورس» تعیین می شود.

ماده ۱۶: در صورتی که، مقررات انجام معامله ورقه بهادار تغییر کند، مخصوصاً چنانچه دامنه مجاز نوسان «ورقه بهادار» محدودتر شود، «بازارگردان» ظرف ۱۰ روز می تواند تقاضای ابطال مجوز «بازارگردانی» خود را به «بورس» ارائه نماید.

در این صورت تعهدات بازارگردان از ابتدای جلسه معاملاتی بعد از ارائه تقاضای مذکور تا تصمیم نهایی بورس منتهی است و «بورس» موظف است موضوع را به سبا گزارش نموده و نسبت به اعلام عمومی آن در پایگاه الکترونیکی رسمی خود اقدام کند.

امتیازات «بازارگردان»

ماده ۱۷: بورس برای بازارگردانی هر ورقه بهادار یک ایستگاه معاملاتی جداگانه، بدون دریافت هیچ گونه هزینه‌ای از این بابت در اختیار بازارگردان خواهد گذاشت. انجام معاملات سایر اوراق بهادار از ایستگاه معاملاتی مخصوص بازارگردانی مجاز نیست.

رسیدگی به تخلفات

ماده ۱۸: در صورتی که «بازارگردان» مفاد این دستورالعمل را نقض کند یا به تعهدات خود در زمینه «بازارگردانی» عمل ننماید، موضوع در مرجع رسیدگی مربوطه طرح و رسیدگی می‌شود. مرجع رسیدگی مربوطه، در صورت احراز تخلف یک یا چند حکم از احکام زیر را متناسباً صادر می‌نماید:

الف) تذکر کتبی بدون درج در پرونده

ب) تذکر کتبی با درج در پرونده

ج) پرداخت تمام یا قسمتی از کارمزد و هزینه ایستگاه معاملاتی که در طول فعالیت بازارگردانی از پرداخت آن معاف بوده است.

د) تعلیق فعالیت بازارگردانی بازارگردان در مورد اوراق بهادار مربوطه برای مدت حداکثر دو سال

ه) لغو مجوز «بازارگردانی» «بازارگردان» در مورد اوراق بهادار مربوطه

و) محرومیت «بازارگردان» از دریافت مجوز بازارگردانی حداکثر تا مدت دو سال

تبصره ۱: سبا و بورس می‌توانند تا اتمام مراحل رسیدگی، فعالیت «بازارگردانی» «بازارگردان» را متوقف

نمایند.

تبصره ۲: اعمال مجازات‌های موضوع این ماده مانع از اعمال مجازات‌های پیش‌بینی شده برای نقض

سایر قوانین و مقررات، نخواهد بود.

ماده ۱۹: در صورت لغو مجوز فعالیت کارگزاری یک «بازارگردان»، مجوز فعالیت «بازارگردانی» وی نیز لغو خواهد شد.

سایر موارد

ماده ۲۰: سفارش‌های خرید و فروش اوراق بهادار بازارگردان، از نظر اولویت انجام با سایر مشتریان برابر است.

ماده ۲۱: در صورتی که یک ورقه بهادار بیش از یک بازارگردان داشته باشد، بازارگردانان آن ورقه بهادار نباید در تعیین

قیمت سفارش‌های خود با یکدیگر هماهنگ نمایند. هماهنگی در این زمینه به منزله دستکاری قیمت خواهد بود.

ماده ۲۲: این دستورالعمل در ۲۲ ماده، و ۸ تبصره و دو پیوست در تاریخ ۱۳۸۷/۰۴/۲۲ به تصویب هیأت مدیره

سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

57

آیین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

مصوب ۸۳/۸/۴ شورای بورس

تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات به کار رفته در این آیین نامه به شرح زیر است:

بورس: منظور سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران است.

سبد اختصاصی اوراق بهادار: منظور مجموعه‌ای متنوع از اوراق بهادار پذیرفته شده در «بورس» است که به تقاضای سرمایه‌گذار توسط «مشاور و سبذگردان» به نام «سرمایه‌گذار» خریداری و مدیریت می‌شود.

مشاوره: منظور ارائه نظر مشورتی در قالب قراردادی مشخص برای خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در «بورس» برای سرمایه‌گذار معینی است که به منظور کسب انتفاع «سرمایه‌گذار» صورت می‌گیرد.

سبذگردانی: منظور خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در «بورس» برای «سرمایه‌گذار» معین است که به نمایندگی از طرف وی، در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع «سرمایه‌گذار»، صورت می‌گیرد.

مشاور و سبذگردان: شرکت کارگزاری است که با مجوز «بورس» به «مشاوره» و «سبذگردانی» برای «سرمایه‌گذاران» می‌پردازد.

سرمایه‌گذار: شخصی است که در چارچوب قراردادهای مشخص مورد تأیید «بورس»، «سبد اوراق بهادار» خود را برای مدیریت، در اختیار «مشاور و سبذگردان» قرار می‌دهد، یا از «مشاوره» آن شرکت استفاده می‌کند.

شرایط اعطای مجوز ارائه خدمات مشاوره و سبذگردانی اوراق بهادار

ماده ۲: متقاضی دریافت مجوز «مشاوره و سبذگردانی»، با تکمیل فرم‌های طراحی شده توسط «بورس»، تقاضای خود را به «بورس» ارائه می‌دهد.

ماده ۳: متقاضی شرکت کارگزاری موظف است برای انجام امور «مشاوره» و «سبذگردانی»، تشکیلات مناسب زیر را ایجاد نماید:

الف) حداقل دو نفر همکار با گواهی نامه «اصول مقدماتی کارگزاری» یا بالاتر را به صورت تمام وقت، به منظور انجام امور «مشاوره و سبذگردانی» در اختیار داشته باشد.

ب) در اختیار داشتن فضای مناسب اداری، تجهیزات و نرم‌افزارهای مورد نیاز به تشخیص بورس.

ج) تأمین حداقل سرمایه تعیین شده در آیین نامه کارگزاری

د) استفاده از فن آوری اطلاعاتی برای برقراری ارتباط دائمی با «سرمایه گذار» و اطلاع رسانی به وی.

ماده ۴: «بورس» ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از دریافت مدارک متقاضی دریافت مجوز «مشاوره» و «سبذگردانی»، نظر

هیئت مدیره را به متقاضی ابلاغ می کند. در صورت اعطای مجوز به متقاضی، وی حداکثر ۶۰ روز پس از دریافت مجوز

«مشاوره» و «سبذگردانی»، ملزم به ارائه خدمات است.

ماده ۵: «مشاور و سبذگردان» ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت بورس بر «مشاوره» و «سبذگردانی» به

«بورس» پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد «بورس» توسط شورای بورس تعیین می گردد.

الزامات ارائه خدمات مشاوره و سبذگردانی اوراق بهادار

ماده ۶: ارائه خدمات توسط «مشاور و سبذگردان» به هر «سرمایه گذار» براساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد.

قرارداد ارائه «مشاوره» از قرارداد «سبذگردانی» جدا خواهد بود. نمونه این قراردادها که مسؤولیت «مشاور و سبذگردان» و

حقوق و تکالیف دو طرف قرارداد را مشخص خواهند کرد، توسط «بورس» تهیه و ابلاغ می شود.

اهم موارد لازم الرعایه در قراردادهای نمونه حسب مورد به شرح ذیل است:

۱ - رعایت مفاد این آیین نامه

۲ - خدمات قابل ارائه توسط «مشاور و سبذگردان»

۳ - چگونگی دریافت وجه از «سرمایه گذار»

۴ - نوع اوراق بهادار و در صورت درخواست «سرمایه گذار»، تعیین شرکت ها یا صنایع و فعالیت های مورد نظر وی.

۵ - تعیین اهداف سرمایه گذاری با توجه به افق سرمایه گذاری و ریسک و بازده آن

۶ - تعیین میزان وجوه و اوراق بهاداری که در اختیار «مشاور و سبذگردان» قرار می گیرد.

۷- تعیین میزان کارمزد خدمات «مشاوره» و «سبذگردانی»

۸- تعیین نوع و تواتر ارائه گزارش های ادواری «مشاور و سبذگردان» به «سرمایه گذار»

۹- تعیین دوره قرارداد و شروط احتمالی اتمام پیش از موعد آن.

۱۰- حداکثر مدت توقف منابع نقدی «سرمایه گذار» نزد «مشاور و سبذگردان».

تبصره ۱: کارمزد درصدی از حجم سرمایه گذاری خواهد بود که حداکثر آن توسط «بورس» تعیین

می گردد.

تبصره ۲: هر قرارداد حداقل در سه نسخه تنظیم می شود و «مشاور و سبذگردان» ملزم است یک

نسخه آن را حداکثر ۷ روز پس از تنظیم قرارداد در «بورس» ثبت نماید. «سرمایه گذار» و «مشاور و

سبذگردان» نیز هر کدام یک نسخه از قرارداد را در اختیار خواهند داشت. همه نسخه های قرارداد حکم

واحد دارد.

ماده ۷: خدمات «مشاوره» و تصمیمات «سبذگردان» برای خرید و فروش ضمن تطبیق با اهداف سرمایه گذاری باید به

صورت کتبی (اعم از نوشتاری یا الکترونیکی) با توجیه لازم به «سرمایه گذار»، ارائه شود.

ماده ۸: «مشاور و سبذگردان» حق بهره برداری مستقیم یا غیرمستقیم از دارایی «سرمایه گذار» را به نفع خود و دیگری

ندارد و موظف است کلیه خریدهای «سرمایه گذار» را به نام خود سرمایه گذار و یا کسانی انجام دهد که «سرمایه گذار» به

عنوان ذی نفع معرفی می کند.

ماده ۹: «مشاور و سبذگردان» موظف است برای هر «سرمایه گذار» طبق اصول حسابداری، حساب های جداگانه ای

نگاهداری کند. در حساب هر «سرمایه گذار» باید جزئیات دقیق مربوط به حساب، از قبیل وجوه سرمایه گذاری شده، اوراق

بهادار واگذار شده به «مشاور و سبذگردان»، هزینه ها، مالیات پرداختی، بازده نقدی هر سهم «سبذ اوراق بهادار»، میزان

افزایش سرمایه هر سهم در «سبذ اوراق بهادار» و سایر اطلاعات مورد نیاز حسابرس معتمد بورس، ثبت شود.

ماده ۱۰: حساب‌های «سرمایه‌گذاران» به طور سالانه توسط حساب‌برسان معتمد «بورس» رسیدگی شده و گزارش آن به «بورس» ارائه می‌شود.

ماده ۱۱: «مشاور و سیدگردان» موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد ذکر شده است، گزارش‌های مربوط به سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار را به وی ارائه دهد. این گزارش‌ها حداقل شامل موارد زیر خواهد بود:

ترکیب و ارزش "سبد اختصاصی اوراق بهادار"، تعداد و ارزش هر ورقه بهادار و میزان وجوه جاری "سرمایه‌گذار" نزد "مشاور و سیدگردان"

معاملات صورت گرفته برای "سرمایه‌گذار" در دوره منتهی به ارائه گزارش با ذکر جزئیات

دریافت‌های سود سهام، سود اوراق مشارکت، سود سایر اوراق بهادار، سهام جایزه و سایر مزایای دارایی‌های مالی، در صورتی که این خدمات در قرارداد فی مابین جزو وظایف "مشاور و سیدگردان" باشد.

تعیین سود یا زیان ناشی از سرمایه‌گذاری در دوره یاد شده، و تفکیک آن به بازده نقدی هر سهم، استفاده از حق تقدم و افزایش یا کاهش ارزش "سبد اوراق بهادار".

ماده ۱۲: در پایان مدت قرارداد، «مشاور و سیدگردان» موظف است گزارش کاملی از فعالیت در دوره یاد شده را تهیه کند و به «سرمایه‌گذار» ارائه دهد.

ماده ۱۳: در صورت درخواست «سرمایه‌گذار»، برای ارائه گزارش خاص و فوق‌العاده، «مشاور و سیدگردان» موظف است در مقابل دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

ماده ۱۴: در موارد ذیل قرارداد بین «سرمایه‌گذار» و «مشاور و سیدگردان» خود به خود فسخ و کلیه حقوق مالی سرمایه‌گذار به وی مسترد می‌گردد.

الف) - تعلیق بیش از یک ماه مجوز «مشاور و سیدگردان»

ب) لغو مجوز «مشاور و سیدگردان»

ج) ورشکستگی «مشاور و سبذگردان»

ماده ۱۵: هرگونه دادوستد اوراق بهادار بین «مشاور و سبذگردان»، مدیران و سهامداران بیش از ده درصد و بستگان

درجه یک آن‌ها با «سرمایه گذار» ممنوع است. مگر با اجازه «سرمایه گذار».

ماده ۱۶: «مشاور و سبذگردان» مجاز نمی‌باشد اوراق بهادار متعلق به «سرمایه گذاران» طرف قرارداد خود را برای

یکدیگر معامله نماید.

نظارت و بازرسی

ماده ۱۷: «بورس» موظف است به صورت ادواری و یا در مواقع لزوم مدارک حسابداری، گزارش و هرگونه مستندات

«مشاور و سبذگردان» را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد:

اطمینان از تهیه و نگهداری گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات

اطمینان از انطباق عملکرد «مشاور و سبذگردان» با قوانین و مقررات مربوطه

بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی «سرمایه گذاران» یا افراد دیگر

تبصره ۵: کلیه اطلاعات و مدارک مربوط به حساب مشتریان توسط «مشاور و سبذگردان» و نیز

«بورس» محرمانه تلقی می‌شود.

ماده ۱۸: «مشاور و سبذگردان» موظف است کلیه اسناد و مدارک مورد درخواست را در اختیار «بورس» قرار دهد و به

تمامی سؤالات مطروحه پاسخ دهد.

ماده ۱۹: رسیدگی به اختلافات بین «سرمایه گذار» و «مشاور و سبذگردان»، طبق ماده ۱۷ قانون تأسیس بورس اوراق

بهادار، انجام خواهد شد.

سایر موارد

ماده ۲۰: «مشاور و سیدگردان» موظف است اسناد و مدارک مربوط به معاملات مشتریان خود را حداکثر به مدت ۲ سال

پس از اتمام قرارداد نگهداری نماید.

ماده ۲۱: در صورتی که «مشاور و سیدگردان» مرتکب یکی از موارد ذیل شود «بورس» موظف است نسبت به

به کارگیری تمهیدات انضباطی از اخطار تا لغو مجوز طبق آیین نامه مربوط مصوب شورای بورس اقدام کند.

تخلف از قوانین و مقررات مربوط به «بورس».

عدم ارائه اطلاعات و گزارش های درخواستی مطابق این آیین نامه.

ارائه اطلاعات نادرست و گمراه کننده به «بورس» و «سرمایه گذار».

عدم رعایت مفاد قراردادهای فیما بین.

عدم همکاری در انجام امور بازرسی و نظارت.

تخطی از شرایط اعطای مجوز.

استفاده از سرمایه «سرمایه گذاران» به نفع خود و یا دیگران.

عدم پرداخت حق نظارت بورس بر مشاوره و سیدگردانی به «بورس».

افشای اطلاعات.

ماده ۲۲: دستورالعمل های اجرایی این آیین نامه شامل موضوعاتی از قبیل «نحوه محاسبه سود و زیان سرمایه گذار»، یا

نمونه قراردادهای فیما بین «سرمایه گذار» و «مشاور و سیدگردان»، توسط هیئت مدیره «بورس» تنظیم و ابلاغ می گردد.

دستورالعمل اجرایی

سبدگردانی به انضمام قرارداد نمونه آن

مصوب ۸۵/۱۰/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس

در اجرای ماده ۲۲ آئین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی مصوب جلسه مورخ ۱۳۸۳/۸/۴ شورای بورس، دستورالعمل اجرایی مربوط به شرح زیر، در جلسه مورخ ۱۳۸۵/۱۰/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (من بعد سازمان) به تصویب رسید.

ماده ۱: تشکیل سبد با توافق طرفین و براساس قرارداد فیما بین سبدگردان و سرمایه گذار (به شکل قرارداد نمونه پیوست) صورت خواهد گرفت؛ این قرارداد حداقل برای ارائه خدمات ظرف مدت شش ماه به امضاء می رسد. سبدگردان باید قبل از انعقاد این قرارداد، مجوز سبدگردانی را طبق مقررات اخذ کرده باشد.

ماده ۲: سبدگردان خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه گذار را در قالب کد معاملاتی جداگانه ای انجام خواهد داد که ترکیبی از شناسه های سبدگردان و سرمایه گذار است. صدور کد سبدگردانی پس از انعقاد قرارداد مذکور در ماده (۱) منوط به اجازه رئیس سازمان است. استفاده از کد معاملاتی یاد شده، فقط در اختیار سبدگردانی خواهد بود که شناسه وی در این کد آمده است.

ماده ۳: در صورتی که آورده مشتری به صورت اوراق بهادار باشد، انتقال آن از کد معاملاتی اصلی به کد معاملاتی جدید پس از انعقاد قرارداد با تأیید رئیس سازمان و بدون احتساب هر نوع هزینه صورت می گیرد.

ماده ۴: سیدگردان نمی‌تواند طرف معامله سبدهای تحت اداره خود قرار گیرد یا بین سبدهای یاد شده دادوستد انجام دهد. در صورتیکه براساس انجام این معاملات خساراتی متوجه سرمایه‌گذار گردد، علاوه بر اعمال مجازات‌های انضباطی پیش‌بینی شده، سیدگردان مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود.

ماده ۵: نحوه نگهداری اطلاعات سهامداری کدهای سبد و تحصیل حقوق آنها، از جمله شرکت در مجامع و اعمال حق رأی، افزایش سرمایه و دریافت سود سهام، براساس شرایطی خواهد بود که از سوی رئیس سازمان به شرکت‌ها ابلاغ می‌شود.

ماده ۶: برداشت وجه از سبد توسط سرمایه‌گذار یا واریز مبالغ جدید به آن در طول دوره قرارداد با تنظیم متمم قرارداد ممکن خواهد بود.

ماده ۷: حداقل سرمایه‌گذاری برای تشکیل سبد ۱۰۰ میلیون ریال است.

تبصره ۱: چنانچه سرمایه‌گذاران سبد بیش از یک شخص باشند، «سبد اوراق بهادار مشترک» تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت حصة خود از دارایی سبد در کلیه حقوق و منافع سبد سهیم می‌باشد. کارگزار/ سیدگردان مشخصات «سبد اوراق بهادار مشترک» را در امیدنامه درج و به عموم اعلام می‌نماید.^{[1][7]}

تبصره ۲: کارگزار/ سیدگردان می‌تواند در قبال سرمایه‌گذاری اشخاص در «سبد اوراق بهادار مشترک»، «گواهی سرمایه‌گذاری» صادر نماید. مفاد «گواهی سرمایه‌گذاری» باید به تأیید رئیس سازمان برسد. «گواهی سرمایه‌گذاری» صرفاً رسید دریافت وجه سرمایه‌گذار است، قابل انتقال نبوده، و در پایان دوره سرمایه‌گذاری یا قبل از آن به درخواست سرمایه‌گذار ابطال می‌شود.^۲

^{[1][7]} ۳-۲- با توجه به صدور مجوز صندوق سرمایه‌گذاری مشترک، مجوز سبد اوراق بهادار مشترک طبق این دستورالعمل صادر نمی‌گردد.

تبصره ۳: «سبد اوراق بهادار مشترک» با پرداخت وجه نقد از سوی سرمایه گذاران تشکیل می شود. در

صورت آورده اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس در شروع فعالیت، ترکیب و ارزش این آورده باید در

امیدنامه ذکر شود و ارزش آن حداکثر بیش از ۵۰ درصد کل سقف تعیین شده برای سبد نباشد.^۳

ماده ۸: سیدگردان باید در محل(های) انجام عملیات سیدگردانی، تجهیزات سخت افزاری و نرم افزاری و نیروی انسانی

مورد تأیید سازمان را داشته باشد. سیدگردان فقط مجاز است فعالیت سیدگردانی را در محل های مذکور انجام دهد.

معاملات مربوط به سبدها با مدیریت و سفارش این مراکز، از طریق همه ایستگاه های معاملاتی قابل انجام است.

ماده ۹: در صورت فراهم بودن امکانات بانک های کشور، برای هر سید اختصاصی یا مشترک، حساب بانکی جداگانه ای

نزد یکی از بانک های کشور افتتاح خواهد شد که هرگونه پرداخت یا دریافت وجوه مربوط به سبد از طریق آن صورت

خواهد گرفت. در غیر اینصورت افتتاح حداقل یک حساب بانکی برای سبدهای اختصاصی و حداقل یک حساب بانکی

دیگر برای سبدهای مشترک تحت مدیریت هر کارگزاری بدین منظور الزامی است.

ماده ۱۰: سیدگردان در صورت داشتن وکالت از سوی سرمایه گذار، نسبت به شرکت در مجامع و اعمال حق رأی سهام و

دریافت سود سهام اقدام خواهد کرد. این وکالت از طریق قرارداد فیما بین موضوع ماده ۱ این دستورالعمل اعطا خواهد شد.

ماده ۱۱: کارمزد سیدگردان در هر روز درصدی از خالص آورده سرمایه گذار در پایان همان روز است. حداکثر کارمزد

روزانه مطابق جدول زیر احتساب می شود:

حداکثر درصد کارمزد	خالص آورده سرمایه گذار
روزانه	
۵٪ ×	۱۰۰ تا ۲۵۰ میلیون ریال
۴٪ ×	۲۵۱ تا ۵۰۰ میلیون ریال
۳٪ ×	۵۰۱ تا ۱۰۰۰ میلیون ریال

۲۳*	۱۰۰۱ تا ۲۵۰۰ میلیون ریال
۲۱*	۲۵۰۰ میلیون ریال به بالا

تبصره: کارمزد کارگزار/سبذگردان «سبذ اوراق بهادار مشترک» برابر ۵ درصد ارزش سبذ در سال است

که روزانه محاسبه و در حساب‌های سبذ منظور می‌شود.^{۴[8][2]۸}

ماده ۱۲: سبذگردان برای انجام امور سبذگردانی و مشاوره، نرم‌افزاری با قابلیت‌های ارسال گزارش فعالیت‌ها، ارسال

الکترونیک وضعیت حساب به مشتری، و ثبت روزانه معاملات سبذ، به کار خواهد گرفت.

ماده ۱۳: پس از اطلاع سبذگردان از فوت سرمایه‌گذار، عملیات سبذگردانی مربوط به سرمایه‌گذار متوفی بلافاصله

متوقف می‌شود، اقدامات لازم مربوط به اتمام قرارداد به عمل می‌آید، و موضوع بلافاصله به اطلاع «سازمان» می‌رسد.

در صورت تعلیق عملیات کارگزاری، نحوه ادامه یا توقف قرارداد با نظر سازمان تعیین خواهد شد.

تبصره: در مورد سبذ اوراق بهادار مشترک، در صورت فوت هر یک از دارندگان «گواهی

سرمایه‌گذاری» و اطلاع سبذگردان از این موضوع، «گواهی سرمایه‌گذاری» متوفی در تاریخ اطلاع از

موضوع باطل شده، و وجوه مربوط نزد شخص حقوقی‌ای که در امیدنامه از قبل مشخص گردیده است،

تودیع می‌شود تا پس از طی مراحل قانونی به وارث وی پرداخت شود.

ماده ۱۴: حسابرس معتمد سازمان رعایت مفاد قراردادهای سبذگردانی و مقررات مربوطه را بررسی و در مورد آنها در

گزارش سالیانه خود اظهارنظر می‌نماید. هزینه این رسیدگی بر عهده سبذگردان است. انجام این رسیدگی باید در قرارداد

حسابرسی سبذگردان پیش‌بینی شود.

^{۴[8][2]۸}- با توجه به صدور مجوز صندوق سرمایه‌گذاری مشترک، مجوز سبذ اوراق
بهادار مشترک طبق این دستورالعمل صادر نمی‌گردد

ماده ۱۵: سبذگردان موظف است گزارش‌های مورد نیاز در مورد فعالیت سبذگردانی خود را طبق نظر سازمان تهیه و ارائه

نماید.

ماده ۱۶: متمم‌های قرارداد مذکور در ماده (۱) باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد:

الف) شماره و تاریخ قرارداد و شماره متمم.

ب) مشخصات طرفین قرارداد همانطور که در قرارداد ذکر شده است.

ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد.

تبصره: متمم قرارداد نمی‌تواند مغایر با مواد آمره قرارداد نمونه (پیوست) باشد.

ماده ۱۷: این دستورالعمل به صورت آزمایشی اجرا می‌شود و از تاریخ ابلاغ آن هیچ کارگزاری مجاز نمی‌باشد بدون اخذ

مجوز سبذگردانی از «سازمان» و رعایت آئین‌نامه و دستورالعمل مربوطه، به کار سبذگردانی اقدام نماید.

59

دستورالعمل

صدور مجوز و فعالیت مشاور پذیرش

مصوب ۸۷/۱۱/۹ هیئت‌مدیره سازمان بورس

تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، به همان

معانی در این دستورالعمل به کار می روند. واژه های دیگری نیز به شرح زیر تعریف می شوند:

سازمان: سازمان بورس و اوراق بهادار است .

هیأت پذیرش: منظور هیأت پذیرش اوراق بهادار مذکور در دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار

تهران یا هیأت پذیرش کالا مذکور در دستورالعمل پذیرش کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران یا

هیأت پذیرش فرابورس در دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در شرکت فرابورس ایران که بعداً به تصویب می رسد، است.

بورس اوراق بهادار: منظور شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام) است.

بورس کالای ایران: منظور شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام) است.

فرا بورس: منظور شرکت فرا بورس ایران (سهامی عام) است.

کارگزار: منظور شرکت کارگزاری عضو بورس اوراق بهادار، بورس کالای ایران یا فرابورس است.

عرضه اولیه: عرضه اوراق بهادار برای اولین بار جهت معامله در بورس یا فرابورس.

مشاور پذیرش: شخصی است که با مجوز سازمان طبق مقررات این دستورالعمل برای پذیرش اوراق بهادار شرکت های

متقاضی پذیرش در بورس یا بازار خارج از بورس و همچنین پذیرش کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای

ایران اقدام می نماید.

شرایط اعطای مجوز

ماده ۲: متقاضی دریافت مجوز مشاور پذیرش باید با تکمیل فرم‌های طراحی شده توسط سازمان، تقاضای خود را ارائه

دهد. مجوز مشاور پذیرش توسط هیأت مدیره سازمان به اشخاص زیر اعطاء خواهد شد:

۱ - شرکت کارگزاری که به آن کارگزار معرف نیز می‌گویند.

۲ - شرکت تأمین سرمایه.

۳ - شرکت مشاوره سرمایه گذاری.

۴ - سایر اشخاص حقوقی که هیأت مدیره سازمان مشخص می‌کند.

ماده ۳: مشاور پذیرش موظف است برای انجام امور مربوط به معرفی اوراق بهادار شرکت‌ها به منظور پذیرش در بورس

یا فرابورس و معرفی کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا به بورس کالای ایران برای پذیرش، بخش مطالعاتی و اجرایی

جداگانه‌ای فراهم آورد.

ماده ۴: متقاضی دریافت مجوز مشاور پذیرش، مکلف است حداقل یک نفر با گواهی نامه تحلیل‌گری بازار سرمایه را به

صورت تمام وقت برای انجام امور مربوط به معرفی شرکت‌ها، کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا جهت پذیرش در بورس

یا فرابورس در اختیار داشته باشد.

تبصره ۵: در صورتی که به تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی و موافقت رئیس سازمان، تعداد

دارندگان گواهی نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه کافی نباشد، مشاور پذیرش می‌تواند کارشناس

موضوع ماده ۴ را از میان دارندگان گواهی نام‌هاصول مقدماتی بازار سرمایه که به تشخیص سازمان

تجربه کافی داشته باشند، انتخاب کند.

ماده ۵: سازمان ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از تکمیل مدارک متقاضی، نظر هیأت مدیره سازمان را به وی ابلاغ می‌کند.

در صورت اعطای مجوز به متقاضی، وی حداکثر ۶۰ روز پس از دریافت مجوز، ملزم به تشکیل و تجهیز بخش مربوطه و

ارائه خدمات است.

ماده ۶: حداقل سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده مشاور پذیرش ۳ میلیارد ریال است. در صورتی که متقاضی به فعالیت دیگری به جز مشاوره پذیرش اشتغال داشته باشد، حداقل سرمایه آن معادل یک میلیارد ریال به علاوه‌ی حداقل سرمایه تعیین شده برای فعالیت‌های دیگر وی است.

ماده ۷: مجوز فعالیت مشاور پذیرش برای دوره دو ساله اعطا می‌شود و پس از اتمام دوره مزبور، مجوز قابل تمدید است. **تبصره:** هزینه اعطا و تمدید مجوز فعالیت مشاور پذیرش سالانه توسط شورای عالی بورس تعیین و توسط "سازمان" دریافت می‌شود.

الزامات و چگونگی ارائه خدمات مشاور پذیرش

ماده ۸: شرح خدمات مشاور پذیرش در قراردادی که با رعایت ماده ۱۱ بین مشاور پذیرش و متقاضی پذیرش اوراق بهادار یا کالا در بورس یا فرا بورس مربوطه منعقد می‌شود، پیش‌بینی می‌گردد. این قرارداد که در سه نسخه تنظیم می‌شود و مشاور پذیرش و طرف قرارداد هرکدام یک نسخه را در اختیار خواهند داشت، تعهدات و حقوق دو طرف را مشخص خواهد کرد و حداقل موارد زیر را دربرمی‌گیرد:

۱ - میزان حق‌الزحمه مشاور پذیرش و تعهدات طرف قرارداد، شامل ارائه اطلاعات و مدارک مورد نیاز برای رسیدگی به درخواست پذیرش براساس دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار، کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس یا فرا بورس مربوطه

۲ - دوره قرارداد و شروط احتمالی اتمام پیش از موعد آن

۳ - انتخاب داور به منظور رسیدگی به اختلافات احتمالی.

ماده ۹: مشاور پذیرش مکلف است حداکثر ۷ روز کاری پس از امضای قرارداد، یک نسخه از آن را برای سازمان ارسال دارد.

ماده ۱۰: مشاور پذیرش ملزم است درصدی از حق الزحمه قرارداد موضوع ماده ۸ را به میزانی که توسط شورای عالی

بورس تعیین می‌گردد، بابت حق رسیدگی و نظارت به "سازمان" پرداخت نماید.

ماده ۱۱: خدمات قابل ارائه توسط مشاور پذیرش، خدماتی است که در دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق

بهادار تهران و دستورالعمل پذیرش کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران آمده است و در دستورالعمل

مشابه در شرکت فرابورس ایران پیش بینی می‌شود.

ماده ۱۲: مشاور پذیرش مکلف است یک نفر از همکاران مطلع خود را برای انجام پیگیری‌های لازم در طول مدت

بررسی تقاضای پذیرش شرکت یا کالا یا اوراق بهادار مبتنی بر کالا، به بورس یا فرابورس مربوطه معرفی کند.

ماده ۱۳: عرضه اولیه کلیه اوراق بهاداری که از طریق مشاور پذیرش در بورس یا فرابورس پذیرفته شده‌اند، در صورت

پیش بینی در قرارداد موضوع ماده ۸، از طریق مشاور پذیرش انجام می‌شود.

تبصره: طرف قرارداد موضوع ماده ۸ با مشاور پذیرش، در صورت عدم رضایت از خدمات مشاور

پذیرش می‌تواند موضوع را به مشاور پذیرش، سازمان، بورس یا فرا بورس مربوطه اعلام نماید. در

صورتی که مشاور پذیرش اقدام لازم جهت کسب رضایت وی فراهم نیاورد و در انجام قرارداد کوتاهی

نماید، طرف قرارداد می‌تواند مشاور پذیرش خود را تغییر دهد.

ماده ۱۴: در قرارداد موضوع ماده ۸، طرفین می‌توانند متعهد شوند که عرضه اوراق بهادار و کالای موضوع قرارداد برای

حداکثر شش ماه پس از عرضه اولیه منحصراً از طریق مشاور پذیرش یادشده انجام شود.

شرایط تعلیق و لغو مجوز

ماده ۱۵ : در صورتی که مشاور پذیرش هریک از شرایط اعطای مجوز موضوع این دستورالعمل را نقض نماید، مرجع صالح رسیدگی به تخلفات می تواند تا تحقق مجدد آن شرایط، مجوز یادشده را معلق کرده و مدت زمانی را برای تحقق شرط مزبور تعیین کند. در صورت عدم تحقق شرایط، مجوز مذکور لغو خواهد شد.

ماده ۱۶ : در صورت تخلف مشاور پذیرش از انجام وظایف تعیین شده در این دستورالعمل، سازمان، بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران و فرا بورس یا هر ذی نفع می تواند موضوع را جهت رسیدگی به مرجع مربوطه ارجاع دهد. مرجع رسیدگی کننده در صورت احراز تخلف، می تواند مشاور پذیرش را به یکی از موارد زیر محکوم نماید:

۱- تذکر کتبی بدون درج در پرونده

۲- اخطار کتبی با درج در پرونده

۳- تعلیق مجوز مشاور پذیرش برای مدت معین

۴- لغو مجوز مشاور پذیرش

ماده ۱۷ : در صورت درخواست مشاور پذیرش برای لغو مجوز، هیأت مدیره سازمان حداکثر در مدت ۱۵ روز کاری به این درخواست رسیدگی خواهد کرد و تا زمان اعلام نظر هیأت مدیره سازمان، مشاور پذیرش موظف است به وظایف خود عمل کند. در این صورت، مشاور پذیرش مکلف است کلیه تعهدات موضوع قراردادهای خود را به پایان رسانیده یا با کسب موافقت طرف های قرارداد، این وظایف را به مشاور پذیرش دیگری واگذار نموده و کلیه هزینه های مربوطه را تأمین نماید.

سایر موارد

ماده ۱۸ : در صورت لزوم، این دستورالعمل با پیشنهاد رئیس سازمان و تصویب هیات مدیره سازمان اصلاح خواهد شد.

ماده ۱۹: با تصویب این دستورالعمل، آیین نامه فعالیت کارگزار معرف و کارگزار متعهد خرید در بورس اوراق بهادار

مصوب مورخ ۱۳۸۴/۰۵/۰۳ شورای بورس ملغی می گردد

ماده ۲۰: این دستورالعمل در ۲۰ ماده و ۳ تبصره تهیه شده و در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۰۹ به تصویب هیات مدیره سازمان

رسید و از تاریخ تصویب لازم الاجرا است.

60

ضوابط

استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار

مصوب ۸۷/۴/۱۵ هیئت مدیره سازمان بورس

به منظور تسریع در رسیدگی به درخواست های عرضه اوراق بهادار و تشکیل شرکت های سهامی عام و افزایش سطح

کیفی اطلاعات در این حوزه، ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار به شرح زیر به تصویب هیئت مدیره

سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه های تعریف شده در ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، در این

دستورالعمل به همان معانی به کار رفته اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می گردد:

۱. گزارش توجیهی: گزارشی که به منظور بررسی فنی، اقتصادی و مالی طرح و برنامه موضوع انتشار اوراق بهادار با مسئولیت ناشر تهیه می‌گردد.

۲. مشاور عرضه: شخص حقوقی دارای مجوز از سازمان، که درخصوص انتشار و عرضه اوراق بهادار مشاوره ارائه می‌نماید.

ماده ۲: اشخاص حقوقی زیر می‌توانند پس از کسب مجوزهای لازم از سازمان به عنوان مشاور عرضه فعالیت نمایند:

۱. شرکت‌های تأمین سرمایه

۲. مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان مشروط به اینکه سمت حسابرسی و بازرسی قانونی شرکت ناشر موضوع مشاوره یا شرکت‌های هم‌گروه آن را نپذیرفته باشد.

۳. شرکت‌ها، مؤسسات و سازمان‌های معتبر در حوزه مشاوره مالی، فنی، اقتصادی و مدیریت به تشخیص سازمان

۴. ماده ۳: ناشران اوراق بهادار به منظور انجام مراحل ثبت، انتشار و عرضه اوراق بهادار و تکمیل مستندات مربوطه نزد مراجع قانونی، مجاز به استفاده از خدمات مشاوران عرضه می‌باشند.

ماده ۴: ارائه خدمات مشاوره عرضه، براساس قراردادی است که با رعایت مفاد این دستورالعمل میان ناشر و مشاور عرضه منعقد می‌گردد. یک نسخه از قرارداد مزبور پس از توافق ناشر و مشاور عرضه برای سازمان ارسال گردیده و پس از تأیید

سازمان مبنی بر رعایت مواد ۵، ۶، ۷ و ۸ این دستورالعمل در تنظیم قرارداد، قطعی شده و اجرایی می‌گردد. شرط لازم الاجرا شدن قرارداد پس از تأیید سازمان، باید در متن قرارداد فیما بین ناشر و مشاور عرضه تصریح گردد.

ماده ۵: خدمات مشاوره عرضه شامل موارد زیر می‌باشد. قرارداد ناشر و مشاور عرضه می‌تواند شامل درخواست انجام

تمامی این موارد یا بخشی از آن باشد. در هر حال انجام خدمات موضوع بندهای ۱ لغایت ۷ زیر توسط مشاور عرضه الزامی است.

۱. بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب

۲. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر

۳. ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی

۴. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی

ذی صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده

۵. تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح

۶. تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر

۷. نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار

۸. تهیه گزارش توجیهی

۹. انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به ناشر در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار،

شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی ناشر در انتخاب

عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار

۱۰. بازاریابی و فروش اوراق بهادار

۱۱. تعیین قیمت فروش یا پذیره‌نویسی اوراق بهادار

۱۲. تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار در دست انتشار

تبصره: در صورتی که در انجام خدمات موضوع این ماده، استفاده از کارشناسان یا اشخاص حقوقی

ذی صلاح ضروری باشد، مشاور عرضه می‌تواند از خدمات کارکنان خود که دارای مجوزهای قانونی

لازم می‌باشند، استفاده نماید.

ماده ۶: کارمزد خدمات ارائه شده توسط مشاور عرضه بسته به نوع خدمات موضوع ماده ۵ این دستورالعمل براساس

قرارداد فی مابین ناشر و مشاور عرضه مشخص می‌گردد. سقف کارمزد دریافتی در هریک از موارد موضوع ماده ۵ این

دستورالعمل به شرح زیر می‌باشد:

۱. اجرای بندهای ۱ تا ۷، جمعاً تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال

۲. اجرای بند ۹ تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال

۳. اجرای بند ۱۰، معادل ۲ درصد اوراق بهادار فروش رفته

۴. اجرای بند ۱۱، تا میزان نیم درصد ارزش اوراق بهادار قیمت گذاری شده

۵. اجرای بند ۱۲، تا میزان ۷ درصد ارزش فروش اوراق بهادار تعهد شده.

۶. اجرای بند ۸، تا میزان ۳۰۰ میلیون ریال.

ماده ۷: سقف مجاز مشاور عرضه جهت قبول انجام خدمات موضوع ماده ۵ این ضوابط توسط سازمان تعیین می‌گردد.

ماده ۸: ناشر و مشاور عرضه مکلفند مواعد زمانی انجام تعهدات و ارائه خدمات موضوع این ضوابط و همچنین تکالیف و

حدود مسئولیت‌های طرفین را براساس توافق در متن قرارداد قید نمایند.

ماده ۹: این دستورالعمل در ۹ ماده و یک تبصره در تاریخ ۱۳۸۷/۴/۱۵ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق

بهادار رسید و از تاریخ تصویب قابلیت اجرایی دارد.

61

دستورالعمل

تشکیل و ثبت کانونهای فعال در بازار اوراق بهادار

مقدمه

در اجرای بند ۵ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، این دستورالعمل جهت تشکیل و ثبت کانون‌های فعال در بازار اوراق بهادار تنظیم و در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۲۰ (بیستم اسفندماه سال هزار و سیصد و هشتاد و پنج) به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در این دستورالعمل به همان مفاهیم به کار می‌روند.

ماده ۲: متقاضی یا متقاضیان تأسیس کانون، درخواست خود را برای تشکیل کانون به سازمان ارائه می‌دهند، در صورتی که سازمان موافقت اصولی برای تشکیل کانون داشته باشد، هیأت مؤسس را از بین آنها یا سایر اشخاص واجد شرایط، انتخاب می‌کند تا وظایف زیر را به انجام رساند:

۱- تهیه طرح اساسنامه کانون و پیشنهاد آن به سازمان جهت تصویب

۲- پیشنهاد اشخاص واجد شرایط عضویت در کانون یا مقررات عضویت در کانون و در صورت لزوم مبلغ ورودیه اولین اعضای کانون، به سازمان جهت تصویب

۳- دعوت از اشخاص واجد شرایط عضویت به ترتیبی که سازمان تعیین می‌کند، جهت تکمیل فرم تقاضای عضویت

۴- انتشار اساسنامه مصوب سازمان به ترتیبی که سازمان تعیین می‌کند جهت اطلاع اشخاص واجد شرایط عضویت

۵- دریافت تقاضای عضویت اشخاص و تطبیق آنها با مقررات عضویت یا فهرست اشخاص واجد شرایط عضویت و ثبت

اشخاص واجد شرایط به عنوان اولین اعضای کانون

۶- افتتاح حساب بانکی به نام کانون در شرف تأسیس جهت واریز مبلغ ورودیه اعضای اولیه کانون (در صورتیکه این مبلغ بنا به تصمیم هیأت مؤسس باید قبل از تشکیل و ثبت کانون، توسط داوطلبین پرداخت گردد).

۷- دعوت از اولین اعضای کانون، از طریق پست سفارشی یا آگهی در روزنامه یا روزنامه های کثیرالانتشار جهت برگزاری مجمع عمومی مؤسس

۸- دریافت تقاضای داوطلبان عضویت در ارکان کانون که طبق اساسنامه کانون توسط مجمع عمومی عادی انتخاب می شوند و تطبیق با شرایط مقرر در اساسنامه مصوب کانون و اعلام اسامی واجدین شرایط به مجمع عمومی مؤسس

تبصره ۱: فرم تقاضای عضویت اولین اعضای کانون و نحوه ارسال این تقاضاها توسط هیأت مؤسس تعیین می شود. هیأت مؤسس برای تکمیل و ارسال این فرم و در صورت لزوم پرداخت حق ورودیه اولین اعضای کانون، مهلتی را تعیین می کند.

تبصره ۲: اشخاص واجد شرایط عضویت در صورتی به عنوان اولین اعضای کانون ثبت می شوند که در مهلت تعیین شده، تقاضای عضویت خود را براساس تبصره (۱) تکمیل و ارسال کرده و در صورت لزوم حق ورودیه خود را به حساب تعیین شده به موقع واریز کرده باشند.

تبصره ۳: تکمیل و امضای فرم تقاضای عضویت به منزله قبول اساسنامه کانون و مقررات عضویت است. این نکته باید در فرم تقاضای عضویت قید شود.

ماده ۳: مجمع عمومی مؤسس از اجتماع اولین اعضای کانون تشکیل شده و در دعوت اول با حضور بیش از نصف اعضاء کانون رسمیت می یابد. اگر در اولین دعوت، حد نصاب مذکور حاصل نشود، مجمع عمومی مؤسس برای بار دوم دعوت شده، با حضور هر عده از اولین اعضای کانون رسمیت یافته و اتخاذ تصمیم خواهد نمود.

تبصره: فاصله بین دعوت و تشکیل مجمع عمومی مؤسس نباید کمتر از ۱۰ روز و بیشتر از ۴۰ روز باشد.

ماده ۴: وظایف و اختیارات مجمع عمومی مؤسس عبارت است از:

۱- استماع گزارش هیئت مؤسس کانون و تصمیم‌گیری در خصوص تأسیس کانون با توجه به اساسنامه مصوب

۲- انتخاب اولین اعضاء ارکان کانون که مطابق اساسنامه کانون باید توسط مجمع عمومی عادی انتخاب شوند و تعیین

حق حضور یا حق الزحمه آنان

۳- انتخاب اولین حسابرس/ بازرس اصلی و علی‌البدل کانون و تعیین حق الزحمه وی

۴- تصویب هزینه‌های تأسیس کانون که تا زمان تشکیل مجمع مؤسس تحقق یافته است.

۵- تعیین یک یا چند روزنامه کثیرالانتشار جهت درج آگهی‌های کانون

۶- سایر وظایف مقرر توسط سازمان یا مندرج در اساسنامه مصوب کانون برای مجمع عمومی مؤسس.

تبصره ۱: اعضای انتخاب شده موضوع بند ۲ این ماده و همچنین حسابرس/ بازرس کانون باید کتباً

قبول سمت کرده و یک نسخه از آن را به سازمان ارسال کنند. قبولی سمت به خودی خود دلیل براین

است که آنها با علم به تکالیف و مسئولیت‌های خود به شرح مندرج در قوانین، مقررات و اساسنامه

کانون عهده‌دار سمت خود شده‌اند.

تبصره ۲: هزینه‌هایی که تا زمان تشکیل مجمع مؤسس تحقق یافته‌اند (به تفکیک هزینه‌های پرداخت

نشده و هزینه‌های پرداخت شده و اشخاص پرداخت‌کننده آن) به همراه مدارک مثبت، توسط هیأت

مؤسس به مجمع عمومی مؤسس گزارش می‌شود تا پس از تصویب و در صورت تأسیس کانون در

حسابهای کانون ثبت گردد. در صورت عدم تأسیس کانون هزینه‌های پرداخت شده به طور مساوی به

عهده اعضاء هیأت مؤسس خواهد بود.

ماده ۵: مجمع عمومی مؤسس توسط هیأت رئیسه ای مرکب از یک رئیس، یک منشی و دو ناظر که از بین اولین اعضاء کانون توسط مجمع عمومی مؤسس انتخاب می شوند، اداره خواهد شد. هیأت رئیسه مجمع عمومی مؤسس یک منشی را از بین اعضاء کانون یا خارج از آنها انتخاب خواهد کرد.

ماده ۶: در مجمع عمومی مؤسس، هر عضو کانون فقط یک رای دارد و تصمیمات با اکثریت نصف به علاوه یک حاضرین اخذ می شود، مگر در انتخاب اعضاء موضوع بند ۲ ماده ۴ و حسابرس/ بازرس کانون که اکثریت نسبی کافی است.

تبصره: در انتخاب اعضاء موضوع بند ۲ ماده ۴ و حسابرس/ بازرس کانون، اخذ رای باید به صورت کتبی و مخفی صورت پذیرد.

ماده ۷: منشی جلسه مجمع عمومی مؤسس، صورتجلسه ای حاوی نحوه تشکیل و رسمیت مجمع عمومی مؤسس، خلاصه مذاکرات، تصمیمات متخذه و نحوه اتخاذ آنها به تعداد نسخ کافی (حداقل سه نسخه) تهیه و تنظیم می کند که باید به امضاء هیئت رئیسه این مجمع برسد.

ماده ۸: پس از برگزاری مجمع عمومی مؤسس، هیأت مؤسس مدارک زیر را جهت دریافت مجوز به سازمان ارسال می نماید:

۱ - دو نسخه از صورتجلسه مجمع عمومی مؤسس که به امضای هیأت رئیسه این مجمع رسیده است.

۲ - اساسنامه کانون که به امضای هیأت رئیسه مجمع عمومی مؤسس رسیده است.

۳ - فهرست اسامی اولین اعضاء کانون که در مجمع عمومی مؤسس حضور داشته اند که به امضای حاضرین و هیأت رئیسه مجمع عمومی مؤسس رسیده است.

ماده ۹: هیأت مؤسس پس از دریافت مجوز از سازمان، مراحل ثبت کانون را به صورت یک مؤسسه غیردولتی، غیرتجاری، غیرانتفاعی و غیرسیاسی در مرجع ثبت شرکت ها به انجام رسانده و نتیجه را به سازمان اطلاع می دهد.

ماده ۱۰: پس از ثبت کانون در مرجع ثبت شرکت‌ها، هیأت مؤسس مدارک لازم را به سازمان ارائه می‌دهد تا کانون نزد

سازمان ثبت شود. از زمان ثبت کانون نزد سازمان، کانون می‌تواند فعالیت خود را طبق اساسنامه خود شروع نماید.

ماده ۱۱: مهلت ثبت کانون نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و سازمان، شش ماه پس از تصویب اساسنامه کانون توسط سازمان

است. سازمان می‌تواند این مهلت را به تقاضای هیأت مؤسس تمدید کند.

تبصره: استفاده از وجوه تأدیه شده در حساب کانون در شرف تأسیس منوط به طی مراحل ثبت کانون

طبق این دستورالعمل و دریافت تأییدیه سازمان است. در صورتی که کانون در مهلت تعیین شده در این

ماده به تصویب نرسد، هیأت مؤسس باید وجوه تأدیه شده به این حساب را ظرف ده روز به

پرداخت کنندگان بازپرداخت کند.

ماده ۱۲: از تاریخ تصویب این دستورالعمل، ثبت کلیه کانون‌های فعال در بازار اوراق بهادار منوط به رعایت مفاد این

دستورالعمل خواهد بود. متخلف از مصادیق اشخاص مذکور در بند (۱) ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی

ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ خواهد بود. سازمان می‌تواند از ثبت کانون‌ها بر خلاف این دستورالعمل در هر مرحله که

باشند جلوگیری نماید.

ماده ۱۳: کلیه کانون‌های فعال در بازار سرمایه تحت هر عنوان که باشند موظفند ظرف ۳ ماه از تصویب این

دستورالعمل، تقاضای خود را جهت ثبت نزد سازمان و تطبیق با مقررات مربوطه به سازمان ارائه دهند. پس از گذشت این

مهلت، ادامه فعالیت هر شخص حقوقی با هر عنوان از قبیل کانون، انجمن، مرکز، گروه، مجمع، خانه، مؤسسه و نظایر آن

با موضوع فعالیت تنظیم روابط بین اشخاص فعال در بازار اوراق بهادار، از مصادیق جرم مندرج در بند ۱ ماده ۴۹ قانون

بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ محسوب می‌شود.

ماده ۱۴: مرجع تفسیر و اصلاح مواد این دستورالعمل، سازمان بورس و اوراق بهادار است.

ماده ۱۵: این دستورالعمل در یک مقدمه، پانزده ماده و هشت تبصره به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

62

مقررات

عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران

مصوب ۸۶/۸/۲۷ هیأت مدیره سازمان بورس

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در اساسنامه کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران و قانون بازار اوراق بهادار، با همان مفاهیم در این مقررات کاربرد دارند.

ماده ۲: متقاضیان عضویت در کانون باید تقاضای عضویت خود را به هیأت مدیره کانون ارائه دهند. در صورتیکه متقاضی به تشخیص هیأت مدیره کانون از اشخاص موضوع ماده ۶ اساسنامه کانون محسوب شده و شرایط مندرج در ماده ۴۲ اساسنامه کانون را دارا باشد، به عضویت کانون پذیرفته می‌شود.

تبصره ۱: - فرم تقاضای عضویت و مدارک لازم و نحوه ارسال آنها را هیأت مدیره کانون تعیین

می‌نماید.

تبصره ۲ - در مورد پذیرش عضویت اعضای اولیه کانون، وظایف هیأت مدیره کانون توسط هیأت

مؤسس کانون صورت می پذیرد.

ماده ۳: حق پذیرش (مبلغ ورودیه) متقاضیان عضویت و حق عضویت اعضای کانون و زمان بندی پرداخت آنها با رعایت

سقف های مصوب سبا، برای اعضای اولیه به تصویب هیأت مؤسس و پس از آن به تصویب هیأت مدیره کانون می رسد.

ماده ۴: مدارک و اقدامات لازم برای انصراف از عضویت در کانون با رعایت مفاد اساسنامه توسط هیأت مدیره کانون

تعیین می شود.

ماده ۵: این مقررات در ۵ ماده و ۲ تبصره در هفتاد و دومین جلسه هیأت مدیره در تاریخ ۸۶/۰۸/۲۷ به تصویب سبا رسید و

تغییر آن به تصویب سبا امکان پذیر است.

63

مصوبه مربوط به حداقل سرمایه شرکتهای

سرمایه گذاری و مادر (هلدینگ)

مصوب ۸۶/۲/۱۵ هیأت مدیره سازمان بورس

۲ - حداقل سرمایه شرکتهای سرمایه گذاری و مادر (هلدینگ) به این شرح تعیین گردید:

الف) شرکتهای سرمایه گذاری

حداقل سرمایه شرکتهای سرمایه گذاری سهامی خاص - پنج میلیارد ریال

حداقل سرمایه شرکتهای سرمایه گذاری سهامی عام - پنجاه میلیارد ریال

ب) شرکتهای مادر (هلدینگ)

حداقل سرمایه شرکتهای مادر (هلدینگ) سهامی خاص - پنجاه میلیارد ریال

حداقل سرمایه شرکتهای مادر (هلدینگ) سهامی عام - یکصد میلیارد ریال

64

دستورالعمل نحوه تعیین قیمت

خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری

مصوب ۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس

قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا)، براساس این دستورالعمل که در تاریخ ۸۶/۱۱/۳۰ به تصویب هیأت مدیره سبا رسیده و در تاریخ ۸۷/۷/۹ اصلاح شده است، به شرح زیر تعیین می شود:

۱- سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس

۱-۱ فرمول های محاسبه قیمت خرید و فروش سهام پذیرفته شده در بورس به ترتیب عبارتند از:

تبصره: کارمزدهای خرید و فروش سهام براساس مقررات بورس و مالیات براساس قوانین مالیاتی

تعیین می شوند.

۱-۱ در محاسبه قیمت خرید و فروش سهم، ارزش سهم در پایان روز معادل قیمت پایانی آن روز سهم در بورس است. برای محاسبه ارزش سهم در پایان روز، قیمت پایانی سهم می‌تواند در جهت افزایش یا کاهش بنا به دلایل زیر تعدیل شود:

الف) شرکت تصمیمی گرفته که بر قیمت سهم مؤثر است و پس از اتخاذ آن تصمیم، معامله‌ای بر روی سهم آن شرکت صورت نپذیرفته است.

ب) خبری مهم که بر روی قیمت سهم مؤثر است رسماً منتشر شده و پس از انتشار این خبر هنوز معامله‌ای بر روی سهم صورت نپذیرفته است.

ج) در پایان روز محاسبه ارزش سهم، میزان تقاضای سهم در بورس در بالاترین قیمت مجاز یا میزان فروش آن در پایین‌ترین قیمت مجاز به تشخیص مدیر حجم قابل ملاحظه‌ای داشته و معاملات سهم در آن روز به نسبت حجم کمی داشته و این پدیده به دلیل محدودیت در تغییر قیمت روزانه بوجود آمده باشد.

د) در صورتی که سهم در اثر افزایش سرمایه حاصل شده ولی به دلیل عدم صدور و سپرده‌گذاری در بورس قابل معامله نیست.

تبصره: حداکثر مجاز برای تعدیل قیمت سهم براساس این بند، ۲۰ درصد نسبت به قیمت پایانی می‌باشد.

۳-۱ اگر شرکت تصمیم به افزایش سرمایه گرفته باشد و پس از اتخاذ تصمیم معامله‌ای بر روی سهم شرکت صورت نپذیرفته باشد، قیمت تعدیل شده سهم آن شرکت به صورت زیر محاسبه شده و در فرمول‌های قسمت (۱-۱) به جای ارزش سهم به کار می‌رود:

که در آن ارزش منصفانه حق تقدم خرید سهم مطابق بند (ب) قسمت (۱-۵) تعیین می‌شود.

۴-۱ مزایای تعلق گرفته ولی دریافت نشده سهم عبارتند از:

الف) سهام جایزه دریافت نشده

ب) حق تقدم خرید سهام در اثر افزایش سرمایه که هنوز دریافت نشده است.

تبصره: ارزش منصفانه هر یک از این مزایا در محاسبه قیمت خرید و فروش سهم باید به صورت

یکسان گرفته شود.

۵-۱ ارزش منصفانه هر یک از مزایای دریافت نشده بند (۱-۴) به صورت زیر به دست می‌آید:

الف) ارزش منصفانه سهم جایزه در پایان روز در صورتی که سهم شرکت پس از تصمیم‌گیری در مورد اعطای سهام

جایزه در بورس معامله شده باشد، همان قیمت پایانی سهم در آن روز است که ممکن است به دلایل زیر تعدیل شود:

(۱) مطابق دلایل بند(۱-۲)

(۲) به دلیل عدم صدور و سپرده شدن سهام جایزه در بورس حداکثر تا ۵ درصد.

در صورتی که پس از تصمیم‌گیری در مورد اعطای سهام جایزه، سهم شرکت در بورس معامله نشده باشد، ارزش منصفانه سهم جایزه در پایان روز به صورت زیر محاسبه می‌شود:

در این فرمول تعداد سهام جایزه تعلق گرفته به هر سهم می‌تواند کسری از یک باشد و ممکن است قیمت پایانی سهم قبل از تصمیم‌گیری در خصوص اعطای سهام جایزه، مطابق بند(۱-۲) تعدیل شود. ارزش سهم جایزه که از این فرمول به دست می‌آید می‌تواند به دلیل عدم صدور و سپرده شدن سهام جایزه در بورس تا ۵ درصد تعدیل شود. پس از دریافت سهام جایزه، ارزش آن از بخش مزایای تعلق گرفته ولی دریافت نشده در فرمول‌های بند(۱-۱) حذف شده و ارزش آن مانند یک ورقه سهم شرکت، با توجه به تعدیلات بند(۱-۲) تعیین می‌شود.

ب) ارزش منصفانه حق تقدم خرید سهام که هنوز دریافت نشده است، از تعدیل ارزش محاسباتی حق تقدم خرید سهم حداکثر تا ۵ درصد محاسبه می‌شود. در صورتی که پس از تصمیم به افزایش سرمایه، سهم شرکت در بورس معامله نشده باشد، ارزش محاسباتی حق تقدم خرید سهم از فرمول زیر به دست می‌آید:

و در صورتی که پس از تصمیم به افزایش سرمایه، سهم شرکت در بورس معامله شده باشد، ارزش محاسباتی حق تقدم خرید سهم از فرمول زیر به دست می‌آید:

تبصره ۱: در فرمول‌های فوق منظور از مزایایی که از تاریخ تصمیم به افزایش سرمایه تا تاریخ ثبت

افزایش سرمایه به سهم تعلق می‌گیرد، مزایایی از قبیل سود تقسیمی است که تصمیم به تقسیم آن

پس از تصمیم به افزایش سرمایه و قبل از ثبت افزایش سرمایه اتخاذ شده است. ارزش منصفانه سود

تقسیم شده ولی دریافت نشده براساس بند ۴ تعیین می‌شود.

تبصره ۲: قیمت پایانی سهم در فرمول‌های مذکور در این بند می‌تواند براساس دلایل بند(۱-۲) تعدیل

شود.

۱- حق تقدم خرید سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس

۱-۲ پس از دریافت حق تقدم خرید سهم، ارزش آن از بخش مزایای تعلق گرفته ولی دریافت نشده فرمول‌های مذکور در بند (۱-۱) حذف شده و قیمت خرید و فروش آن به عنوان یک ورقه بهادار مستقل براساس فرمول‌های زیر محاسبه می‌شود:

مالیات + کارمزد خرید حق تقدم + ارزش حق تقدم در پایان روز = قیمت خرید حق تقدم در پایان روز
مالیات - کارمزد فروش حق تقدم - ارزش حق تقدم در پایان روز = قیمت فروش حق تقدم در پایان روز

تبصره: کارمزدها براساس مقررات بورس اوراق بهادار و مالیات براساس قوانین مالیاتی تعیین می‌شوند.

۲-۱ در صورتی که حق تقدم خرید سهم هنوز در بورس معامله نشده باشد، ارزش حق تقدم برابر ارزش منصفانه آن است که روش تعیین آن در بند (ب) قسمت (۱-۵) آمده است.

۳-۱ در صورتی که حق تقدم خرید سهم در بورس معامله شده باشد، ارزش آن برابر قیمت پایانی حق تقدم است. به دلایل زیر می‌توان به جای قیمت پایانی حق تقدم، حسب مورد ارزش منصفانه حق تقدم را بکار برد که روش تعیین آن در بند (ب) قسمت (۱-۵) آمده است:

الف) شرکت تصمیمی گرفته است که بر قیمت سهم مؤثر است ولی پس از اتخاذ آن تصمیم بر روی حق تقدم خرید سهم معامله‌ای صورت نپذیرفته است.

ب) خبری مهم که بر روی قیمت سهم مؤثر است رسماً منتشر شده ولی پس از انتشار این خبر، معامله‌ای بر روی حق تقدم خرید سهم صورت نپذیرفته است.

ج) در پایان روز منتهی به روز محاسبه ارزش حق تقدم خرید سهم، میزان تقاضای حق تقدم تفاوت قابل ملاحظه‌ای با میزان عرضه آن داشته است.

۳- اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس

۱-۳ قیمت خرید و فروش اوراق مشارکت به شرح زیر تعیین می‌شوند:

قیمت خرید ورقه مشارکت در پایان روز = مالیات + کارمزد خرید ورقه مشارکت + ارزش ورقه مشارکت در پایان روز
مالیات - سایر کسورات قانونی - کارمزد فروش ورقه مشارکت - ارزش ورقه مشارکت در پایان روز = قیمت فروش ورقه مشارکت در پایان روز

تبصره: کارمزدهای خرید و فروش ورقه مشارکت براساس مقررات بورس و مالیات و سایر کسورات

قانونی براساس قوانین مربوطه تعیین می‌شوند.

۲-۱ در صورتی که ورقه مشارکت در بورس پذیرفته شده و بازخرید آن به قیمت معین تضمین نشده باشد، ارزش ورقه مشارکت در پایان روز برابر قیمت پایانی ورقه مشارکت در بورس است. به دلایل زیر می‌توان قیمت پایانی ورقه مشارکت را حداکثر تا ۱۰ درصد تعدیل کرده و در محاسبه ارزش ورقه مشارکت بکار برد:

الف) خبری مهم که بر روی قیمت ورقه مشارکت مؤثر است، رسماً منتشر شده ولی پس از انتشار این خبر، معامله‌ای در بورس بر روی ورقه مشارکت صورت نپذیرفته است.

ب) ظرف ده روز منتهی به روز محاسبه ارزش ورقه مشارکت، میزان تقاضای ورقه مشارکت تفاوت قابل ملاحظه‌ای با میزان عرضه آن داشته است.

۱-۱ در صورتی که بازخرید ورقه مشارکت تضمین شده و در بورس پذیرفته شده باشد یا به تشخیص سبای بازار ثانویه قابل اعتماد و منصفانه‌ای برای آن وجود داشته باشد، ارزش ورقه مشارکت در پایان آن روز برابر قیمت پایانی ورقه مشارکت در آن بازار یا قیمت بازخرید توسط ضامن هرکدام که بیشتر باشد، خواهد بود.

۴- ارزش منصفانه سود نقدی سهم که تقسیم شده ولی دریافت نشده است با ارزش فعلی مبلغ سود تقسیمی سهم که با توجه به تاریخ پرداخت سود اعلان شده توسط شرکت و با نرخ معادل سود علی‌الحساب آخرین اوراق مشارکت دولت یا بانک مرکزی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود، برابر است. در صورتی که تاریخی برای پرداخت سود از سوی شرکت اعلان نشده باشد، مدت تنزیل ۸ ماه در نظر گرفته می‌شود.

۵- خبر وقتی رسماً منتشر شده محسوب می‌شود که در اطلاعیه‌های سبای یا بورس مربوطه درج شده یا توسط خبرگزاری‌های رسمی ایران یا بورس‌های معتبر جهانی منتشر شده باشد.

۶- در صورتی که براساس مفاد بندهای ۱-۲ این متن، قیمت پایانی ورقه بهادار تعدیل شده باشد با برطرف شدن شرایط مذکور باید از قیمت پایانی ورقه بهادار در محاسبات مربوط به این دستورالعمل استفاده نمود.

۷- هرگاه مدیر صندوق سرمایه‌گذاری براساس این دستورالعمل تصمیم به تعدیل قیمت پایانی بگیرد، باید دلایل خود را در مورد هر تعدیل مکتوب کرده و یک نسخه از آن را بایگانی کند. مدیر صندوق سرمایه‌گذاری نمی‌تواند قیمت پایانی هر ورقه بهادار را براساس یک دلیل بیش از یک بار تعدیل کند.

۸- در صورتی که براساس مقررات بورس اوراق بهادار تهران، اوراق بهادار از تابلوهای اصلی و فرعی حذف شوند، ورقه بهادار مربوطه خارج از بورس تلقی شده و ارزش منصفانه آن به پیشنهاد مدیر و تأیید امین تعیین می‌شود.

۹- در صورتی که اوراق بهاداری همراه با اختیار فروش ضمنی خریداری شده باشد، ملاک محاسبه ارزش منصفانه ورقه بهادار، روش محاسبه به شرح بندهای فوق یا ارزش فعلی قیمت اعمال اختیار فروش هر کدام که بزرگتر باشد خواهد بود.

نرخ تنزیل قیمت اعمال اختیار فروش برابر نرخ آخرین اوراق مشارکت دولت یا بانک مرکزی به علاوه ۵ درصد در نظر گرفته خواهد شد.

65

دستورالعمل

تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی

مصوب ۸۶/۹/۶ هیئت‌مدیره سازمان بورس

مقدمه:

در اجرای ماده ۲۹ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و به منظور تأیید صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل نهادهای مالی، دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی تدوین شده به تصویب هیأت مدیره سبا رسیده است.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذرماه ۱۳۸۴، به همان معانی در

این دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگری نیز به شرح زیر تعریف می‌شوند:

۱. **سبا:** منظور از سازمان بورس و اوراق بهادار، موضوع ماده ۲ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ می‌باشد.

۲. **قبا:** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۳. **مقررات:** کلیه آیین نامه‌ها، دستورالعمل‌ها، بخش نامه‌ها و مصوباتی است که توسط ارکان ذی صلاح بازار اوراق بهادار

یا تشکل‌های خودانتظام در چارچوب صلاحیت آن‌ها، به تصویب رسیده و جهت اجرا ابلاغ شده است.

۴. **کمیته:** منظور کمیته تأیید صلاحیت‌ها است که مطابق ماده ۲ تشکیل می‌شود.

۵. **متقاضی:** شخصی است که تقاضای تأیید صلاحیت عضو پیشنهادی هیأت مدیره یا مدیرعامل پیشنهادی یک نهاد

مالی را از سبا می‌نماید و حسب مورد می‌تواند یکی از اشخاص زیر باشد:

الف) مؤسسين نهادهای مالی در مورد نهادهای مالی در حال تأسیس

ب) شخص حقوقی عضو هیأت مدیره نهاد مالی در مورد نماینده حقیقی خود

ج) هیأت مدیره نهاد مالی در خصوص مدیرعامل منتخب خود

د) شخص حقیقی در صورتی که خود، داوطلب عضویت در هیأت مدیره نهاد مالی باشد.

داوطلب: شخصی حقیقی است که جهت عضویت در هیأت مدیره یا قبول سمت مدیریت عاملی یک نهاد مالی اعلام

آمادگی نموده است و توسط متقاضی برای انتصاب به این سمت‌ها به سبا معرفی شده است.

ماده ۲: به منظور بررسی مدارک و اطلاعات مربوط به داوطلب، و تأیید صلاحیت‌های حرفه‌ای داوطلب و چارچوب این

دستورالعمل، کمیته‌ای به نام کمیته تأیید صلاحیت‌ها متشکل از حداقل سه عضو به انتخاب هیأت مدیره سبا تشکیل

می‌گردد. دبیر این کمیته توسط کمیته انتخاب می‌شود. کمیته می‌تواند چند دبیر داشته باشد که هر یک از آن‌ها

مخصوص گروهی از نهادهای مالی باشد.

ماده ۳: جلسات کمیته با حضور اکثریت اعضاء رسمیت می‌یابد. اداره این جلسات به عهده رییس کمیته است که توسط

کمیته از بین اعضا انتخاب می‌شود. تصمیم‌گیری در کمیته به غیر از آن چه در سایر مواد این دستورالعمل مشخص شده

است، با موافقت اکثریت اعضاء حاضر صورت می‌پذیرد.

ماده ۴: دبیر کمیته برای هر جلسه کمیته، صورت جلسه‌ای شامل تاریخ تشکیل، موضوعات و تصمیمات تنظیم کرده و به اعضاء کمیته می‌رساند و یک نسخه از آن را به همراه سایر مدارک مربوط به همان جلسه، نزد خود بایگانی می‌کند.

تبصره: نتایج بررسی صلاحیت حرفه‌ای داوطلب در جلسه کمیته، مطابق فرم پیوست شماره (۵) تنظیم و ضمیمه صورت جلسه کمیته می‌شود.

ماده ۵: متقاضی باید فرم پیوست شماره (۶) این دستورالعمل را تکمیل و به همراه سایر مدارک و اطلاعات لازم، برای دبیر کمیته ارسال دارد. دبیر کمیته موظف است در صورت ناقص بودن فرم‌ها، مدارک یا اطلاعات، موضوع را حداکثر ظرف یک هفته به متقاضی اطلاع دهد و پس از تکمیل مدارک، جلسه کمیته را با دعوت از اعضاء، ظرف ۱۰ روز تشکیل دهد.

تبصره: فرم پیوست شماره (۶) می‌تواند به تصویب کمیته اصلاح گردد.

ماده ۶: در اجرای ماده ۲۹ قبا، صلاحیت حرفه‌ای هریک از داوطلبان حقیقی باید قبل از انتصاب به سمت‌های موردنظر در هریک از نهادهای مالی یا قبل از قبول سمت توسط ایشان، مطابق این دستورالعمل به تأیید برسد. صلاحیت حرفه‌ای این داوطلبان از طریق بررسی سوابق تجربی، سوابق تحصیلی، صلاحیت علمی و صلاحیت عمومی داوطلب تعیین می‌شود. حداقل امتیاز لازم برای تأیید صلاحیت حرفه‌ای داوطلب در زمینه‌های سوابق تجربی، سوابق تحصیلی علمی در پیوست شماره (۴) آمده است و صلاحیت عمومی داوطلب مطابق ماده ۹ بررسی می‌شود.

تبصره: در صورتی که صلاحیت حرفه‌ای داوطلب قبلاً به تأیید کمیته رسیده باشد، کمیته می‌تواند

صرفاً با بررسی صلاحیت عمومی داوطلب مطابق ماده ۹، صلاحیت حرفه‌ای وی را مجدداً تأیید کند.

ماده ۷: امتیازات سوابق تجربی و تحصیلی داوطلب براساس پیوست‌های شماره (۱) و (۲) این دستورالعمل محاسبه می‌شوند. دبیر کمیته موظف است قبل از تشکیل جلسه کمیته، امتیازات مربوط به سوابق تجربی و تحصیلی هر داوطلب

را براساس مدارک و اطلاعات موضوع ماده ۵، محاسبه کرده و نتایج و رونوشتی از مدارک که توسط وی با اصل برابر شده است را در اختیار اعضا قرار دهد. نتایج این محاسبات باید در جلسه کمیته به تصویب برسد.

ماده ۸: برای ارزیابی صلاحیت علمی داوطلب، کمیته می‌تواند از آزمون‌های حرفه‌ای استفاده نماید یا با داوطلب مصاحبه کند یا ترکیبی از این دو روش را برگزیند. در هر حال شیوه تعیین صلاحیت علمی داوطلب باید به تصویب کمیته برسد. حوزه‌های مورد ارزیابی در مصاحبه مذکور در این ماده، مطابق پیوست شماره (۳) است.

ماده ۹: دبیر کمیته باید مدارک مربوط به صلاحیت عمومی داوطلب را، در جلسه کمیته طرح نماید. در صورتی که داوطلب در مراجع ذی‌صلاح از جمله دادگاه‌ها، سبا یا تشکل‌های خودانتظام محکومیت قطعی یا سوء سابقه داشته باشد، کمیته باید موضوع را بررسی و نسبت به رد یا تأیید صلاحیت عمومی داوطلب تصمیم‌گیری کند.

ماده ۱۰: اطلاعاتی که به موجب این دستورالعمل و به منظور اجرای وظایف، در اختیار اعضای کمیته، دبیر کمیته یا هریک از کارکنان سبا قرار گیرد، محرمانه تلقی شده و به جز در موارد تعیین شده توسط هیأت مدیره سبا، یا مقررات، نباید اظهار گردد.

ماده ۱۱: کمیته می‌تواند تأیید صلاحیت داوطلب را مشروط به احراز شرایطی نماید یا ضمن تأیید موقت صلاحیت داوطلب، فرصتی را برای احراز شرایط خاصی در نظر بگیرد. هم‌چنین در صورتی که داوطلب براساس این دستورالعمل شرایط لازم را برای تصدی سمت پیشنهادی نداشته باشد، کمیته می‌تواند به منظور جلوگیری از توقف تأسیس یا ادامه فعالیت نهاد مالی، تصدی سمت مورد درخواست توسط داوطلب را به طور موقت بلامانع اعلام کند و مهلتی را برای متقاضی جهت معرفی فرد جایگزین در نظر بگیرد.

ماده ۲۱: در صورتی که صلاحیت حرفه‌ای داوطلب یا به موجب ماده ۱۴ تقاضای تأیید صلاحیت وی، در کمیته رد شود، بررسی مجدد صلاحیت حرفه‌ای داوطلب مذکور منوط به گذشت حداقل شش ماه خواهد بود.

ماده ۳۱: در صورتی که صلاحیت حرفه‌ای اکثریت اعضای هیأت مدیره یا مدیرعامل نهاد مالی ثبت شده نزد سبا، توسط کمیته رد شده یا به دلیل عدم درخواست متقاضی، بررسی نشده باشد، یا در صورتی که مدت اعتبار تأیید صلاحیت حرفه‌ای اکثریت اعضای هیأت مدیره یا مدیرعامل نهاد مالی مذکور منقضی شده باشد، متقاضی باید ظرف حداکثر یک ماه اشخاص موردنظر خود را برای ترمیم هیأت مدیره معرفی نماید.

ماده ۴۱: در صورتی که طبق این دستورالعمل برای تأیید صلاحیت حرفه‌ای، انجام مصاحبه با داوطلب ضروری باشد، دبیر کمیته حداقل یک هفته قبل از انجام مصاحبه، تاریخ، ساعت و محل انجام مصاحبه را از طریق ارسال دعوتنامه مصاحبه به نهاد مالی مربوط، متقاضی یا داوطلب اعلام می‌نماید. در صورتی که به تشخیص کمیته، داوطلب بدون عذر موجه، دو بار از حضور در جلسه مصاحبه امتناع کند، کمیته تقاضای تأیید صلاحیت را رد خواهد کرد.

ماده ۵۱: از تاریخ تصویب این دستورالعمل، کلیه نهادهای مالی ثبت شده نزد سبا موظف‌اند حداکثر ظرف یک ماه پس از این که هریک از اعضای حقیقی هیأت مدیره، نمایندگان حقوقی هیأت مدیره، یا مدیرعامل آن‌ها تعیین و به این سمت‌ها منصوب شده یا اشخاص قبلی در سمت‌های خود ابقاء شدند، موضوع را کتباً به سبا اطلاع دهند.

ماده ۶۱: شخص حقیقی که دوره مأموریت وی به عنوان عضو هیأت مدیره یا مدیرعامل یک نهاد مالی ثبت شده نزد سبا به پایان رسیده و ظرف یک ماه مجدداً در سمت خود ابقاء نشده یا شخص دیگری به عنوان جایگزین وی تعیین نشده باشد، باید موضوع را کتباً به سبا اطلاع دهد.

ماده ۷۱: در صورت عدم رعایت مواد ۶، ۱۳ و ۱۵، موضوع از طرف دبیر کمیته جهت رسیدگی به مراجع مربوطه ارجاع می‌شود. مرجع رسیدگی‌کننده در صورت احراز تخلف، می‌تواند نهاد مالی را به یکی از موارد زیر محکوم نماید:

۱. اخطار کتبی بدون درج در پرونده

۱. اخطار کتبی با درج در پرونده

۲. تعلیق فعالیت نهاد مالی به مدت محدود

۳. لغو مجوز تأسیس نهاد مالی.

تبصره: در صورتی که مرجع رسیدگی کننده، نهاد مالی متخلف را مستحق تعلیق یا لغو مجوز تأسیس

تشخیص دهد، باید موضوع را به همراه نظر خود، جهت تصمیم‌گیری به هیأت مدیره سبا گزارش نماید.

ماده ۸۱: از تاریخ تصویب این دستورالعمل، در صورتی که هر شخص حقیقی قبل از تأیید صلاحیت حرفه‌ای مطابق این

دستورالعمل، سمت عضو هیأت مدیره یا مدیرعاملی را در یک نهاد مالی ثبت شده نزد سبا بپذیرد، یا در صورت نقض ماده

۱۶، یا در صورتی که نقض ماده ۱۳ به دلیل عدم انجام وظیفه توسط هیأت مدیره صورت پذیرد، دبیر کمیته باید موضوع

را جهت رسیدگی به مرجع مربوطه ارجاع دهد. مرجع رسیدگی کننده در صورت احراز تخلف، می‌تواند شخص یا اشخاص

متخلف را به یکی از موارد زیر محکوم نماید:

۱. اخطار کتبی بدون درج در پرونده

۱. اخطار کتبی با درج در پرونده

۲. ممنوعیت نهادهای مالی از انتصاب شخص متخلف به سمت‌های عضو هیأت مدیره یا مدیرعامل برای مدت معین.

تبصره: در صورتی که مرجع رسیدگی کننده، شخص متخلف را مستحق مجازات بند ۳ این ماده

تشخیص دهد، باید موضوع را به همراه نظر خود، جهت تصمیم‌گیری به هیأت مدیره سبا گزارش نماید.

ماده ۹۱: این دستورالعمل در ۱۹ ماده، ۵ تبصره و ۶ پیوست در تاریخ ۱۳۸۶/۹/۶ به تصویب هیأت مدیره سبا رسید و از

تاریخ تصویب، لازم‌الاجرا است. از تاریخ تصویب این دستورالعمل، دستورالعمل تأیید صلاحیت مدیران شرکت‌های

کارگزاری مصوب ۱۳۸۵/۴/۱۷ هیأت مدیره سبا، ملغی می‌گردد.

ضوابط

فعالیت شرکتهای تأمین سرمایه

مصوب ۸۶/۵/۱۵ شورای عالی بورس

مقدمه

در اجرای بند ۵ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، ضوابط فعالیت شرکتهای تأمین سرمایه موضوع بند ۱۸ ماده ۱ قانون مذکور، به شرح مواد آتی است.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در این ضوابط به همان مفاهیم به کار می‌روند. واژه‌های دیگر نیز به شرح زیر تعریف میشوند:

۱- قانون: منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ۱۳۸۴ است.

۲- مقررات: عبارت است از کلیه مصوبات هیأت وزیران، شورا و سازمان در مورد بازار اوراق بهادار و فعالان آن.

۳- سهامدار عمده: شخصی است که از طریق تملک مستقیم یا غیر مستقیم سهام شرکت تأمین سرمایه بیش از ۱۰ درصد حق رأی برای انتخاب مدیران این شرکت را در اختیار دارد.

۴- مجوز تأسیس: اعطای مجوز شورای عالی بورس در خصوص تأسیس شرکت تأمین سرمایه و موافقت با ثبت شرکت مزبور در مرجع ثبت شرکت‌ها.

۵- مجوز فعالیت: اعطای مجوز از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار برای شروع فعالیت شرکت تأمین سرمایه

جدیدالتأسیس

ماده ۲:

برای تأسیس شرکت تأمین سرمایه، مؤسسين ابتدا بايد درخواست خود برای تأسیس شرکت را به همراه مدارک و اطلاعات زیر به سازمان ارايه دهند.

۱- نام پیشنهادی که دربرگیرنده عنوان «شرکت تأمین سرمایه» باشد

۲- نوع شخصیت حقوقی مورد نظر مؤسسين برای تأسیس شرکت که می تواند به صورت سهامی (خاص یا عام) یا تعاونی سهامی عام باشد و نوع سهام نیز با نام باشد

۳- طرح اساسنامه شرکت

۴- مبلغ سرمایه شرکت و چگونگی تأمین آن شامل زمان بندی تأمین سرمایه، پیش بینی ترکیب سهامداران، درصدی از سرمایه شرکت که مؤسسين تعهد و پرداخت می کنند، درصد نقد و غیر نقد آورده مؤسسين و مشخصات آورده غیر نقد

۵- هویت کامل، اقامتگاه، سوابق مؤسسين و نماینده آنها

۶- طرح تجاری شرکت شامل اهداف، استراتژیها، برنامه های شرکت برای ۳ سال پس از تأسیس، ترازنامه پیش بینیشده برای یک سال کامل شمسی و صورت سود و زیان پیشبینیشده برای ۲ سال کامل شمسی پس از تأسیس شرکت

ماده ۳: در صورت تکمیل بودن پرونده، سازمان موظف است ظرف مدت ۳۰ روز کاری مدارک و اطلاعات موجود در این پرونده را بررسی و در صورت احراز شرایط زیر، پیشنهاد صدور مجوز را برای تصویب به شورا ارايه نماید.

الف) طرح اساسنامه پیشنهادی برای شرکت مورد تأیید سازمان باشد

ب) سرمایه در نظر گرفته شده برای شرکت برابر یا بیش از حداقل سرمایه تعیین شده توسط سازمان برای شرکتهای تأمین سرمایه باشد

ج) در صورتی که قسمتی از سرمایه شرکت به صورت غیرنقد تأمین شود، سرمایه غیرنقد در راستای اهداف شرکت، قابل استفاده بوده و استفاده از آن در طرح تجاری شرکت پیش بینی شده باشد و از ۱۰٪ سرمایه تجاوز ننماید.

ماده ۴: سهامدار عمده شرکت پس از تأسیس باید به تأیید سازمان برسد.

ماده ۵: پس از ابلاغ مصوبه شورا در خصوص تأسیس شرکت، مؤسسين موظفند در مهلت‌های زیر شرکت تأمین سرمایه را نزد مرجع ثبت شرکت‌ها ثبت نمایند، در غیر این صورت مجوز تأسیس باطل خواهد شد.

الف) در صورتی که تأسیس شرکت منوط به عرضه عمومی سهام شرکت باشد، ۹ ماه پس از ابلاغ مجوز تأسیس به مؤسسين.

ب) در مواردی غیر از حالت الف)، ۶ ماه پس از ابلاغ مجوز تأسیس به مؤسسين.

ماده ۶: پس از تشکیل مجمع عمومی مؤسس شرکت تأمین سرمایه، مؤسسين باید مدارک لازم را به سازمان ارایه نمایند تا در صورت احراز شرایط زیر، مجوز فعالیت شرکت صادر گردد.

الف) شرایط تعیین شده توسط شورا رعایت شده باشند

ب) اساسنامه شرکت مطابق آنچه مورد تأیید سازمان است به تصویب مجمع عمومی مؤسس رسیده باشد

ج) تأییدیه سازمان مبنی بر رعایت بخش نخست ماده ۲۹ قانون بازار اوراق بهادار

د) سرمایه تأدیه شده یا تعهد شده شرکت، در خصوص حداقل سرمایه‌ی شرکت‌های تأمین سرمایه رعایت شده باشد

ه) اجاره‌نامه یا سند مالکیت محل شرکت به سازمان ارائه شده باشد.

ماده ۷: موضوع فعالیت شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

الف) موضوع فعالیت اصلی عبارت است از: پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی 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 می شود

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 بورس ها و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه

۷-۱ ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها

۸-۱ امور مدیریت ریسک

۹-۱ آماده سازی شرکت ها جهت رتبه بندی توسط مؤسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به

نماینده از آنها

۱۰-۱ امور سرمایه گذاری

۱۱-۱ خدمات مورد نیاز شرکت ها در موارد سرمایه گذاری های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه ریزی، بودجه بندی و

قیمت گذاری اوراق بهادار.

۲- بازاریابی و با مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار

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

۴- ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت ها

۵- ارائه خدمات مدیریت دارایی ها

۶- ارائه خدمات مرتبط با صندوق های سرمایه گذاری و اداره صندوق های مزبور و سرمایه گذاری در آنها

۷- کارگزاری

۸- کارگزار / معامله گری

۹- سبگردانی

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.

تبصره ۱: انجام فعالیت‌های سبذگردانی، خدمات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، کارگزاری،

کارگزار/معامله‌گری و بازارگردانی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان امکان‌پذیر است.

تبصره ۲: انجام فعالیت‌های کارگزاری و کارگزار/معامله‌گری صرفاً در راستای انجام فعالیت

بازارگردانی، سبذگردانی، اداره صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار

در عرضه‌های ثانویه امکان‌پذیر است.

ماده ۸: شرکت تأمین سرمایه براساس دستورالعمل‌های سازمان موظف است گزارش‌های لازم را تهیه و به مراجع ذیربط

تسلیم نماید. همچنین بر اساس ماده ۲۹ قانون، نحوه گزارش‌دهی و نوع گزارش‌های ویژه حسابرسی خود را به تأیید سازمان

برساند.

ماده ۹: شرکت ضمن رعایت ضوابط مندرج در مفاد اساسنامه خود موظف به رعایت قوانین و مقررات ذیربط می‌باشد.

ماده ۱۰: سازمان در چارچوب دستورالعمل‌های خود مسئول نظارت بر عملکرد شرکت‌های تأمین سرمایه است. در

اجرای این وظیفه، مدیران شرکت‌های مزبور در صورت مراجعه بازرسان سازمان موظفند اسناد، مدارک و دفاتر خود را

جهت انجام هرگونه بازرسی و رسیدگی ارائه نموده و امکان رسیدگی جامع و کافی را برای بازرسان اعزامی سازمان فراهم

نمایند.

ماده ۱۱: در صورتی که گزارش بازرسان سازمان چه در مراجعه حضوری و چه با بررسی سوابق و مطالعه فعالیت‌های شرکت حاکی از تخلف یا وجود زمینه بروز تخلف باشد، سازمان اقدامات نظارتی زیر را به تناسب تخلف ارتكابی به مورد اجرا می‌گذارد:

- ابلاغ موارد تخلف، انجام بازرسی موردی، مذاکره با مسئولان شرکت، اخذ توضیحات لازم و اجرای فوری اقدامات اصلاحی برای رفع موارد تخلف

- الزام مدیران شرکت به رفع تخلفات انجام شده و بازگشت به شرایط عادی

- اعمال برخی محدودیت‌ها در زمینه‌های مختلف فعالیت شرکت

- تذکر کتبی به مدیران شرکت حاوی ذکر تخلفات احراز و دستور رفع موارد تخلف ظرف مدت معین

- درخواست از سهامداران برای برکناری و تعویض مدیران

- تعلیق یا لغو مجوز برخی از فعالیت‌های شرکت

- پیشنهاد تعلیق یا لغو مجوز شرکت به شورا.

تبصره ۱: در صورت لغو مجوز شرکت توسط شورا، شرکت باید با رعایت ماده ۳۸ قانون، تمامی

فعالیت‌های خود را ظرف مهلتی که شورا تعیین می‌کند در زمینه شرکت تأمین سرمایه متوقف نماید.

تبصره ۲: رفع تعلیق در صورت رفع موارد تخلفاتی با تأیید سازمان و پس از تصویب شورا امکان‌پذیر

خواهد بود.

ماده ۱۲: این ضوابط در یک مقدمه، ۱۲ ماده و ۴ تبصره در تاریخ ۸۶/۵/۱۵ به تصویب شورا رسید و تأسیس و فعالیت

شرکت‌های تأمین سرمایه از این تاریخ براساس این ضوابط صورت می‌پذیرد.

مصوبه مربوط به

تعریف سرمایه گذار نهادی

مصوب ۸۶/۶/۲۸ هیئت مدیره سازمان بورس

سرمایه گذار نهادی موضوع بند ۲۷ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا عبارتند از:

۱ - بانک ها و بیمه ها

۲ - هلدینگ ها، شرکت های سرمایه گذاری، صندوق بازنشستگی، شرکت تأمین سرمایه و صندوق های سرمایه گذاری

ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

۳ - هر شخص حقیقی یا حقوقی که بیش از ۵ درصد یا بیش از ۵ میلیارد ریال از ارزش اسمی اوراق بهادار در دست

انتشار ناشر را خریداری کند

۴ - سازمان ها و نهادهای دولتی و عمومی

۵ - شرکت های دولتی،

۶ - اعضای هیأت مدیره و مدیران ناشر یا اشخاصی که کارکرد مشابه دارند.

شرایط فعالیت شرکت های کارگزاری عضو بورس

کالای ایران برای معاملات قراردادهای آتی

مصوب ۸۷/۱۰/۲۱ هیئت مدیره سازمان بورس

- ۱ - مقرر شد به شرکت های کارگزاری عضو بورس کالای ایران) اعم از فعال در بخش محصولات کشاورزی، فلزی یا پتروشیمی (با احراز شرایط زیر، مجوز معامله ی قراردادهای آتی در این بورس اعطا گردد:
- الف - تعیین و معرفی مسئول پذیرش سفارش های معامله ی قراردادهای آتی که می تواند هم زمان مسئولیت پذیرش سفارش سایر معاملات را نیز به عهده داشته باشد و ارائه آموزش های لازم به وی.
- ب - تعیین و معرفی معامله گر قراردادهای آتی دارای مجوز معامله گری قراردادهای آتی.
- ج - تدوین رویه های مکتوب به منظور افتتاح حساب، اخذ، ثبت و اجرای سفارش های متقاضیان انعقاد قراردادهای آتی و ثبت معاملات قراردادهای آتی و نگه داری اسناد و مدارک مربوطه و گزارش گری.
- د - نصب و راه اندازی نرم افزارهای مورد نیاز و تامین تجهیزات و سخت افزارهای ضروری.

دستورالعمل

رتبه‌بندی کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران

مصوب ۸۷/۱۰/۲۴ هیئت‌مدیره سازمان بورس

مقدمه: این دستورالعمل به منظور ارزیابی و رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری عضو بورس اوراق بهادار تهران براساس معیارهای مختلف تنظیم شده است. ارزیابی و رتبه‌های مختلف تعیین شده براساس این دستورالعمل، در اعطای امتیازات به کارگزاری‌ها به کار رفته و به اطلاع عموم خواهد رسید.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده‌ی (۱) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر در این دستورالعمل، دارای معانی زیر می‌باشند:

سبا: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده (۵) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ است.

بورس تهران: منظور شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام) به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران است.

دفتر کارگزاری: منظور ساختمانی است که کارگزاری تمام یا قسمتی از فعالیت‌های خود را در آن انجام می‌دهد و می‌تواند در مالکیت یا در اجاره‌ی کارگزار باشد.

شعبه: دفتر کارگزاری است که ایستگاه معاملاتی فعال مخصوص به خود دارد و کارگزار در آن دفتر، سفارش خرید و فروش اوراق بهادار مشتریان را دریافت کرده و از طریق ایستگاه معاملاتی مخصوص همان دفتر یا سایر ایستگاه‌های معاملاتی خود، اجرا می‌کند.

تالار اختصاصی: شعبه‌ای از کارگزاری است که براساس تعاریف سبا یا بورس تهران، به این عنوان شناخته می‌شود.

نمایندگی: منظور دفتر کارگزاری است که فاقد ایستگاه معاملاتی مخصوص خود است و کارگزار در آن دفتر، سفارش‌های خرید و فروش اوراق بهادار مشتریان را دریافت و از طریق ایستگاه‌های معاملاتی خود یا سایر کارگزاران، اجرا می‌کند.

ایستگاه معاملاتی: رایانه‌ای است تحت اختیار کارگزاری، که با اخذ مجوز و نصب نرم‌افزارهای لازم، به سامانه‌ی معاملات بورس تهران متصل است و کارگزار از طریق آن می‌تواند سفارش‌های خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران را اجرا نماید.

ماده ۲: مدیریت نظارت بر کارگزاران **سبا**، هر سال یکبار شرکت‌های کارگزاری فعال در بورس اوراق بهادار تهران را براساس معیارهای مندرج در جدول زیر، ارزیابی می‌کند.

تبصره ۱: روش‌های امتیازدهی براساس معیارهای موضوع این ماده، در پیوست این دستورالعمل آمده است.

تبصره ۲: دسته‌بندی کارگزاری‌ها و تعیین دوره‌های ارزیابی هر دسته از کارگزاری‌ها، به عهده‌ی مدیریت نظارت بر کارگزاران **سبا** خواهد بود.

ماده ۳: در صورتی که امتیاز شرکت کارگزاری براساس این دستورالعمل، کمتر از حداقل‌های تعیین شده در ستون آخر جدول موضوع ماده‌ی (۲) شود، موضوع به مرجع رسیدگی گزارش شده و مرجع رسیدگی می‌تواند مجوز تمام یا بخشی از فعالیت‌های کارگزاری را تا مدت ۲۰ روز کاری تعلیق کند و برای شرکت کارگزاری مهلتی را برای کسب حداقل امتیازهای تعیین شده در نظر بگیرد. در صورتی که کارگزاری در مهلت تعیین شده موفق به کسب حداقل امتیازهای لازم نشود، مرجع رسیدگی می‌تواند مجوز فعالیت کارگزاری را لغو نماید یا مهلت دیگری را در نظر بگیرد. جمع مهلت‌های

تعیین شده توسط مرجع رسیدگی از شش ماه تجاوز نخواهد کرد. درهرحال رفع تعلیق پس از مدت تعیین شده توسط مرجع رسیدگی، منوط به کسب حداقل امتیازها و تائید معاونت نظارت بر نهادهای مالی خواهد بود.

ماده ۴: مطابق جمع امتیازات شرکت کارگزاری براساس معیارهای موضوع ماده ی ۲، ملاک تعیین رتبه ی شرکت کارگزاری طبق جدول زیر خواهد بود. رتبه ی شرکت کارگزاری براساس این ماده، و توسط مدیریت نظارت بر کارگزاران **سبا** تعیین شده و اعلام عمومی خواهد شد.

ماده ۵: درصورتی که شرکت کارگزاری به هر دلیل از جمله عدم ارائه اطلاعات، اسناد و مدارک، امکان ارزیابی دوره ای را فراهم نیاورد، مدیریت نظارت بر کارگزاران **سبا**، کتباً رفع موانع ارزیابی را از شرکت کارگزاری مربوطه تقاضا می کند، آن گاه پس از گذشت ۱۰ روز از اعلام کتبی مذکور و عدم رفع موانع ارزیابی، موضوع توسط مدیریت نظارت بر کارگزاران **سبا** به مرجع رسیدگی به تخلفات کارگزاری گزارش می شود. درصورتی که مرجع رسیدگی مذکور دلایل کارگزار را برای این امر موجه تشخیص ندهد، مجوز تمام یا بخشی از فعالیت های شرکت کارگزاری را تعلیق می کند و مهلتی را برای رفع موانع در نظر می گیرد. فعالیت کارگزاری در این مهلت، همچنان معلق خواهد ماند.

رفع تعلیق موضوع این ماده منوط به رفع موانع ارزیابی و انجام ارزیابی و کسب حداقل امتیازهای لازم خواهد بود. درصورتی که از زمان تعلیق سه ماه بگذرد، و موانع ارزیابی بر طرف نگردند، موضوع مجدداً در مرجع رسیدگی مربوطه طرح شده و مرجع مذکور می تواند پس از رسیدگی، مجوز کارگزاری را لغو نماید.

ماده ۶: این دستورالعمل در ۶ ماده و ۲ تبصره در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۲۴ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از ابتدای تیرماه سال ۱۳۸۸ لازم الاجرا می باشد.

مقررات و شرایط فعالیت شرکت های کارگزاری

عضو بورس اوراق بهادار تهران برای معاملات کالاها و اوراق بهادار

پذیرفته شده در بورس کالای ایران و شرکت فرابورس ایران

مصوب ۸۷/۱۰/۳۴ هیئت مدیره سازمان بورس

۲ - شرایط فعالیت شرکت های کارگزاری عضو بورس اوراق بهادار تهران برای معاملات کالاها و اوراق بهادار پذیرفته

شده در بورس کالای ایران و شرکت فرابورس ایران، به شرح زیر است:

۱-۲ کارگزاران دارای رتبه (ب) و بالاتر براساس دستورالعمل بند (۱) این مصوبه می توانند با کسب مجوز از سازمان در

هر دو گروه کالاها فلزی و کالاها پتروشیمی به طور هم زمان، به فعالیت کارگزاری بپردازند.

۲-۲ کارگزاران دارای رتبه (ج) و بالاتر براساس دستورالعمل بند (۱) این مصوبه می توانند با کسب مجوز از سازمان در

یک گروه کالا از دو گروه کالاها فلزی و کالاها پتروشیمی به فعالیت کارگزاری بپردازند.

۳-۲ کارگزاران دارای رتبه (د) و بالاتر براساس دستورالعمل بند (۱) این مصوبه می توانند با کسب مجوز از سازمان در

گروه کالاها کشاورزی، اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس ایران و معاملات قراردادهای آتی به فعالیت کارگزاری

بپردازند.

۳ - موافقت اصولی برای اعطای مجوزهای موضوع بند ۲ فوق پس از کسب رتبه‌های لازم و با پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان اعطاء خواهد شد. شرکت کارگزاری پس از کسب این موافقت اصولی حداکثر دو ماه فرصت خواهد داشت تا شرایط تعیین شده برای شروع فعالیت مربوطه را احراز نماید. این مهلت با پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و ذکر دلایل و موافقت ریاست سازمان حداکثر تا دو ماه دیگر قابل تمدید است. در صورت عدم احراز شرایط شروع فعالیت در مهلت‌های مقرر، موافقت اصولی صادره از درجه‌ی اعتبار ساقط خواهد شد.

۴ - شرکت‌های کارگزاری عضو بورس اوراق بهادار تهران که قبل از تاریخ این مصوبه مجوز معاملات کالاهای پذیرفته شده در بورس کالای ایران را کسب نموده‌اند نیز موظف‌اند، در ارزیابی‌های دوره‌ای حداقل امتیازهای مذکور در بند (۲) فوق را حسب مورد کسب نمایند. در غیر این صورت مطابق بند (۵) با آنان رفتار خواهد شد.

۵ - هر شرکت کارگزاری که مجوز فعالیت خود را براساس بند (۲) فوق دریافت داشته، موظف است در طول فعالیت خود، رتبه مورد نظر را حفظ نماید؛ در غیر این صورت موضوع جهت رسیدگی به مرجع رسیدگی ارجاع می‌گردد. مرجع رسیدگی می‌تواند مجوز فعالیت صادره را تعلیق کرده و برای شرکت کارگزاری مهلتی که از ۶ماه تجاوز نخواهد کرد برای کسب رتبه مربوطه تعیین نماید. در صورت عدم کسب رتبه مربوطه در مهلت یاد شده، مرجع رسیدگی می‌تواند مجوز فعالیت صادره را لغو نماید.

۶ - بند ۱-ج مصوبه یکصد و یازدهمین جلسه هیأت مدیره سازمان در مورخ ۸۷/۶/۱۲ و سایر مصوبات مغایر با بندهای فوق لغو می‌گردد.

مصوبه در خصوص

الزام به استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار

مصوب ۸۷/۱۲/۳ هیئت مدیره بورس

۳ - نامه شماره ۱۲۱/۶۲۴۶۰ مورخ ۸۷/۱۱/۲۹ مدیریت نظارت بر بازار اولیه مطرح و مقرر گردید از ابتدای سال ۱۳۸۸

درخواست‌های زیر صرفاً از طریق مشاوران عرضه (موضوع ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار مصوب

هیئت مدیره سازمان در تاریخ ۸۷/۰۴/۱۵) قابل ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود. ضمناً متقاضیان مکلفند

در انعقاد قرارداد فی‌مابین با مشاور عرضه از قرارداد نمونه‌ای که سازمان ابلاغ می‌نماید استفاده نمایند.

الف) انتشار سهام در زمان تبدیل شرکت‌های سهامی خاص به عام

ب) انتشار سهام به قیمت اسمی در زمان افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام پذیرفته شده در بورس که آخرین

سرمایه ثبت شده آنها مساوی یا بیش از ۵۰ میلیارد ریال و مساوی یا کمتر از ۱۵۰ میلیارد ریال می‌باشد.

ج) انتشار سهام به قیمت اسمی در زمان افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام ثبت شده نزد سازمان، با استثنای

شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، که آخرین سرمایه آنها مساوی یا بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال می‌باشد.

د) افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام ثبت شده نزد سازمان با قیمتی بیشتر از قیمت اسمی سهام

ه) افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام ثبت شده نزد سازمان با سلب حق تقدم و عرضه عمومی سهام جدید

و) انتشار آن دسته از اوراق مشارکتی که نیاز به مجوز سازمان دارد.

ز) انتشار هرگونه اوراق بهاداری به غیر از سهام و اوراق مشارکت که نیاز به مجوز سازمان دارد.

72

ضوابط

تأسیس صندوق‌های زمین و ساختمان

مصوب ۸۷/۵/۲۸ شورای عالی بورس

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این آیین‌نامه نیز کاربرد دارند. سایر واژه‌ها دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- **صندوق زمین و ساختمان:** منظور نهاد مالی موضوع ماده ۲ این ضوابط می‌باشد که در این ضوابط به اختصار صندوق نامیده می‌شود.

۲- **واحد سرمایه‌گذاری:** کوچکترین جزء سرمایه صندوق زمین و ساختمان است.

۳- **سازمان:** منظور سازمان بورس و اوراق بهادار، موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار می‌باشد.

۴- **قانون:** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۵- **آیین‌نامه اجرایی قانون:** منظور آیین‌نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۵/۶/۲۰ هیأت وزیران است.

ماده ۲: صندوق، شخص حقوقی است که با اخذ مجوز از سازمان تأسیس و به جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران داخلی و خارجی و تخصیص آن به ساخت پروژه یا پروژه‌های ساختمانی می‌پردازد.

ماده ۳: براساس ماده ۴ آیین‌نامه اجرایی قانون، صندوق از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده (۱) قانون، محسوب می‌شود. صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک موضوع بند (۱) ماده ۱۴ قانون ساماندهی و حمایت از تولید و عرضه مسکن مصوب اردیبهشت‌ماه سال ۱۳۸۷، با رعایت ضوابط حاضر و در قالب صندوق‌های زمین و ساختمان تأسیس می‌شوند.

ماده ۴: گواهی سرمایه‌گذاری که معرف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار در صندوق است، به موجب ماده ۶ آیین‌نامه اجرایی قانون از جمله مصادیق اوراق بهادار قابل معامله موضوع بند ۲۴ ماده (۱) قانون، محسوب می‌شوند.

ماده ۵: مسئولیت دارندگان گواهی‌های سرمایه‌گذاری، محدود به مبلغ سرمایه‌گذاری آنها در صندوق است. سایر حقوق و تکالیف دارندگان گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق در اساسنامه پیش‌بینی می‌شود.

ماده ۶: صندوق حداکثر ظرف ۳ ماه پس از دریافت مجوز تأسیس از سازمان، به عنوان مؤسسه غیرتجارتی نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجارتی به ثبت رسیده و با ارائه مدارک ثبت به سازمان، با رعایت این ضوابط به عنوان نهاد مالی نزد سازمان نیز به ثبت می‌رسد. در غیر این صورت مجوز تأسیس صندوق از درجه اعتبار ساقط می‌شود.

ماده ۷: صندوق با رعایت قوانین مربوط به مؤسسات غیرتجارتی، تابع اساسنامه خود است. اساسنامه این صندوق‌ها باید مطابق نمونه‌ای باشد که به تصویب هیأت مدیره سازمان رسیده است. پیش‌بینی موارد زیر در اساسنامه صندوق ضروری است:

۱- نام صندوق که باید عبارت «صندوق زمین و ساختمان» در ابتدای آن تصریح شده باشد

۲- ذکر مدت فعالیت صندوق

۳- ارکان صندوق، شیوه انتخاب و حدود وظایف و مسئولیت‌های آنها در مقابل صندوق و سرمایه‌گذاران

۴- حقوق و تعهدات سرمایه‌گذاران صندوق

۵- شیوه تصمیم‌گیری در صندوق

۶- صاحبان امضای مجاز از طرف صندوق یا نحوه انتخاب آنها

۷- نحوه تصفیه صندوق در صورت انحلال یا خاتمه فعالیت آن

۸- نحوه انتشار اطلاعات و آگهی‌های صندوق

۹- نحوه تهیه گزارش‌ها و صورت‌های مالی صندوق و نحوه رسیدگی به آنها.

تبصره ۱: کلیه ارکان صندوق باید قبول سمت نموده و طی آن وظایف و مسئولیت‌های خود را طبق

اساسنامه صندوق و سایر مقررات بپذیرند و نسخه‌ای از آن به سازمان ارائه شود. هویت و اقامتگاه ارکان

صندوق و صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آنها براساس مقررات مربوطه در روزنامه رسمی کشور

منتشر می‌شود.

تبصره ۲: صلاحیت حرفه‌ای، تخصصی و تجربی ارکان صندوق باید به تأیید سازمان برسد. سازمان

می‌تواند در تعیین صلاحیت‌های ارکان صندوق از مدارک حرفه‌ای و تأییدیه‌هایی که توسط سایر مراجع

ذیصلاح نظیر سازمان نظام مهندسی کشور، جامعه حسابداران رسمی و معاونت برنامه‌ریزی و نظارت

راهبردی ریاست جمهوری صادر می‌شود، استفاده نماید.

تبصره ۳: صندوق موظف است دفاتر ثبت وقایع مالی خود را وفق قوانین و مقررات، تنظیم و نگهداری

کند و صورت‌های مالی را با رعایت استانداردهای حسابداری، تهیه نماید.

ماده ۸: فعالیت صندوق تحت نظارت سازمان است و این صندوق‌ها ملزم به رعایت دستورالعمل‌های مصوب مربوط

سازمان می‌باشند. سازمان مرجع رسیدگی به تخلف صندوق و ارکان آن از قوانین، مقررات و اساسنامه صندوق می‌باشد و

می‌تواند در حدود اختیارات قانونی خود، برای صندوق‌ها دستورالعمل انضباطی وضع و اجرا نماید.

ماده ۹: هرگونه اختلاف ارکان صندوق با یکدیگر و با سرمایه‌گذاران صندوق در مواردی که مربوط به صندوق می‌شود و همچنین هرگونه اختلاف صندوق با سایر اشخاص ذیربط که به تشخیص سازمان ناشی از فعالیت حرفه‌ای آنها باشد، مشمول ماده ۳۶ قانون بوده و براساس این ماده رسیدگی می‌شود. سازمان مرجع تعیین کانون مربوطه برای سازش در این گونه اختلافات است. در صورتی که به تشخیص سازمان، هیچ‌کدام از کانون‌های تشکیل شده، صالح به سازش در مورد اختلافات موضوع این ماده نباشد، تا تشکیل کانون مربوطه، وظایف مربوط به آن کانون به عهده سازمان است.

ماده ۱۰: در صورتی که هر یک از ارکان یا مدیران صندوق، در انجام وظایف و مسئولیت‌های خود قصور، تقصیر تا تخلف داشته باشند یا مفاد قوانین و مقررات مربوطه یا اساسنامه صندوق را نقض کنند، حسب مورد به صورت انفرادی یا تضامنی در مقابل صندوق، سرمایه‌گذاران صندوق و اشخاص ثالث، مسئول جبران خسارت ناشی از عمل خود می‌باشند. در صورتی که خسارت حاصله ناشی از عمل دو یا چند رکن یا مدیر صندوق باشد، مرجع رسیدگی به تخلفات، حدود مسئولیت هر یک را در جبران خسارت تعیین می‌کند.

ماده ۱۱: هرگونه تصمیم، ایجاد تعهد یا اقدام هر یک از ارکان و مدیران صندوق یا نمایندگان آنها که در حدود وظایف و مسئولیت خود صورت می‌پذیرد، در مقابل سرمایه‌گذاران صندوق و اشخاص ثالث معتبر است. در صورتی که این گونه موارد خارج از حدود وظایف و مسئولیت آنها باشد، مسئولیت ایفای تعهدات در مقابل سرمایه‌گذاران صندوق و اشخاص ثالث یا جبران خسارات وارده به آنها، متضامناً به عهده ارکان یا مدیران مربوطه خواهد بود. در مورد جبران خسارات موضوع این ماده، نمایندگان هر یک از ارکان یا مدیران صندوق، متضامناً با رکن یا مدیر مربوطه مسئولیت خواهند داشت.

ماده ۲۱: مجوز عرضه عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق پس از تأسیس و ارائه مدارک لازم، توسط سازمان صادر می‌گردد.

ماده ۳۱: فعالیت صندوق در شرایط زیر، خاتمه یافته و مراحل تصفیه و انحلال طبق اساسنامه انجام می‌پذیرد:

۱- انقضای مدت فعالیت صندوق مگر این که مدت قبل از انقضاء تمدید شده باشد

۲- در صورتی که صندوق موضوعی را که برای آن تشکیل شده است، انجام داده یا انجام آن غیر ممکن گردد

۳- با تصمیم رکن یا ارکانی که طبق اساسنامه اختیار تصمیم‌گیری در مورد خاتمه فعالیت را دارند

۴- در صورت صدور حکم قطعی دادگاه مبنی بر خاتمه فعالیت یا انحلال

۵- در صورت لغو مجوز صندوق توسط سازمان

۶- در صورت تحقق شرایطی که در اساسنامه صندوق پیش‌بینی شده است.

تبصره ۱: در صورت خاتمه فعالیت صندوق، شخصیت حقوقی آن تا اتمام مراحل تصفیه و انحلال باقی می‌ماند.

تبصره ۲: خاتمه فعالیت و تصفیه صندوق براساس بندهای ۱، ۲، ۳ و ۶ این ماده، منوط به تأیید سازمان است.

تبصره ۳: ناظر منتخب سازمان بر فرآیند تصفیه و انحلال صندوق نظارت می‌کند. کلیه ارکان صندوق موظفند اطلاعات موردنظر ناظر سازمان را در اختیار وی قراردهند.

تبصره ۴: در تصفیه صندوق، پرداخت حقوق سرمایه‌گذاران بر پرداخت مطالبات ارکانی که در تصفیه صندوق مسئولیت اجرایی یا نظارتی دارند، مقدم است.

ماده ۴۱: دستورالعمل اجرایی این ضوابط به تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار می‌رسد.

ماده (۱۵) این ضوابط در ۱۵ ماده و ۷ تبصره در تاریخ ۱۳۸۷/۵/۲۸ به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب

لازم‌الاجرا است.

دستورالعمل

تأسیس صندوق زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیئت مدیره سازمان بورس

مقدمه:

به استناد ضوابط تأسیس صندوق‌های زمین و ساختمان مصوب مورخ ۱۳۸۷/۵/۲۸ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، دستورالعمل حاضر تحت عنوان دستورالعمل تأسیس صندوق زمین و ساختمان، تدوین و به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده‌ی یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل نیز کاربرد دارند. سایر واژه‌ها دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- **قانون:** قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۲- **آیین‌نامه‌ی اجرایی:** آیین‌نامه‌ی اجرایی قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۵/۶/۲۰ هیأت وزیران است.

۳- **ضوابط تأسیس:** ضوابط تأسیس صندوق‌های زمین و ساختمان مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار می‌باشد.

۴- **صندوق:** صندوق زمین و ساختمان موضوع ماده ۲ ضوابط تأسیس می‌باشد.

۵- **پروژه:** پروژه‌ی ساختمانی است که موضوع فعالیت صندوق اجرای آن می‌باشد.

۶- **هزینه‌ی ساخت:** هزینه‌ی اجرای پروژه‌ی صندوق بدون در نظر گرفتن ارزش زمین آن است.

۷- **مقررات:** اعم است از مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات سایر مراجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان (از قبیل آئین نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه) در خصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشد.

۸- **سهامدار عمده:** سهامداری است که به همراه اشخاص وابسته به خود حداقل ۱۰ درصد سهام شرکت را داشته باشد.

۹- **اشخاص وابسته:** اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارتند از افراد تحت تکفل (همسر و فرزندان) آن شخص و اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتند از:

الف) بالاترین مقام اجرایی (نظیر مدیرعامل شرکتها)، مدیران بالافصل بالاترین مقام اجرایی، اعضای هیأت مدیره یا هیأت امنای شخص حقوقی؛ و اشخاص تحت تکفل (همسر و فرزندان) آنها

ب) اشخاص حقوقی تحت کنترل

ج) هر شخصی که به تنهایی یا همراه اشخاص موضوع بندهای الف و ب این بند کنترل آن شخص حقوقی را در اختیار داشته باشد؛

ماده ۲: برای تأیید ارکان پیشنهادی صندوق و صدور موافقت اصولی تأسیس صندوق توسط سازمان، ارائه اطلاعات و مدارک زیر در قالب فرمهای مورد نظر سازمان ضروری است:

۱) تقاضای صدور موافقت اصولی تأسیس صندوق

۲) اطلاعات مربوط به ارکان پیشنهادی صندوق شامل

۲-۱) مشخصات هویتی یا ثبتی

۲-۲) مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل و سوابق فعالیت آنها

۲-۳) آخرین صورتهای مالی و گزارشهای عملکرد و سایر اطلاعات مالی و عملکردی

۲-۴) سوابق فعالیت

۲-۵) سهامداران عمده

۳) اطلاعات اصلی پروژه که عبارتند از: برآورد هزینه ساخت پروژه، محل زمین پروژه، پیش‌بینی متراژ زیربنا و تکنولوژی ساخت.

۴) سایر اطلاعات و مدارک به تشخیص معاونت مربوطه در سازمان.

تبصره ۱: در صورت کامل بودن مدارک طبق این ماده، موافقت اصولی تأسیس صندوق با رعایت ماده ۳ به پیشنهاد معاونت مربوطه و تأیید ریاست سازمان صادر می‌شود. صدور موافقت اصولی تأسیس صندوق، به منزله‌ی مجوز تأسیس و فعالیت صندوق محسوب نمی‌شود و قبل از تأسیس و فعالیت صندوق، لازم است مجوز تأسیس و فعالیت مطابق مفاد این دستورالعمل اخذ شود. این موضوع در موافقت اصولی صادره قید می‌شود.

تبصره ۲: اعتبار موافقت اصولی حداکثر شش ماه از تاریخ صدور آن است و سازمان می‌تواند به تقاضای ذینفع، اعتبار آن را حداکثر به مدت شش ماه دیگر تمدید کند. طی مدت اعتبار موافقت اصولی، متقاضی می‌تواند تقاضای تأسیس صندوق را با ارائه اطلاعات و مدارک موضوع ماده ۴ به سازمان ارائه دهد. این موضوع در موافقت اصولی، قید می‌شود.

ماده ۳: در تأیید ارکان پیشنهادی صندوق، سازمان شرایط زیر را در نظر می‌گیرد:

۱- حسابرس و ارکان نظارت‌کننده‌ی صندوق شامل متولی و مدیر ناظر، باید از ارکان اجرایی صندوق شامل مدیر ساخت، مدیر صندوق، بازارگردان و متعهد پذیرهنویس مستقل باشند. برای این منظور حسابرس و ارکان نظارت‌کننده‌ی صندوق:

۱-۱) نباید عضو هیأت مدیره یا بالاترین مدیر اجرایی و مدیران بلافصل بالاترین مدیر اجرایی مشترک با ارکان اجرایی

داشته باشند

۱-۲) نباید به طور مستقیم یا غیرمستقیم بیش از ۱۰ درصد سهام ارکان اجرایی را در تملک داشته باشند

۱-۳) نباید به طور مستقیم یا غیر مستقیم تحت کنترل ارکان اجرایی باشند

۱-۴) نباید در کسب و کار دیگری با ارکان اجرایی منافع مشترک عمده داشته باشند.

۱- ارکان اجرایی صندوق، توانایی مالی کافی برای ایفای مسئولیت‌های خود داشته باشند.

۲- حسابرسان صندوق از مؤسسات حسابرسان معتمد سازمان باشند.

۳- ارکان نظارتی ظرف یک‌سال اخیر، سمت اجرایی در صندوق نداشته باشند.

ماده ۴: برای صدور مجوز تأسیس صندوق توسط سازمان، ارایه‌ی اطلاعات و مدارک زیر در قالب فرم‌های مورد نظر

سازمان ضروری است:

۱) تقاضای تأسیس صندوق

۲) طرح اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق که مطابق نمونه‌ی مصوب سازمان تنظیم و تکمیل شده باشد

۳) قبولی سمت ارکان صندوق که صلاحیت آنها به تأیید سازمان رسیده است

۴) طرح توجیهی پروژه

۵) تصویر مصدق مجوزها و پروانه‌های لازم برای اجرای پروژه که توسط مراجع ذیصلاح صادر شده است

۶) صورت مجلس مجمع مؤسس صندوق که از اجتماع ارکان تأییدشده‌ی صندوق به ریاست مدیر صندوق تشکیل شده

است

۷) رونوشت معرفی‌نامه نمایندگان تام‌الاختیار ارکان حاضر در مجمع مؤسس صندوق

۸) قبولی سمت اعضای حقیقی معرفی شده برای عضویت در هیأت مدیره‌ی صندوق و تصویر مصدق معرفی‌نامه‌ی آنان

۹) سایر اطلاعات و مدارک مهم که به تشخیص معاونت مربوطه در سازمان اثر با اهمیت در صدور مجوز تأسیس دارد.

تبصره ۱: در صورت کامل بودن اطلاعات و مدارک ارائه شده طبق این ماده، به پیشنهاد معاونت مربوطه و تأیید ریاست سازمان، مجوز تأسیس صندوق توسط سازمان صادر می‌شود. شرایط تأسیس و مهلت ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری و نزد سازمان، با رعایت ضوابط تأسیس، در این مجوز قید می‌شود.

تبصره ۲: صورت‌مجلس مجمع مؤسس که به امضای کلیه نمایندگان ارکان صندوق رسیده است، باید در چهار نسخه حاوی موارد زیر تنظیم و یک نسخه آن به سازمان تسلیم شود:

- ۱- تاریخ و مکان تشکیل جلسه‌ی مجمع مؤسس
- ۲- مشخصات ثبتی اشخاص حقوقی که به عنوان یک یا چند رکن صندوق قبول سمت کرده‌اند با ذکر سمت آن‌ها
- ۳- هویت نمایندگان ارکان حاضر در جلسه‌ی مجمع
- ۴- هویت یا مشخصات صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات آن‌ها
- ۵- مصوبه‌ی مربوط به تصویب اساسنامه و امیدنامه‌ی مورد تأیید سازمان
- ۶- **ماده ۵:** صندوق پس از دریافت مجوز تأسیس از سازمان، باید ظرف مهلت مقرر در ضوابط تأسیس، نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری به عنوان مؤسسه‌ی غیرتجاری موضوع ماده ۵۸۴ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۱۱، به ثبت رسیده و مدارک ثبت خود را به سازمان ارایه دهد. در صورتی که صندوق بر اساس شرایط مندرج در مجوز تأسیس موضوع تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۴) این دستورالعمل به ثبت رسیده باشد، سازمان آن را به عنوان یک نهاد مالی نزد خود ثبت کرده و مجوز فعالیت آن را صادر می‌کند.

تبصره ۱: در صورت عدم ارایه‌ی مدارک ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در مهلت مقرر، مجوز تأسیس صندوق از درجه‌ی اعتبار ساقط است. تأسیس صندوق پس از خاتمه‌ی اعتبار مجوز تأسیس،

منوط به تقاضای متقاضی، ارائه‌ی اطلاعات و مدارک لازم و بررسی توسط **سازمان** و صدور مجوز

جدید برای تأسیس صندوق خواهد بود.

تبصره ۲: نسخ لازم از صورت مجلس مجمع مؤسس موضوع تبصره‌ی ۲ ماده‌ی ۴، به عنوان صورت

مجلس مجمع عمومی صندوق به ضمیمه‌ی اظهارنامه ثبت، به مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات

غیرتجارتی تسلیم می‌شود.

ماده ۶: صندوق موظف است قبل از ارائه درخواست عرضه عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، موارد زیر را ارائه و به تأیید

سازمان برساند:

۱- تأییدیه‌ی کارشناس یا کارشناسان رسمی دادگستری حسب مورد در مورد ارزش‌داری‌های گزارش شده در آخرین

صورت‌های مالی صندوق، در صورت تشخیص معاونت مربوطه در **سازمان** مبنی بر ضرورت آن

۲- نشانی تارنمای صندوق و معرفی قابلیت‌های آن به خصوص در زمینه‌ی اطلاع‌رسانی

۳- معرفی نرم‌افزارها، تجهیزات و نیروی انسانی تجهیز شده توسط هریک از ارکان برای اجرای پروژه‌ی صندوق

۴- تصویر مصدق قراردادهایی که مطابق مقررات باید تمام یا برخی از ارکان صندوق با صندوق منعقد نمایند

۵- **ماده ۷:** صدور مجوز اولین عرضه عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، منوط به ارایه‌ی اطلاعات و مدارک

زیر به **سازمان** است:

۱) فرم تقاضای ثبت اوراق بهادار که به امضای ارکان مورد نظر صندوق رسیده باشد

۲) صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی سال‌های مالی قبل از ارائه‌ی درخواست مجوز عرضه‌ی عمومی

۳) صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی صندوق شامل وقایع مالی از تاریخ آخرین صورت مالی سالانه تا حداکثر ۶۰ روز

قبل از تاریخ ارائه‌ی تقاضای مجوز عرضه‌ی عمومی اوراق بهادار که حاوی افشای کامل در مورد رویدادهای مالی با

اهمیت مطابق استانداردهای حسابداری پس از تاریخ صورتهای مالی تا تاریخ اظهار نظر حسابرس باشد.

۴) گزارش مدیر صندوق در مورد رویدادهای مالی با اهمیتی که از تاریخ اظهارنظر حسابرس صندوق تا تاریخ ارائه‌ی درخواست صدور مجوز عرضه‌ی عمومی، رخ داده است

۵) تصویر مصدق برابر با اصل شده‌ی اسناد مالکیت زمین محل اجرای پروژه که به نام صندوق منتقل شده است

۶) فهرست اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری به همراه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری تحت تملک

هریک

۷) یک نسخه از طرح توجیهی در صورت تغییر که توسط ارکان مورد نظر صندوق به امضا رسیده است

۸) طرح اعلامیه‌ی پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

تبصره: برای دریافت مجوز عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، در عرضه‌های بعدی، ارایه‌ی

مدارک مذکور در بندهای (۲) و (۵) ضروری نیست.

ماده ۸: معیارهای موردنظر برای رد یا قبول درخواست عرضه‌ی عمومی اولیه‌ی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به قرار

زیر است:

۱) هزینه‌های ساخت پیش‌بینی شده برای پروژه، کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال نباشد

۲) بازدهی پیش‌بینی شده در طرح توجیهی برای سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی اجرای پروژه به غیر از سرمایه‌گذاران، از

کمترین نرخ تسهیلات در نظام بانکی کشور کمتر نباشد

۳) ارزش دارایی‌های موضوع بند ۱ ماده ۶ در صورتهای مالی صندوق گزارش شده‌اند، مطابق نظریه‌ی کارشناس یا

کارشناسان رسمی دادگستری باشد

۴) تارنما، نرم‌افزارها، تجهیزات و نیروی انسانی معرفی شده برای اطلاع‌رسانی و ایفای مسئولیت‌های هر یک از ارکان

مناسب و کافی باشد.

۵) اظهار نظر حسابرس در مورد صورتهای مالی مقبول و بدون شرط باشد یا در صورت مشروط بودن، بندهای شرط به تشخیص **سازمان** اثر با اهمیت بر منافع سرمایه‌گذاران نداشته باشد.

تبصره ۱: صدور مجوز عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری براساس معیارهای این ماده، به منزله‌ی تأیید یا تضمین مزایا، منافع و سایر موارد پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پروژه‌ی صندوق، کفایت نرم‌افزارها، تجهیزات و نیروی انسانی معرفی شده، تأیید صحت اطلاعات و مدارک ارائه شده، توصیه و سفارش به سرمایه‌گذاری در صندوق و تضمین صحت عملکرد ارکان صندوق از طرف **سازمان** نمی‌باشد. این موضوع باید در اعلامیه‌ی پذیرهنویسی واحدهای سرمایه‌گذاری و هر گونه تبلیغات و آگهی‌های صندوق قید شود.

تبصره ۲: اعتبار مجوز عرضه عمومی حداکثر ۶۰ روز از تاریخ صدور است. تاریخ شروع و خاتمه‌ی پذیرهنویسی در مهلت مذکور، مطابق مفاد اساسنامه‌ی صندوق توسط رکن یا ارکان مربوطه تعیین و اعلام خواهد شد. حداکثر مدت پذیرهنویسی در مجوز عرضه‌ی عمومی قید می‌شود.

تبصره ۳: در صورت وقوع رویدادهای مالی با اهمیت در فاصله‌ی زمانی بین ارائه‌ی درخواست عرضه‌ی عمومی تا زمان عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، مدیر صندوق موظف است رویدادهای مذکور را به **سازمان** ارائه و در تارنمای صندوق منتشر نماید. در صورت درخواست سازمان گزارش رویدادهای مذکور باید به تأیید حسابرس برسد.

ماده ۹: ظرف ۱۵ روز پس از اتمام مهلت عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، نتیجه‌ی عرضه‌ی عمومی باید توسط رکن تعیین شده در اساسنامه‌ی صندوق به **سازمان** گزارش شود. استفاده از وجوه تادیه شده در عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، پس از تأیید تکمیل فرایند عرضه‌ی عمومی توسط **سازمان**، مجاز است.

ماده ۱۰: تغییرات و تصمیمات درخصوص موارد زیر باید ظرف یک هفته پس از ثبت نزد سازمان، نزد مرجع ثبت

شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسد:

۱- تغییر هریک از ارکان یا نمایندگان اعضای هیأت مدیره

۲- تصویب صورت‌های مالی سالانه

۳- تغییر در اساسنامه و امیدنامه صندوق

۴- تصمیم به انحلال صندوق یا توقف فعالیت آن

۵- صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها

۶- تغییر روزنامه کثیرالانتشار صندوق

۷- سایر موارد به تشخیص معاونت مربوطه در سازمان بورس و اوراق بهادار.

ماده ۱۱: کلیه ارکان صندوق موظف‌اند اطلاعات و مدارک درخواستی **سازمان** را ظرف مهلت مقرر به **سازمان** ارائه

دهند و با بازرسان **سازمان** در امر بازرسی از پروژه‌ی ساختمانی یا دفاتر و اماکن مربوطه، همکاری نمایند.

تبصره: در صورتی که هر یک از ارکان صندوق از ارائه‌ی اطلاعات موضوع این ماده خودداری کند یا

از دسترسی بازرسان **سازمان** به اطلاعات و مدارک ممانعت نماید یا از بازدید آنها از پروژه‌ی ساختمانی

و سایر دفاتر و اماکن مربوطه جلوگیری نماید، **سازمان** می‌تواند صلاحیت وی را ملغی نماید و براساس

بند ۲ ماده‌ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار تحت پیگرد قانونی قرار دهد.

ماده ۲۱: در صورتی که به تشخیص **سازمان**، هر یک از ارکان صندوق صلاحیت خود را از دست بدهد یا به هر دلیل

یکی از ارکان صندوق بدون متصدی شود، جانشین وی باید ظرف مهلت مقرر براساس تشریفات مندرج در اساسنامه‌ی

صندوق، انتخاب و جایگزین گردد؛ در غیر این صورت **سازمان** می‌تواند رأساً نسبت به تعیین جانشین رکن مربوطه اقدام

نموده یا حکم به تعلیق یا لغو مجوز فعالیت صندوق یا توقف معاملات تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

یا توقف صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید نماید یا به ترکیبی از موارد مذکور حکم دهد.

ماده ۳۱: این دستورالعمل در یک مقدمه، ۱۳ ماده و ۱۱ تبصره در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره‌ی سازمان رسید و از تاریخ تصویب

لازم‌الاجرا است.

74

دستورالعمل

صدور واحد سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس

مقدمه: صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان در دوره‌ی پذیره‌نویسی براساس این دستورالعمل

صورت می‌پذیرد.

ماده ۱: متقاضیان یا نمایندگان آنها برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید به یکی از شعب (که فهرست، نشانی، شماره

تلفن و نام مسئولین آنها توسط صندوق اعلام می‌شود) مراجعه کرده و فرم درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری (مطابق

نمونه انتهای این دستورالعمل) را تحویل گرفته و تکمیل نمایند.

تبصره ۵: ارایه مدارک هویتی برای شخص متقاضی سرمایه‌گذاری، معرفی‌نامه برای نمایندگان اشخاص حقوقی متقاضی سرمایه‌گذاری، وکالت‌نامه رسمی برای وکلای متقاضی سرمایه‌گذاری الزامی است. متعهد پذیرهنویس ملزم است رونوشتی از مدارک مذکور را دریافت و پس از امضاء ارائه‌کننده، با اصل مدارک تطبیق داده و ضمن تأیید تطبیق آن‌ها با اصل، به نحو قابل‌بازیابی بایگانی نماید.

ماده ۲: متقاضی سرمایه‌گذاری باید مبلغ مورد نظر برای سرمایه‌گذاری را نقداً به حساب بانکی صندوق واریز کرده و فیش مربوطه را به نماینده متعهدپذیرهنویس در شعبه ارایه دهد. کارمزد صدور گواهی سرمایه‌گذاری نیز به حساب معرفی شده توسط متعهد پذیرهنویس واریز می‌شود. صرفاً در شرایط موضوع تبصره‌ی ۳ این ماده، پرداخت غیرنقدی برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری قابل قبول است.

تبصره ۱: به استثناء دوره پذیرهنویسی اولیه که طی آن حق تقدم برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری وجود ندارد، در افزایش سرمایه صندوق در مراحل بعد، متقاضی صدور واحد سرمایه‌گذاری باید برگه حق تقدم لازم را برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مورد تقاضای خود ارائه دهد. مهلت استفاده از برگه حق تقدم نباید منقضی شده باشد.

تبصره ۲: فیش‌های واریزی باید به نام سرمایه‌گذار باشد و متعهد پذیرهنویس از پذیرفتن مدارکی که در آن نام سرمایه‌گذار در فرم درخواست صدور با نام واریز کننده در فیش بانکی مغایرت داشته باشد، خودداری خواهد کرد.

تبصره ۳: قبل از عرضه عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، پرداخت بخشی از هزینه‌ها (نظیر هزینه دریافت مجوز ساخت یا طراحی نقشه‌ها) و همچنین اکتساب بخشی از دارایی‌ها (نظیر زمین پروژه)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری پذیرفته است. مشروط بر اینکه تشریفات مربوط به تقویم و تصویب این قبیل هزینه‌ها یا دارایی‌ها رعایت شده و مدارک مثبت به متعهد پذیرهنویس ارائه گردد.

ماده ۳: متعهد پذیرهنویس پس از دریافت مدارک لازم (اعم از: فرم درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری، فیش بانکی واریزی یا مدارک مربوط به تأیید و تصویب پرداخت غیرنقدی، حق تقدم لازم برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری و مدارک هویتی) و اطمینان از صحت آنها، اطلاعات لازم را وارد نرم افزار یکپارچه صندوق نموده و رسید آن را (مطابق نمونه انتهای این دستورالعمل) با امضای نماینده متعهدپذیره‌نویس مستقر در شعبه، به ایشان تحویل می‌دهد. این رسید در بردارنده تاریخ درخواست صدور، مشخصات سرمایه‌گذار، مبلغ و شماره فیش واریزی یا شماره و تاریخ و مبلغ تأییدیه آورده غیرنقدی، شماره درخواست، شماره حساب بانکی و سایر اطلاعات سرمایه‌گذار می‌باشد. شخص سرمایه‌گذار یا نماینده وی موظف است اطلاعات مندرج در این رسید را به دقت بررسی و در صورت صحت آن، تأیید و در صورت مشاهده هرگونه نقص یا اشکال، نقایص و اشکالات آن را مشخص کرده و به نماینده متعهدپذیره‌نویس صندوق تحویل دهد تا رفع اشکال گردد. در صورتی که متقاضی علی‌رغم عدم صحت مندرجات این رسید، آن را تأیید نماید، مسئولیت عدم اجرای دستور متقاضی یا هرگونه بروز خطا از این ناحیه بر عهده شخص متقاضی است. نسخه اول این رسید که به امضای نماینده متعهدپذیره‌نویس رسیده و با مهر صندوق مهر شده است، باید به متقاضی تحویل شود.

ماده ۴: در صورت پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس، مدیر صندوق در هر یک از مراحل افزایش سرمایه، فهرست نهایی دارندگان حق تقدم و تعداد حق تقدم آنها را از شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه دریافت کرده و در اختیار متعهدپذیره‌نویس قرار می‌دهد. متعهدپذیره‌نویس موظف است تمامی درخواست‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را با فهرست یادشده تطبیق دهد. در صورت وجود مغایرت میان فهرست دریافتی و تقاضای صدور، متعهدپذیره‌نویس باید از صدور واحد سرمایه‌گذاری خودداری کرده و مراتب را با همکاری مدیر صندوق و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مورد بررسی قرار داده و متولی، حسابرس و سازمان را از نتیجه مطلع سازد.

ماده ۵: در صورت پذیرش درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه‌ی صندوق، متعهدپذیره‌نویس موظف است حداکثر ظرف ۲ روز کاری، فهرست متقاضیان صدور و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مورد درخواست هر یک را به انضمام مدارک لازم به مدیر صندوق ارائه نماید. مدیر صندوق حداکثر ۲ روز کاری پس از دریافت فهرست یادشده، تقاضاهای دریافتی را بررسی کرده و در صورت تکمیل بودن مدارک و اطمینان از پرداخت مبالغ لازم به صندوق و تطبیق تقاضای صدور با مفاد اساسنامه و امیدنامه، اقدام به تأیید درخواست‌های صدور کرده و برای متعهد پذیرهنویس ارسال می‌نماید. متعهدپذیره‌نویس موظف است حداکثر یک روز کاری پس از دریافت تأیید رسمی مدیر صندوق، نسبت به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مورد درخواست اقدام کرده و اعلامیه‌های صدور و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را مطابق نمونه انتهای این دستورالعمل، در همان شعبه محل ارایه درخواست آماده کند تا هنگام مراجعه سرمایه‌گذار، یا نماینده وی تسلیم ایشان نماید. تسلیم گواهی سرمایه‌گذاری و اعلامیه‌های صدور، منوط به ارایه رسید موضوع ماده ۳ این دستورالعمل و در صورت وجود، ارایه گواهی سرمایه‌گذاری پیشین است.

ماده ۶: گواهی سرمایه‌گذاری چاپی و دارای شماره مسلسل و تاریخ است و الف) بدون مهرصندوق و امضای نماینده متعهدپذیره‌نویس و مدیر صندوق فاقد ارزش است. ب) کلیه مسئولیت‌های حقوقی مترتب بر گواهی‌های سرمایه‌گذاری که مطابق این دستورالعمل صادر می‌شوند بر عهده مدیر صندوق و متعهدپذیره‌نویس است. موارد الف)، ب) باید در گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادرشده قید شوند.

ماده ۷: سرمایه‌گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه‌گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن گواهی سرمایه‌گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.

ماده ۸: در صورت پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس، مدیر صندوق موظف است فهرست نهایی دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و تعداد واحدهای هر یک را بلافاصله پس از اتمام مراحل صدور به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مربوطه اعلام کند.

ماده ۹: این دستورالعمل در ۹ ماده و چهار تبصره و چهار فرم پیوست در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم الاجرا است.

توضیحات:

۱- قیمت صدور و هزینه‌های صدور طبق امیدنامه، از محل وجوه واریزی کسر و وجوه مازاد حداکثر ظرف یک روز کاری به حساب سرمایه‌گذار واریز خواهد شد.

۲- یک نسخه از این رسید با تایید و امضای سرمایه‌گذار یا نماینده وی در شعبه نگهداری شده و اصل آن به وی تحویل می‌گردد. رسید سرمایه‌گذار باید با مهر صندوق مهر شده و به امضای نماینده متعهد پذیرهنویس رسیده باشد.

شرایط گواهی سرمایه‌گذاری صندوق زمین و ساختمان

۱- این گواهی سرمایه‌گذاری با نام بوده و انتقال آن تابع تشریفات مذکور در اساسنامه صندوق است.

۲- این گواهی بدون مهر صندوق و امضای نماینده متعهد پذیرهنویس، فاقد ارزش خواهد بود.

۳- شخص سرمایه‌گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه‌گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن

گواهی سرمایه‌گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.

۴- سرمایه‌گذاری در این صندوق به منزله قبول مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات مصوب سازمان بورس و

اوراق بهادار تلقی می‌شود.

۵- صندوق تابع اساسنامه و امیدنامه‌ی خود و مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار است.

تذکر مهم! به سرمایه‌گذار توصیه می‌شود متن اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق و دستورالعمل‌های مصوب سازمان بورس

و اوراق بهادار درخصوص صندوق‌های زمین و ساختمان را مطالعه کند. این موارد در تارنمای سازمان بورس و اوراق

بهادار به نشانی www.ir-seo-ir-seo.com و در تارنمای صندوق به نشانی www.ir-seo-ir-seo.com منتشر شده و همچنین در شعب

مذکور در پیوست امیدنامه، جهت مطالعه موجود است.

75

دستورالعمل بازارگردانی

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیئت‌مدیره سازمان بورس

مقدمه: این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان و تشریح وظایف و مسئولیت‌های هر یک از ارکان این صندوق‌ها تنظیم شده است. در صورتی که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان در بورس یا بازار خارج از بورس پذیرفته شوند، بازارگردان موظف است شرایط تعیین شده برای بازارگردانی را احراز نموده و فعالیت بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را براساس مقررات مصوب آن بورس یا بازار خارج از بورس انجام دهد. درغیراین صورت بازارگردان موظف است، فعالیت بازارگردانی را براساس این دستورالعمل انجام دهد.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های به کاررفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می‌شوند:

صندوق زمین و ساختمان: نهادی مالی است که با دریافت مجوز تأسیس از سازمان تحت این عنوان نزد سازمان ثبت می‌شود و دراین دستورالعمل صندوق نیز نامیده می‌شود.

واحد سرمایه‌گذاری: منظور واحد سرمایه‌گذاری صندوق زمین و ساختمان است.

مظنه‌ی خرید: قیمتی است که بازارگردان حاضر است واحدهای سرمایه‌گذاری را در صورت عرضه به آن قیمت خریداری کند.

مظنه‌ی فروش: قیمتی است که بازارگردان حاضر است واحدهای سرمایه‌گذاری را در صورت تقاضا به آن قیمت بفروشد.

دامنه‌ی مظنه: تفاوت مجاز بین مظنه‌ی خرید و مظنه‌ی فروش واحدهای سرمایه‌گذاری است.

دامنه‌ی مجاز نوسان: تفاوت مجاز مظنه‌ی خرید واحد سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت پایانی واحد سرمایه‌گذاری در روز کاری قبل است.

حداقل حجم معاملات روزانه: حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری است که بازارگردان متعهد است در صورت عرضه

به مظنه‌ی خرید، بخرد یا در صورت تقاضا به مظنه‌ی فروش بفروشد.

بازارگردان: شخصی است که این سمت را در یک صندوق زمین و ساختمان پذیرفته است.

قیمت پایانی: قیمت هر واحد سرمایه‌گذاری در آخرین معامله در هر روز کاری است.

ماده ۲: بازارگردان موظف است در هر روز کاری حداکثر تا ساعت ۹، مظنه‌ی خرید و مظنه‌ی فروش خود را تعیین کرده و به مدیر صندوق اعلام نماید. مظنه‌های خرید و فروش باید در دامنه‌ی مجاز نوسان بوده و تفاوت آنها حداکثر برابر دامنه‌ی مظنه باشد. همچنین بازارگردان موظف است قیمت هر واحد سرمایه‌گذاری در آخرین معامله تا پایان هر روز کاری را به عنوان قیمت پایانی آن روز کاری به مدیر صندوق و متعهد پذیرهنویس اعلام نماید.

تبصره: دامنه‌ی مجاز نوسان، دامنه‌ی مظنه، و حداقل حجم معاملات روزانه در امیدنامه درج شده است.

ماده ۳: مدیر صندوق پس از اطمینان از صحت اطلاعات واصله موضوع ماده ۲، در هر روز موظف است بلافاصله مظنه‌های خرید و فروش بازارگردان در آن روز و قیمت پایانی روز کاری قبل را در تارنمای صندوق منتشر نماید.

ماده ۴: دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری که مایل باشند تمام یا قسمتی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت مظنه‌ی خرید به بازارگردان بفروشند، می‌توانند فرم درخواست فروش تمام/قسمتی از واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل تکمیل کرده، به متعهدپذیره‌نویس تحویل داده، و رسید درخواست فروش واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل دریافت دارند.

ماده ۵: اشخاصی که تمایل دارند واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را به قیمت مظنه‌ی فروش اعلام شده توسط بازارگردان از وی خریداری نمایند، می‌توانند مبلغ خرید و هزینه‌های خرید را به حساب یا حساب‌های بانکی تعیین شده توسط بازارگردان، واریز کرده، و فرم درخواست خرید واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل تکمیل و به همراه اصل فیش واریزی و سایر مدارک به متعهد پذیرهنویس تسلیم نموده و رسید درخواست خرید واحدهای سرمایه‌گذاری را طبق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل دریافت دارند.

تبصره ۵: فیش واریزی باید به نام شخص متقاضی باشد و در صورتی که مشخصات متقاضی خرید در فرم درخواست خرید با مشخصات پرداخت کننده‌ی وجه در فرم رسید بانکی مغایرت داشته باشد، متعهد پذیرهنویس از پذیرفتن درخواست خرید خودداری خواهد کرد.

ماده ۶: متقاضیان خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری تا ساعت ۱۴ همان روز کاری که درخواست‌های خرید خود را ارائه داده‌اند، می‌توانند با مراجعه به متعهد پذیرهنویس، انصراف خود را در ظهر رسید خود ارائه داده و به تأیید متعهد پذیرهنویس برسانند. وجوه دریافتی از متقاضی خرید در صورتی که انصراف خود را در مهلت مقرر در این بند ارائه دهد، باید حداکثر یک روز کاری بعد و پس از کسر هزینه‌های مربوطه، صرفاً به حساب بانکی واریز کننده‌ی وجه که در فرم درخواست خرید معرفی شده است، واریز شود.

تبصره ۱: در صورت واریز اشتباهی مبالغ به حساب‌های تعیین شده در این ماده یا انصراف واریز کننده‌ی وجه قبل از ارائه‌ی درخواست خرید، به تقاضای واریز کننده و حداکثر یک روز کاری پس از ارائه‌ی این تقاضا، بازارگردان موظف است وجوه واریزی را بدون کسر هزینه صرفاً به حساب بانکی واریز کننده که در تقاضانامه‌ی مذکور معرفی شده است، واریز کرده و متعهد پذیرهنویس را از این امر مطلع نماید.

تبصره ۲: به منظور اجرای تبصره‌ی ۱ این ماده، متعهد پذیرهنویس موظف است در هر روز کاری و تا ساعت ۱۷ همان روز، فهرست اشخاصی که در مهلت مقرر، انصراف خود را از خرید اعلان نموده‌اند، و اشخاصی که ادعای واریز مبالغی را به اشتباه به حساب‌های تعیین شده دارند را شامل اطلاعات حساب بانکی آنها و مبالغ قابل پرداخت به هر یک، تهیه کرده و به همراه مدارک واریز وجه، به بازارگردان تسلیم نموده و رسید دریافت دارد. یک نسخه از این فهرست نزد متعهد پذیرهنویس بایگانی می‌شود.

ماده ۷: متعهد پذیرهنویس باید در هر روز کاری، فهرست اشخاصی که درخواست خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در آن روز ارائه داده‌اند، تنظیم کرده و به همراه یک نسخه از درخواست‌های آنها و فیش‌های واریز وجه، حداکثر تا

ساعت ۱۷ همان روز کاری، به بازارگردان تسلیم نموده و رسید دریافت دارد. یک نسخه از این فهرست به همراه نسخه‌ای از درخواست‌های خرید و فروش نزد متعهد پذیرهنویس بایگانی می‌شود.

ماده ۸: در صورت صحت اطلاعات و مدارک ارائه شده توسط متعهد پذیرهنویس موضوع ماده ۷، در مورد اشخاصی که درخواست فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه داده‌اند، بازارگردان موظف است ظرف چهار روز کاری، وجوه مربوط به خرید این واحدهای سرمایه‌گذاری را به حساب بانکی اشخاص مذکور واریز کرده و مدارک واریز وجه و فهرست اشخاص را به متعهد پذیرهنویس تسلیم نماید. در این صورت مراحل ابطال گواهی‌های سرمایه‌گذاری و صدور گواهی جدید به نام بازارگردان، مطابق رویه‌ی معمول صورت می‌گیرد.

ماده ۹: در صورت صحت اطلاعات و مدارک ارائه شده توسط متعهد پذیرهنویس موضوع ماده ۷، در مورد اشخاصی که درخواست خرید واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه داده‌اند، بازارگردان موظف است، ظرف یک روز کاری تقاضای انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری را از نام خود به نام متقاضیان خرید به متعهد پذیرهنویس ارائه دهد. در این صورت متعهد پذیرهنویس واحدهای سرمایه‌گذاری بازارگردان را به تعداد منتقل شده، باطل کرده و به نام متقاضیان خرید صادر و آماده‌ی تحویل می‌کند. این عملیات باید ظرف سه روز کاری انجام شود.

تبصره ۱: در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که تقاضای خرید آنها ارائه شده است از تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که در مالکیت بازارگردان است بیشتر باشد، اولویت با کسانی خواهد بود که تقاضای خود را زودتر ارائه داده باشند و وجوه بقیه‌ی اشخاص ظرف یک روز کاری باید از طریق واریز به حساب بانکی آنها مسترد شود، مگر اینکه به رضایت آنها و برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری به مظنه‌ی خرید روزهای بعد، نگهداری شود.

تبصره ۲: در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست خرید یا فروش آنها به بازارگردان ارائه شده است، بیشتر از حداقل معاملات روزانه‌ی تعهد شده توسط بازارگردان باشد، اولویت با کسانی

خواهد بود که تقاضای خود را زودتر ارائه داده باشند و بازارگردان می‌تواند نسبت به خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری مازاد اقدام نکند. در این صورت وجوه مازاد باید ظرف یک روز کاری به حساب بانکی واریزکنندگان پرداخت شود، مگر اینکه به رضایت خود آنها برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری به مظنه‌ی خرید روزهای بعد نگهداری شود.

تبصره ۳: در تعیین اولویت موضوع تبصره‌ی ۲ این ماده، تقاضای خرید یا فروش سایر ارکان صندوق حتی اگر زودتر از سایرین ارائه شده باشد، در اولویت قرار نمی‌گیرد و بازارگردان الزامی به اجرای این تقاضا ندارد. معامله‌ی بازارگردان با سایر ارکان صندوق، جزو معاملات بازارگردانی محسوب نشده و از تعهد روزانه‌ی وی نمی‌کاهد.

ماده ۱۰: فهرست اشخاصی که تقاضای خرید یا فروش آنها بنابه دلایل مذکور در تبصره‌های ۱ و ۲ ماده‌ی ۹، عمل نشده است، شامل مبالغ واریزی یا برگردانده شده به حساب بانکی این اشخاص، باید ظرف یک روز کاری بعد توسط بازارگردان تهیه و به متعهد پذیرهنویس تسلیم شود تا اطلاعات مربوط به هر شخص هنگام مراجعه‌ی آن شخص به متعهد پذیرهنویس، در اختیار وی قرار گیرد.

ماده ۱۱: متعهد پذیرهنویس موظف است، اعلامیه‌های صدور و اعلامیه‌های فروش واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل، تهیه کرده و در اختیار متقاضیان خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری قرار دهد.

ماده ۱۲: این دستورالعمل در یک مقدمه، ۱۲ ماده و هفت تبصره و شش فرم پیوست، در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید، و از تاریخ تصویب لازم‌الاجراست. در صورت تغییر این دستورالعمل که با تصویب هیأت مدیره‌ی سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است، صندوق‌های زمین و ساختمان موظف‌اند از تاریخ تعیین شده توسط هیأت مدیره‌ی سازمان بورس و اوراق بهادار، براساس دستورالعمل اصلاح شده، عمل نمایند.

76

دستورالعمل

تدوین روش و تهیه اسناد مزایده در صندوق های زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیئت مدیره سازمان بورس

ماده ۱: اصطلاحات و واژه های به کار رفته در این دستورالعمل دارای معانی زیر می باشند:

۱- صندوق: منظور صندوق زمین و ساختمان موضوع ضوابط تأسیس صندوق زمین و ساختمان مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار می باشد.

۲- سازمان: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ می باشد.

۳- مزایده: روشی برای فروش دارایی ها است که در آن فروشنده یا نماینده وی مشخصات موضوع مزایده را، به عموم اعلان کرده و فرصتی را برای دریافت پیشنهاد قیمت خرید از خریداران در نظر می گیرد. قبل از اتمام مهلت مذکور، قیمت های پیشنهادی افشاء نمی شوند. پس از خاتمه مهلت ارائه پیشنهاد قیمت، دارایی موردنظر به برنده مزایده فروخته می شود. در این روش به منظور عدم استتکاف برنده مزایده از خرید موضوع مزایده، از شرکت کنندگان سپرده شرکت در مزایده دریافت می شود. همچنین برای موضوع مزایده، باید قیمت پایه در نظر گرفته شود.

۴- **شرکت کننده:** منظور شخصی است که شرایط اعلامی در مزایده را برای ارائه پیشنهاد قیمت احراز نموده و در مهلت مقرر براساس روش تعیین شده، درخواست و قیمت پیشنهادی خود را برای خرید دارایی مورد مزایده ارائه داده یا اعلام نموده است.

۵- **قیمت پایه:** قیمتی است که به همراه مشخصات موضوع مزایده، برای آن دارایی اعلان شده و درخواست خرید شرکت کنندگان به قیمتی کمتر از آن، رد خواهد شد.

۶- **موضوع مزایده:** آن دارایی است که قصد فروش آن به روش مزایده وجود دارد.

۷- **مزایده گزار:** شخصی است که مسئولیت اجرای مزایده را برای فروش موضوع مزایده بعهده دارد. در مورد صندوق، مزایده گزار یکی از ارکان صندوق است که در اساسنامه معین شده است.

۸- **برنده مزایده:** شرکت کننده‌ای است که در فرایند برگزاری مزایده، به این عنوان اعلام می‌شود و متعهد است، موضوع مزایده را ظرف مهلت معین به قیمت پیشنهادی خود بخرد. برندگان مزایده به ترتیب از شرکت‌کنندگانی که بیشترین قیمت را برای خرید موضوع مزایده پیشنهاد داده‌اند، انتخاب و اعلام می‌شوند.

۹- **پروژه:** منظور پروژه‌ی ساختمانی است که صندوق برای ساخت آن تشکیل شده و مشخصات آن در امیدنامه‌ی صندوق درج شده است.

۱۰- **متعلقات موضوع مزایده:** منظور کلیه مواردی است که جزو موضوع مزایده نمی‌باشد ولی در قیمت آن مؤثر است. در مورد ساختمان، مشاعات ساختمان نظیر آسانسورها، فضای سبز، محوطه، راه‌پله‌ها و انشعابات، جزو متعلقات ساختمان تلقی می‌شوند.

ماده ۲: صندوق زمین و ساختمان، موظف است برای پیش فروش یا فروش واحدهای ساختمانی خود، روش مزایده را به کار گیرد. اسناد مزایده، مراحل و زمانبندی اجرای مزایده، بودجه تبلیغات، چگونگی تبلیغ، قیمت پایه و نمونه قراردادهایی

که با برنده مزایده منعقد می‌شود، باید با رعایت این دستورالعمل تهیه شده و قبل از طی مراحل پیش‌بینی شده در اساسنامه این صندوق‌ها، به تأیید سازمان برسند.

ماده ۳: اسناد مزایده که توسط مدیر صندوق تهیه شده و در اختیار متقاضیان قرار می‌گیرد، باید حاوی اطلاعات لازم برای

تصمیم‌گیری پیش‌خرداران یا خرداران واحدهای ساختمانی پروژه صندوق به شرح زیر باشد:

۱- مشخصات کامل فروشنده موضوع مزایده

۲- مشخصات کامل مزایده‌گزار،

۳- مشخصات کامل موضوع مزایده و متعلقات آن در تاریخ انتشار اسناد مزایده

۴- تاریخ تحویل موضوع مزایده و ضمانت‌های اجرای مربوطه

۵- مشخصات موضوع مزایده و متعلقات آن هنگام تحویل

۶- چگونگی اعلام آمادگی فروشنده به خریدار برای تحویل موضوع مزایده

۷- تاریخ انتقال سند رسمی به نام خریدار و اینکه هزینه‌های مربوط به آن به عهده چه کسی خواهد بود و اینکه خریدار

و فروشنده یا اشخاص ثالث هر کدام برای انجام این انتقال چه وظایف و مسئولیت‌هایی دارند و ضمانت‌های اجرای

مربوطه

۸- نمونه قراردادی که با برنده مزایده برای فروش موضوع مزایده منعقد خواهد شد با رعایت ماده ۴،

۹- قیمت پایه تعیین شده برای موضوع مزایده

۱۰- مبلغ سپرده شرکت در مزایده، چگونگی پرداخت آن و نحوه عمل با این سپرده در صورتی که برنده برای انعقاد

قرارداد خرید موضوع مزایده به موقع مراجعه نکند یا اقدامات لازم را انجام ندهد

۱۱- مهلت پرداخت سپرده شرکت در مزایده و ارائه پیشنهادها و قیمت

۱۲- فرم پیشنهاد قیمت که باید با رعایت ماده (۵) تنظیم شود و چگونگی تنظیم آن

۱۳- مدارکی که شرکت کننده باید تسلیم نماید و چگونگی تنظیم و تسلیم آنها و فرم رسید این مدارک

۱۴- چگونگی تسلیم پیشنهادهای قیمت به مزایده گزار با رعایت ماده (۶)

۱۵- چگونگی تعیین اولویت بین موضوعهای مزایده توسط شرکت کننده در صورتی که چند موضوع برای مزایده تعیین

شده باشد

۱۶- نحوه و مهلت انصراف از مزایده قبل از بازگشایی پاکت‌های حاوی پیشنهادهای قیمت و چگونگی عمل با سپرده

پرداختی، مبلغ پرداختی بابت خرید اسناد و اسناد و مدارک تحویلی

۱۷- زمان و چگونگی گشایش پاکت‌های حاوی پیشنهادهای قیمت

۱۸- چگونگی تعیین برندگان مزایده و اولویت‌بندی آنها

۱۹- مدت زمانی که برنده مزایده مهلت دارد تا برای انعقاد قرارداد مراجعه نماید، چگونگی تعیین تاریخ، ساعت و محل

مراجعه و اقداماتی که برنده مزایده باید قبل از انعقاد قرارداد انجام دهد از قبیل مدارکی که باید تهیه کند و مبالغی که باید

بپردازد

۲۰- نحوه آزادسازی سپرده شرکت‌کنندگانی که به عنوان برنده مزایده اعلان نشده‌اند

۲۱- نحوه آزادسازی سپرده برندگان در صورتی که برنده دارای اولویت پایین‌تر، کلیه اقدامات را برای خرید موضوع

مزایده انجام دهد.

۲۲- مبلغی که متقاضی دریافت اسناد مناقصه باید بابت خرید این اسناد بپردازد و نحوه پرداخت این مبلغ

۲۳- مهلت و چگونگی بازدید متقاضیان از موضوع مزایده

۲۴- نحوه و زمانبندی پرداخت قیمت پیشنهادی، میزان نقد و اقساط آن، نرخ سود برای تقسیط مبلغ اقساطی و زمانبندی

پرداخت اقساط

۲۵- مبالغی که برنده مزایده علاوه بر قیمت پیشنهادی باید بپردازد و زمان و نحوه پرداخت این مبالغ

۲۶- چگونگی انتقال موضوع مزایده از خریدار به دیگری قبل از تحویل یا تنظیم سند رسمی

۲۷- نحوه عمل در صورتی که اوصاف موضوع مزایده در هنگام تحویل با اوصاف اعلان شده در اسناد مزایده مغایر

باشد،

۲۸- سایر اطلاعاتی که ارائه آنها به تشخیص سازمان، ضروری باشد.

۲۹- پاکت‌های ارائه مدارک و پیشنهاد قیمت.

ماده ۴: مفاد قرارداد نمونه که با برندگان برای فروش موضوع مزایده منعقد می‌شود باید منطبق بر مفاد مندرج در اسناد

مزایده بوده و علاوه بر پیش‌بینی ماده‌ای برای درج مشخصات و نشانی و شماره تلفن خریدار و فروشنده، حداقل حاوی

بندهای ۳ تا ۷ و ۲۴ تا ۲۷ از ماده (۳) باشد.

ماده ۵: فرم پیشنهاد قیمت باید حداقل حاوی موارد زیر باشد:

۱- محلی برای درج تاریخ تنظیم

۲- محلی برای درج مشخصات، نشانی و شماره تلفن شرکت کننده

۳- محلی برای درج یا انتخاب موضوع مزایده

۴- محلی برای درج پیشنهاد قیمت

۵- **ماده ۶:** فرم‌های پیشنهاد قیمت باید در پاکت‌های از قبل طراحی شده به صورت لاک و مهر شده، و در قبال رسید

که حاوی تاریخ و ساعت تحویل است به مزایده‌گزار تسلیم گردد. رویه دریافت و نگهداری این پاکت‌ها باید به‌گونه‌ای

باشد که از عدم افشای قیمت‌های پیشنهادی قبل از تاریخ و ساعت تعیین شده برای گشایش پاکت‌ها، اطمینان حاصل

شود.

ماده ۷: قیمت پایه براساس ارزیابی کارشناس رسمی دادگستری در رشته مرتبط و تایید هیأت مدیره صندوق و تصویب

مجمع عمومی تعیین می‌شود. کارشناس رسمی یا کارشناسان رسمی برای اجرای این ماده به معرفی مدیر صندوق یا

دیگر ارکان و تصویب هیأت مدیره، انتخاب می‌شوند. پیشنهادهای قیمت به کمتر از قیمت پایه پذیرفته نمی‌شوند. پس از اجرای هر بار مزایده، در صورتی که موضوع مزایده به فروش نرود، هیأت مدیره صندوق می‌تواند قیمت پایه را به میزان لازم تعدیل کند.

ماده ۸: این دستورالعمل در ۸ ماده در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا است.

77

دستورالعمل

نحوه‌ی محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس

مقدمه: این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان تنظیم و به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های به کار رفته در این دستورالعمل، به شرح زیر تعریف می‌شوند:

صندوق: منظور صندوق زمین و ساختمان است.

پروژه: پروژه‌ی ساختمانی است که موضوع فعالیت صندوق اجرای آن می‌باشد.

بنای مفید ساختمان پروژه: منظور فضاهای اختصاصی در ساختمان پروژه است که حاصل تفریق قسمت‌های مشاع

ساختمان پروژه از بنای کل ساختمان پروژه می‌باشد.

خالص بدهی‌های صندوق: منظور بدهی‌های صندوق بدون در نظر گرفتن مبالغ دریافتی بابت پیش‌فروش تمام یا

قسمتی از ساختمان پروژه به پیش‌خریداران است.

خالص دارایی‌های صندوق: منظور ارزش دارایی‌های صندوق شامل وجوه نقد، مطالبات صندوق، پیش‌پرداخت‌ها، زمین

و ساختمان پروژه، مصالح پروژه، مصالح و تجهیزات در راه، اوراق بهادار صندوق و سایر دارایی‌های صندوق پس از کسر

بدهی‌های صندوق است. ارزش انواع دارایی‌های صندوق مطابق این دستورالعمل تعیین می‌شود.

ارزش جایگزینی: در مورد یک کالا یا خدمت در یک زمان معین، منظور مبلغی است که در بازار باید برای خرید آن

کالا یا خدمت در آن زمان، پرداخت شود.

ماده ۲: خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق در یک تاریخ معین به شرح زیر محاسبه می‌شود:

تبصره ۱: درصد پیش‌فروش ساختمان پروژه، حاصل تقسیم مساحت بنای پیش‌فروش شده از ساختمان

پروژه بر کل مساحت بنای مفید ساختمان پروژه خواهد بود.

تبصره ۲: ارزش پروژه شامل ارزش زمین محل احداث پروژه، ارزش هزینه‌های انجام شده برای پروژه،

و ارزش مصالح ساختمانی و تأسیسات و تجهیزات به کار رفته یا پای کار یا در راه پروژه می‌باشد. دیگر

دارایی‌های صندوق اعم از وجوه نقد، مطالبات، پیش‌پرداخت‌ها و اوراق بهادار صندوق به عنوان سایر

دارایی‌های صندوق در نظر گرفته می‌شوند. ارزش پروژه، براساس مواد ۳ و ۴ به دو روش محاسبه

می‌گردد و ارزش سایر دارایی‌های صندوق براساس ماده ۶ تعیین می‌شود.

تبصره ۳: بسته به اینکه در تعیین ارزش پروژه در فرمول فوق، از کدام یک از دو روش مذکور در مواد

۳ و ۴ اعم از بهای تمام شده، یا ارزش روز پروژه استفاده شود، دو ارزش برای هر واحد سرمایه‌گذاری

به دست می‌آید که به ترتیب "بهای تمام شده"، یا "ارزش روز" هر واحد سرمایه‌گذاری نامیده می‌شوند.

ماده ۳: در محاسبه ی بهای تمام شده ی واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان معین، ارزش پروژه در فرمول ماده ی ۲،

براساس بهای تمام شده ی پروژه در آن تاریخ، تعیین می‌شود.

ماده ۴: در محاسبه ی ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان معین، ارزش پروژه از جمع ارقام زیر براساس نظر

کارشناس رسمی دادگستری به دست می‌آید، مشروط به اینکه براساس اصول حسابداری در حساب‌های صندوق منعکس

شده باشند:

۱- ارزش جایگزینی زمین محل اجرای پروژه پس از اصلاحات

۲- ارزش جایگزینی طرح‌ها و نقشه‌های تهیه شده برای پروژه

۳- ارزش جایگزینی پروانه‌ی ساختمانی اخذ شده برای پروژه با احتساب شرایط آن

۴- ارزش جایگزینی مصالح مصرف شده در پروژه یا پای کار یا در راه

۵- ارزش جایگزینی تأسیسات و تجهیزات نصب شده در پروژه یا پای کار یا در راه

۶- ارزش جایگزینی خدمات حمل تأسیسات و تجهیزات نصب شده در پروژه یا پای کار تا محل اجرای پروژه

۷- ارزش جایگزینی تجهیز کارگاه

۸- ارزش جایگزینی کارهای انجام شده در اجرای پروژه، اعم از دستمزد کارهای انجام شده و اجاره‌ی دستگاه‌ها و

ماشین‌آلات مورد استفاده در کارهای انجام شده

۹- ارزش جایگزینی مدیریت پروژه و نظارت بر اجرای آن

۱۰- ارزش جایگزینی هزینه‌های عمومی و دولتی اعم از بیمه، مالیات و عوارض شهرداری

۱۱- ارزش جایگزینی انشعابات آب، برق، گاز، تلفن و سایر حق‌الامتيازهای خریداری شده برای پروژه

۱۲- ارزش جایگزینی مرغوبیت‌های ایجاد شده

۱۳- ارزش جایگزینی سایر اقلام.

تبصره ۱: صندوق باید برای ارزیابی هریک از اقلام موضوع این ماده، از سه نفر کارشناس رسمی

دادگستری در رشته‌ی مربوطه استفاده نماید. ارزش جایگزینی پروژه که به شرح این ماده تعیین می‌شود

به تفکیک هر قلم و اسامی کارشناس رسمی ارزیابی‌کننده و مبلغ ارزیابی شده توسط هریک و متوسط

این ارقام، باید طبق اساسنامه‌ی صندوق برای عموم از جمله سرمایه‌گذاران صندوق افشا گردد.

تبصره ۲: فهرست اقلام موضوع این ماده به همراه بهای تمام‌شده‌ی آنها برای صندوق، باید توسط آن

رکن صندوق که در اساسنامه وظیفه ثبت و نگهداری حسابها را دارد، تهیه و تأیید شده و قبل از ارزیابی،

در اختیار کارشناس رسمی دادگستری که وظیفه ارزیابی را به عهده گرفته است، قرار گیرد.

تبصره ۳: انتخاب کارشناسان رسمی دادگستری برای اجرای این دستورالعمل، وفق مقررات اساسنامه‌ی

صندوق خواهد بود.

ماده ۵: کارشناس رسمی دادگستری برای تعیین ارزش جایگزینی زمین پروژه، باید موارد زیر را لحاظ کند:

۱- دسترسی‌های زمین پروژه

۲- شکل هندسی زمین پروژه

۳- شرایط همجواری‌های زمین پروژه

۴- کاربری‌های مجاورت زمین

۵- سطح آب زیرزمینی زمین پروژه و مکانیک خاک آن که در ساخت ساختمان مؤثر است

۶- سند مالکیت زمین پروژه اعم از مشاع یا مفروز بودن و سابقه‌ی مالکیت زمین

۷- وضعیت فعلی زمین پروژه اعم از وجود یا عدم وجود بنای کلنگی بر روی آن

۸- متوسط قیمت زمین در منطقه.

ماده ۶: در محاسبه‌ی ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری مطابق ماده‌ی ۲، ارزش سایر دارایی‌ها به شرح زیر محاسبه می‌شوند:

۱- وجوه نقد: معادل مبلغ ریالی وجوه نقد متعلق به صندوق

۲- مطالبات: معادل مبلغ تنزیل شده مطالبات صندوق براساس زمان تخمینی برای وصول

۳- پیش‌پرداخت‌ها: معادل مبلغ تنزیل شده پیش‌پرداخت براساس زمان تخمینی برای دریافت کالا یا خدمات موضوع پیش‌پرداخت

۴- اوراق بهادار صندوق: معادل قیمت منصفانه اوراق بهادار در بازار

۵- سایر دارایی‌ها: معادل قیمت منصفانه آنها.

تبصره: برای تنزیل هر یک از مطالبات یا پیش‌پرداخت‌ها، باید نرخ تنزیل مناسبی استفاده شود که در

هر زمان توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین و اعلام می‌شود.

ماده ۷: این دستورالعمل در یک مقدمه، هفت ماده و هفت تبصره در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره‌ی سازمان

بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا است.

راهنمای

تهیه گزارش امکان‌سنجی پروژه‌های ساختمانی

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیئت‌مدیره سازمان بورس

۱- مقدمه

مطالعه امکان‌سنجی تأثیر زیادی در سرنوشت پروژه دارد. بسیاری از مشکلاتی که در اجرای پروژه بروز می‌کند، ناشی از ناکافی بودن مطالعات اولیه است. دقت در مطالعات امکان‌سنجی پروژه، از ریسک تأخیر در اجرای پروژه و فراتر رفتن هزینه‌ها نسبت به مبالغ پیش‌بینی شده، می‌کاهد. گزارش امکان‌سنجی باید کلیه اطلاعات لازم برای تصمیم‌گیری را در اختیار سرمایه‌گذاران قرار دهد. این متن راهنمایی برای تهیه گزارش امکان‌سنجی است. گزارش امکان‌سنجی پروژه شامل

پنج بخش است که عبارتند از:

۱- اطلاعات کلی پروژه

۲- توجیه اقتصادی پروژه

۳- توجیه فنی پروژه

۴- توجیه مالی پروژه

۵- تحلیل ریسک پروژه.

در ادامه این متن، اطلاعاتی که باید در هر یک از این بخش‌ها ارائه شود، توضیح داده شده‌است.

۲- اطلاعات کلی پروژه

در این بخش اطلاعاتی راجع به زمین اجرای پروژه شامل مشخصات زمین و سند مالکیت آن، وضعیت بافت اجتماعی و کاربری‌های مجاور، و ویژگی‌های جغرافیایی و طبیعی زمین و مناطق اطراف آن ارائه می‌شود. علاوه بر این اطلاعات مربوط به پروژه ساختمانی شامل مشخصات پروانه ساختمانی، نقشه‌های پروژه و مشخصات فنی پروژه در این بخش درج می‌شود.

۲-۱- اطلاعات زمین پروژه

در این بخش اطلاعات زیر در خصوص زمین محل اجرای پروژه درج می‌گردد:

۲-۱-۱- **مشخصات زمین پروژه:** شامل نشانی زمین، حدود جغرافیایی زمین، شماره پلاک ثبتی، مساحت زمین پس از اصلاحات، شکل هندسی زمین، مشخصات بنای موجود بر روی زمین، و دسترسی‌های زمین. در ضمن باید تصاویری از چهارطرف زمین، فیلم دیجیتالی از زمین که ابعاد آن را مشخص نماید و تصاویر هوایی از زمین به گونه‌ای که موقعیت جغرافیایی زمین را در شهر و منطقه نشان دهد، در پیوست گزارش امکان‌سنجی پروژه ارائه شود. تصاویر باید شماره‌گذاری شده و توضیحات کافی راجع به موضوع تصویر، زیر هر تصویر درج شود. همچنین زیرنویس فیلم باید موضوع تصاویر فیلم را به حد کافی توضیح دهد.

۲-۱-۲- **مشخصات سند مالکیت زمین:** شامل تعداد اسناد مالکیت زمین و در مورد هر سند مالکیت زمین، وضعیت مشاع یا مفروز بودن، مشخصات مالک یا مالکان براساس سند مالکیت، و سابقه مالکیت زمین.

۲-۱-۳- **ویژگی‌های طبیعی زمین:** شامل کلیه ویژگی‌های طبیعی زمین نظیر شیب زمین، سطح آب‌های زیرزمینی، مکانیک خاک، گسل‌ها، و زلزله‌خیزی که در ساخت ساختمان، مخصوصاً طبقات زیرزمین و قیمت زمین مؤثر است.

۴-۱-۲- کاربری‌ها و نوع بافت مجاور زمین: شامل وضعیت کاربری‌ها و بافت اجتماعی، اقتصادی، طبیعی و ساخت و سازهای انجام گرفته و طرح‌های در دست اجرا در مناطق اطراف زمین که در قیمت زمین و تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران مؤثر است.

۵-۱-۲- سایر اطلاعات مرتبط با زمین پروژه: سایر اطلاعاتی که بر قیمت زمین پروژه و تصمیم سرمایه‌گذاران مؤثر است، در این قسمت گزارش می‌شود.

۲-۲- مشخصات پروژه ساختمانی:

در این بخش، مشخصات پروژه ساختمانی موردنظر به شرح سرفصل‌های آتی درج می‌شود.

۱-۲-۲- نوع کاربری پروژه:

۲-۲-۲- مشخصات پروانه ساختمان: شامل مساحت هر کاربری، سطح اشغال، تعداد واحدها، تعداد طبقات، ضریب تراکم، زیربنای کل (ناخالص)، زیربنای مفید (خالص)

۳-۲-۲- نقشه‌های پروژه:

۴-۲-۲- مشخصات فنی پروژه: شامل اطلاعات معماری، مشخصات دیوارها، نازک‌کاری و نما، مشخصات سازه‌ای، مشخصات تأسیسات مکانیکی و تأسیسات برقی که قرار است در پروژه نصب شوند.

۵-۲-۲- ضوابط خاص مربوط به پروژه: توضیح اینکه در اجرای پروژه باید چه ضوابط خاصی رعایت گردد و چه مجوزهایی اخذ شود.

۳- توجیه اقتصادی

این بخش به دو قسمت پیش‌بینی بازار نهاده‌های پروژه، و پیش‌بینی بازار ساختمان پروژه به شرح زیر تقسیم می‌شود.

۱-۳- پیش‌بینی بازار نهاده‌های پروژه:

منظور از نهاده‌های پروژه، کلیه مصالح ساختمانی، تجهیزات، تأسیسات و خدماتی است که در اجرای پروژه به کار می‌رود یا دریافت می‌گردد. در این قسمت هدف آن است که وضعیت بازار نهاده‌های مورد نیاز برای اجرای پروژه بررسی و در نهایت با بررسی عرضه و تقاضای این نهاده‌ها، قیمت آنها در زمان مورد نیاز برای اجرای پروژه برآورد گردد. برای این منظور بررسی‌های زیر در مورد هر یک از نهاده‌های عمده مورد نیاز پروژه صورت می‌پذیرد:

۱-۱-۳- بررسی روابط بین‌المللی و پیش‌بینی روند آن و ارزیابی تأثیرات آن بر عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۱-۲-۳- بررسی اثر مؤلفه‌های سیاسی، اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی و بین‌المللی مؤثر بر عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۱-۳-۳- بررسی اثر سیاست‌های کلان اقتصادی دولت بر عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۱-۴-۳- بررسی روند متغیرهای کلان اقتصادی و اثر آن بر عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۱-۵-۳- بررسی الگوهای شاخص‌های جمعیتی و تأثیر آن بر عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۱-۶-۳- بررسی تأثیر پیشرفت‌های تکنولوژی بر قیمت تمام شده تولید و عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۱-۷-۳- بررسی وضعیت عرضه‌کنندگان نهاده مورد نظر، و وضعیت بازار عرضه آن از قبیل انحصاری، شبه انحصاری یا رقابتی بودن و پیش‌بینی توان عرضه و وضعیت رقابتی بازار در طول اجرای پروژه.

۱-۸-۳- بررسی تقاضا کنندگان نهاده مورد نظر و وضعیت بازار تقاضای آن از قبیل انحصاری، شبه انحصاری یا رقابتی بودن و پیش‌بینی میزان تقاضا و وضعیت رقابتی بازار در طول اجرای پروژه.

۱-۹-۳- جمع‌بندی بررسی‌های فوق و پیش‌بینی قیمت نهاده مورد نظر در زمان مورد نیاز برای اجرای پروژه.

۲-۳- پیش‌بینی بازار ساختمان پروژه:

هدف از این قسمت آن است که خریداران بالقوه ساختمان پروژه شناسایی شده و باتوجه به بررسی‌های کلان و خرد، میزان تقاضا برای خرید ساختمان پروژه و قیمت فروش واحدهای مختلف آن در زمان اتمام پروژه پیش‌بینی گردد. برای این منظور بررسی‌های زیر صورت می‌پذیرد.

۳-۲-۱- بررسی وضعیت اجتماعی، بافت جمعیتی، وضعیت اقتصادی، و ترکیب درآمد ساکنان و شاغلان در منطقه اجرای پروژه و اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان مشابه ساختمان پروژه در منطقه مذکور.

۳-۲-۲- توضیح موارد استفاده ساختمان پروژه و توصیف خصوصیات خریداران بالقوه آن.

۳-۲-۳- برآورد و پیش‌بینی توان خرید و سلیق خریداران بالقوه در زمان اتمام پروژه.

۳-۲-۴- بررسی طرح‌های زیربنایی در حال اجرا یا برنامه‌ریزی شده در منطقه اجرای پروژه و اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان مشابه ساختمان پروژه در منطقه مذکور.

۳-۲-۵- بررسی سیاست‌های ترافیکی شهر، سیاست‌های فرهنگی شهرداری و سازمان زیباسازی و سایر نهادهای مرتبط و تحلیل اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان مشابه ساختمان پروژه.

۳-۲-۶- بررسی الگوهای مهاجرت و توسعه منطقه‌ای به خصوص در منطقه‌ای که پروژه در آن اجرا می‌شود و پیش‌بینی اثرات آن بر تقاضای ساختمان پروژه.

۳-۲-۷- بررسی الگوهای شاخص‌های جمعیتی و پیش‌بینی اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان پروژه.

۳-۲-۸- بررسی سیاست‌های حمایتی دولت از بخش ساختمانی و پیش‌بینی اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان از نوع ساختمان پروژه.

۳-۲-۹- بررسی سیاست‌های اقتصادی دولت که بر اقتصاد ساختمان مؤثر است.

۳-۲-۱۰- بررسی روابط بین‌المللی مؤثر بر عرضه و تقاضای ساختمان پروژه.

۱۱-۲-۳- بررسی روند گذشته متغیرهای کلان اقتصادی مؤثر بر عرضه و تقاضای ساختمان‌های از نوع ساختمان پروژه

و پیش‌بینی روند آتی این متغیرها و تحلیل اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان پروژه در موقع اتمام پروژه.

۱۲-۲-۳- بررسی مؤلف‌های فرهنگی مؤثر بر تقاضای ساختمان‌های از نوع ساختمان پروژه و پیش‌بینی روند آتی آن.

۱۳-۲-۳- بررسی پیشرفت‌های تکنولوژی در تولید ساختمان و پیش‌بینی اثرات آن بر تولید و بهای تمام شده ساختمان.

۱۴-۲-۳- بررسی وضعیت بازار عرضه و تقاضای ساختمان‌های مشابه ساختمان پروژه از نظر اینکه این بازار انحصاری،

شبه انحصاری، یا رقابتی است و پیش‌بینی وضعیت آن در زمان اتمام پروژه.

۱۵-۲-۳- جمع‌بندی بررسی‌های فوق و پیش‌بینی قیمت فروش ساختمان پروژه در پایان اجرای آن.

۴- توجیه فنی

در این بخش تکنولوژی مورد استفاده در اجرای پروژه تشریح شده و امکان اجرای آن توجیه می‌شود. سپس مراحل اجرای

پروژه و هزینه‌های اجرای هر مرحله، پیش‌بینی می‌گردد. این بخش به چهار قسمت به شرح زیر تقسیم می‌شود:

۴-۱- تکنولوژی ساخت:

در این قسمت تکنولوژی انتخاب شده برای اجرای ساختمان پروژه در قالب سرفصل‌های زیر، تشریح می‌شود:

۱-۱-۴- تشریح تکنولوژی منتخب برای اجرای پروژه.

۲-۱-۴- تشریح مشخصات مصالح مورد نیاز برای اجرای پروژه با توجه به تکنولوژی منتخب.

۳-۱-۴- تشریح ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز برای اجرای پروژه با توجه به تکنولوژی ساخت.

۴-۱-۴- تشریح ویژگی‌های نیروی انسانی مورد نیاز برای بکارگیری تکنولوژی منتخب در اجرای پروژه.

در ضمن در صورتی که بکارگیری فن‌آوری و مصالح ویژه، نیازمند تأیید مرکز تحقیقات ساختمان و مسکن باشد، لازم

است تأییدیه مذکور اخذ شده و به گزارش امکان‌سنجی ضمیمه گردد.

۴-۲- امکان بکارگیری تکنولوژی ساخت:

در این قسمت امکان اجرای ساختمان پروژه براساس تکنولوژی منتخب، توجیه می‌شود. این توجیه شامل موارد زیر است:

۱-۲-۴- چگونگی تأمین نیروی انسانی متخصص مورد نیاز که توانایی اجرای ساختمان پروژه را با به کارگیری

تکنولوژی ساخت منتخب، داشته باشد.

۲-۲-۴- چگونگی تأمین مصالح مورد نیاز برای اجرای ساختمان پروژه با توجه به تکنولوژی منتخب.

۳-۲-۴- چگونگی تأمین تجهیزات و ماشین‌آلات مورد نیاز برای اجرای ساختمان پروژه با توجه به تکنولوژی منتخب.

۳-۴- مراحل اجرای پروژه:

مراحل اجرای پروژه در یک نرم‌افزار قابل قبول و معتبر کنترل پروژه، پیاده‌سازی شده و خروجی آن در این قسمت درج

می‌شود. فایل مربوطه نیز به گزارش امکان‌سنجی پروژه ضمیمه می‌گردد. در تعیین مراحل پروژه موارد زیر لازم‌الرعايه

است:

۱-۳-۴- تفصیل مراحل باید به اندازه کافی باشد به طوری که اجرای هر مرحله نباید بیش از یک درصد به پیشرفت

فیزیکی پروژه اضافه کند.

۲-۳-۴- مراحل به صورت منطقی دسته‌بندی و سطح‌بندی شده باشند، به طوری که حداقل سه سطح وجود داشته و

بالاترین سطح، از حداقل ۵ و حداکثر ۲۰ مرحله کلی تشکیل شده باشد.

۳-۳-۴- تاریخ شروع و خاتمه هر مرحله، زمان اجرای هر مرحله و مسئول اجرای آن (از بین ارکان صندوق) مشخص

باشد.

۴-۳-۴- درصدی که اجرای هر مرحله از اجرای پروژه به درصد پیشرفت کار پروژه اضافه می‌کند، به طور دقیق محاسبه

و ارائه شده باشد.

۵-۳-۴- مرحله‌ای که تا تاریخ تهیه گزارش امکان‌سنجی، انجام شده‌اند، مشخص شده باشند.

۶-۳-۴- پیش‌نیازهای اجرای هر مرحله معین باشند.

لازم به توضیح است که مراحل پیش‌بینی شده برای اجرای پروژه در این قسمت، مورد توافق ارکان صندوق بوده و مدیر ساخت متعهد است که پروژه را براساس این برنامه اجرا نماید.

۴-۴- هزینه‌های اجرای پروژه:

در این قسمت، برآوردی از هزینه اجرای هر یک از مراحل پروژه ارائه می‌گردد. این هزینه‌ها با توجه به مطالعات اقتصادی انجام گرفته در بخش قبل پیش‌بینی می‌شوند. این هزینه‌ها مورد توافق ارکان صندوق بوده و مدیر ساخت متعهد است که پروژه را به مبلغ پیش‌بینی شده در این قسمت، اجرا نماید. هزینه‌های اجرای هر مرحله به تفکیک زیر برآورد می‌شوند:

هزینه دستمزد اجرای هر مرحله با ذکر هزینه‌های تحقق یافته، مبالغ پرداخت شده بابت هزینه‌های تحقق یافته، و مبالغ پیش‌پرداخت شده

هزینه مصالح و تجهیزات مورد استفاده در هر مرحله با ذکر هزینه‌های تحقق یافته، مبالغ پرداخت شده بابت هزینه‌های تحقق یافته و مبالغ پیش‌پرداخت شده

سایر هزینه‌های اجرای هر مرحله، با ذکر هزینه‌های تحقق یافته، مبالغ پرداخت شده بابت هزینه‌های تحقق یافته و مبالغ پیش‌پرداخت شده.

تفصیل هزینه‌های فوق به طور جداگانه تهیه شده و به گزارش امکان‌سنجی پروژه ضمیمه می‌شود. جریانات نقدی خروجی براساس هزینه‌های پیش‌بینی شده در این قسمت، برآورد می‌شوند. در ضمن درصدی که پرداخت هزینه‌های هر مرحله به درصد پیشرفت مالی پروژه اضافه می‌کند، به طور دقیق محاسبه و در این قسمت گزارش می‌شود.

در این قسمت همچنین هزینه‌های اجرای پروژه براساس فهرست بهای مصوب شورای عالی فنی نیز محاسبه شده و با هزینه‌های اجرای برآورد شده شرح فوق مقایسه می‌گردد.

۵- توجیه مالی

در این بخش، جریانات نقدی خروجی پروژه به صورت ماهیانه برآورد شده و گزارش می‌شود. سپس جریانات نقدی ورودی پروژه از محل انتشار واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، پیش‌فروش واحدهای ساختمانی، اخذ تسهیلات بانکی و غیره پیش‌بینی شده و خالص جریانات نقدی برآورد می‌گردد. نرخ بازدهی داخلی برای سرمایه‌گذاران صندوق و سایر اشخاص تأمین‌کننده منابع مالی پروژه محاسبه و در ادامه این بخش گزارش می‌گردد.

۱-۵- برآورد جریانات نقدی خروجی:

گریانات نقدی خروجی برای اجرای پروژه، براساس هزینه‌های پیش‌بینی شده در بخش قبل، و زمان‌بندی آنها نیز براساس مراحل اجرای پیش‌بینی شده، تعیین شده و جریانات نقدی خروجی به صورت ماهیانه گزارش می‌شوند.

۲-۵- جریانات نقدی ورودی پروژه:

گریانات نقدی پروژه به شرح زیر برآورد می‌شوند:

۱-۲-۵- **فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:** مبالغ حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری و زمان‌بندی آن تعیین و در این قسمت گزارش می‌شوند. فاصله بین دو انتشار عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نباید کمتر از سه ماه باشد.

۲-۲-۵- **پیش‌فروش واحدهای ساختمانی:** مبالغ حاصل از پیش‌فروش واحدهای ساختمانی قبل از اتمام پروژه، تعیین و در این قسمت گزارش می‌شوند. برای این منظور باید شرایط پیش‌فروش، مبالغی که به عنوان پیش‌دریافت و قسط از پیش‌خریداران دریافت می‌شود و زمان‌بندی وصول این مبالغ تعیین و تشریح شود.

۳-۲-۵- **فروش واحدهای ساختمانی:** مبالغ حاصل از فروش واحدهای ساختمانی در پایان اتمام پروژه و همچنین مبالغ حاصل از واگذاری مطالبات و سایر دارایی‌های صندوق در فرآیند تصفیه صندوق و زمان‌بندی وصول این مبالغ، در این قسمت پیش‌بینی می‌شود. پیش‌بینی قیمت‌های فروش، براساس مطالعات اقتصادی صورت‌گرفته در بخش توجیه اقتصادی گزارش امکان‌سنجی پروژه، صورت می‌پذیرد.

۴-۲-۵- تسهیلات بانکی: مبالغ حاصل از اخذ تسهیلات بانکی در این قسمت برآورد شده و مبالغ پرداختی بابت

اقساط این تسهیلات نیز تعیین می‌شود. آن بخش از اقساط که پرداخت آنها در اثر انتقال مانده تسهیلات بانکی به

خریدار، به عهده خریدار خواهد بود، در جریان نقدی مربوط به صندوق گزارش نمی‌گردد.

۵-۲-۵- سایر جریانات ورودی نقدی: در صورتی که منابع مالی لازم برای اجرای پروژه از محل‌های دیگری تأمین

می‌شود، جریانات نقدی مربوطه به طور جداگانه گزارش گردد.

۳-۵- خالص جریانات نقدی:

با توجه به پیش‌بینی جریانات ورودی و خروجی نقدی در قسمت‌های قبل، خالص جریانات نقدی حداقل به صورت

ماه‌بانه پیش‌بینی می‌شود. مانده‌وجوه نقد در پایان هرماه باید مثبت باشد.

۴-۵- محاسبه نرخ بازدهی داخلی برای سرمایه‌گذاران صندوق:

با توجه به جریانات نقدی پیش‌بینی شده در قسمت قبل، نرخ بازدهی داخلی پروژه به صورت سالانه برای سرمایه‌گذاران

صندوق تعیین می‌گردد. نرخ بازدهی داخلی پروژه برای سرمایه‌گذاران صندوق عبارتست از نرخ تنزیلی است که ارزش

فعلی خالص جریانات نقدی پروژه براساس آن، برابر صفر می‌شود. به دلیل اینکه جریانات نقدی برای دوره‌هایی کوتاهتر

از یک سال برآورد شده‌اند، لذا نرخ تنزیل فوق باید تبدیل به سال شده و به عنوان بازدهی داخلی سالانه پروژه گزارش

گردد. برای تبدیل به سال کردن نرخ دوره‌های کوتاهتر از یک‌سال، از فرمول زیر استفاده می‌شود:

که در آن:

R_t : بازدهی صندوق در دوره موردنظر است که قصد تبدیل آن به بازدهی سالانه وجود دارد.

R_A : بازدهی تبدیل به سال شده صندوق است که از تبدیل بازدهی صندوق در دوره مورد نظر به بازدهی سالانه به دست می‌آید.

T: تعداد روز در دوره مورد نظر است.

اعداد به دست آمده از فرمول فوق تا دو رقم اعشار گرد می‌شوند.

برای مثال در صورتی که بازدهی صندوق در یک دوره ۹۰ روزه برابر ۸ درصد باشد، بازدهی تبدیل به سال شده صندوق برای دوره مورد نظر، با استفاده از فرمول فوق برابر است با:

۵-۵- نرخ بازدهی داخلی برای سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی:

در این قسمت، جریان‌های نقدی ورودی و خروجی سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی پروژه نشان داده شده و نرخ بازدهی داخلی سالانه آنها محاسبه شده و گزارش می‌گردد. این محاسبات برای سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی پروژه اعم از پیش‌خریداران و اعطاءکنندگان تسهیلات جداگانه انجام و گزارش می‌شود.

۶- تحلیل ریسک

در این بخش کلیه اتفاقاتی که ممکن است به وقوع پیوندد و بر اجرای پروژه مؤثر باشد به عنوان ریسک پروژه، احصاء می‌گردند. در ضمن با توجه به ریسک‌های احصاء شده، خوشبینانه‌ترین و بدبینانه‌ترین نرخ بازدهی داخلی محاسبه و گزارش می‌شود.

۶-۱- انواع ریسک فرا روی اجرای پروژه:

هر اتفاقی که احتمال وقوع داشته باشد و بر پروژه ساختمانی در موارد زیر مؤثر باشد، باید به عنوان ریسک پروژه شناسایی شده و در این قسمت گزارش شوند:

۱-۱-۶- اتفاقاتی که بر زمان پیش‌بینی شده برای اجرای پروژه مؤثر است.

۲-۱-۶- اتفاقاتی که ممکن است باعث شوند که درآمدهای پروژه یا زمان وصول آنها نسبت به پیش‌بینی‌ها تغییر یابند.

۳-۱-۶- اتفاقاتی که ممکن است باعث شوند تا هزینه‌های اجرای پروژه یا زمان پرداخت آنها نسبت به پیش‌بینی‌ها تغییر یابند.

۲-۶- نرخ بازدهی داخلی در بدبینانه‌ترین حالت:

جریان‌ات نقدی پروژه که در بخش ۵ پیش‌بینی شده به عنوان محتمل‌ترین حالت در نظر گرفته می‌شوند. سپس اثر هر یک از ریسک‌های احصاء شده در قسمت (۱-۶) در بدترین حالت ممکن به طور جداگانه، ارزیابی شده و یک جریان نقدی در بدبینانه‌ترین حالت به دست می‌آید. نرخ بازدهی داخلی این جریان نقدی، به عنوان نرخ بازدهی داخلی پروژه در بدبینانه‌ترین حالت، گزارش می‌شود. از مفاهیم و فرمول‌های مندرج در بخش ۵، برای محاسبه نرخ بازدهی داخلی و تبدیل آن به نرخ سالانه، استفاده می‌شود. برای محاسبه جریان‌ات نقدی پروژه در بدبینانه‌ترین حالت، هزینه‌ها در حداکثر ممکن و زودترین زمان وقوع و درآمدها در حداقل ممکن و دیرترین زمان وصول در نظر گرفته می‌شوند.

۳-۶- نرخ بازدهی داخلی در خوشبینانه‌ترین حالت:

مشابه بند ۲-۶، جریان‌ات نقدی پیش‌بینی شده در بخش ۵، به عنوان محتمل‌ترین حالت در نظر گرفته می‌شوند. سپس اثر هر یک از ریسک‌های احصاء شده در قسمت (۱-۶)، در بهترین حالت ممکن به طور جداگانه ارزیابی شده و جریان نقدی پروژه در خوشبینانه‌ترین حالت، به دست می‌آید. نرخ بازدهی داخلی این جریان نقدی، به عنوان نرخ بازدهی داخلی پروژه در خوشبینانه‌ترین حالت گزارش می‌شود. از مفاهیم و فرمول‌های مندرج در بخش ۵، برای محاسبه نرخ بازدهی داخلی و

تبدیل آن به نرخ سالانه، استفاده می‌شود. برای محاسبه جریان‌های نقدی در خوشبینانه‌ترین حالت، هزینه‌ها در حداقل ممکن و دیرترین زمان پرداخت، و درآمدها در حداکثر ممکن و زودترین زمان وصول، در نظر گرفته می‌شوند.

۷- سایر موارد:

در صورتی که هریک از اطلاعات و پیش‌بینی‌های مندرج در گزارش امکان‌سنجی پروژه، زمان‌بندی اجرای مراحل، هزینه‌های اجرای هر مرحله و درآمدهای پروژه تغییر یابد، لازم است این گزارش براساس تشریفات مندرج در اساسنامه صندوق، به هنگام گردد. در ضمن با توجه به پیشرفت پروژه، لازم است گزارش پیشرفت کار براساس مراحل پیش‌بینی شده در گزارش امکان‌سنجی پروژه، تهیه شده و با زمان و هزینه‌های پیش‌بینی شده در این گزارش برای اجرای هر مرحله، مقایسه و به همراه انحرافات گزارش گردد.

79

فرم تقاضای صدور

مجوز تأسیس صندوق زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیئت‌مدیره سازمان بورس

این فرم به منظور دریافت تقاضای صدور مجوز تأسیس صندوق زمین و ساختمان تنظیم شده است. اطلاعات در خواست

شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضای الزامی است. با عنایت به این امر خواهشمند

است در تکمیل آن به موارد زیر توجه شود:

- هیچکدام از بخشهای فرم نباید بدون پاسخ باقی بماند.

- فرم حتماً باید بصورت تاپی تکمیل شود.

- تمامی صفحات اساسنامه و امیدنامه صندوق باید به امضاء کلیه ارکان برسد و هر رکن باید صفحه مربوط به مشخصات خود را مهر و امضاء کند.

- کلیه پیوست‌های ذکر شده در فرم باید ارسال گردد.

- در صورتی که سهامدار عمده هر یک از ارکان شخص حقوقی باشد جداول مربوط به سهامداران عمده آن نیز باید طبق جداول نمونه فرم تکمیل و ارایه شود.

به: اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت‌های به شرح ارکان زیر متقاضی تأسیس صندوق زمین و ساختمان می‌باشند و با ارایه فرم زیر و پیوست‌های آن، درخواست صدور مجوز تأسیس صندوق یاد شده را به آن سازمان ارایه می‌دهند.

80

مصوبه در خصوص منع تشکل‌های خودانتظام

مبنی بر انتشار اطلاعات اعضا، ناشران و مشتریان در غیرموارد قانونی

مصوب ۸۷/۲/۲۸ هیئت‌مدیره سازمان بورس

۱ - مقرر گردید تشکلهای خودانتظام به ویژه شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)، شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) و کانونها، اطلاعات منتشر نشده اعضا، ناشران و مشتریان را که به هر دلیل و به هر ترتیب در اختیار آنها قرار می‌گیرد محرمانه تلقی نموده و باید ترتیبات لازم جهت حفاظت از آنها و جلوگیری از انتشار آن اطلاعات در غیر موارد معین قانونی به عمل آید. ارائه اطلاعات مذکور به اشخاص، نهادها و مراجع ذیصلاح داخلی و خارجی صرفاً با اطلاع، هماهنگی و مجوز سازمان امکان‌پذیر است. همچنین هرگونه همکاری تشکلهای خودانتظام در قالب قرارداد، تفاهم‌نامه و امثال آن با اشخاص، نهادها و مراجع و سازمانهای خارجی منوط به اخذ مجوز قبلی از سازمان می‌باشد.

81

دستورالعمل رسیدگی به تخلفات اشخاص

موضوع ماده ۳۵ قانون بازار اوراق بهادار

مصوب ۸۷/۱/۲۰ هیئت‌مدیره سازمان بورس

در اجرای ماده (۳۵) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و ماده (۱۷) آئین‌نامه اجرایی قانون مذکور، این

دستورالعمل به شرح زیر به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه

۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل بکار رفته‌اند.

ماده ۲: هر گونه فعل یا ترک فعلی که منجر به نقض قوانین و مقررات بازار سرمایه از قبیل قانون بازار اوراق بهادار،

مصوبات شورا، سازمان، بورس یا تشکل‌های خودانتظام گردد، تخلف محسوب و متخلف طبق این دستورالعمل و سایر

مقررات مربوط، به تنبیهات مقرر محکوم می‌گردد.

ماده ۳: مراجع رسیدگی به تخلفات عبارتند از:

۱ - کمیته رسیدگی به تخلفات

۲ - هیأت مدیره بورس مربوط

۳ - هیأت رسیدگی به تخلفات

۴ - هیأت مدیره سازمان

ماده ۴: کمیته رسیدگی به تخلفات (که از این پس کمیته نامیده می‌شود) به منظور تکمیل تحقیقات مقدماتی، رسیدگی

بدوی، انجام سایر اقدامات مربوط به تکمیل پرونده تخلفاتی و صدور رأی پیشنهادی تشکیل می‌شود تا در هیأت مدیره

بورس مربوط یا هیأت مدیره سازمان تصمیم مقتضی اتخاذ گردد. کمیته دارای سه عضو است که شامل نماینده ثابت

سازمان، نماینده ثابت بورس مربوط و حسب مورد نماینده واحد گزارش‌دهنده در سازمان، بورس یا قانون مربوطه

می‌باشد.

ماده ۵: نماینده بورس یا قانون از میان کارکنان خیره، مورد وثوق و با تجربه آنها انتخاب می‌شوند.

ماده ۶: در صورت کشف یکی از جرایم موضوع قانون بازار اوراق بهادار در جریان رسیدگی، کمیته یا نماینده سازمان

مکلف است مراتب را به سازمان گزارش نماید.

ماده ۷: کمیته پس از رسیدگی به هر پرونده رأی پیشنهادی خود را با رعایت مواد (۸) و (۹) این دستورالعمل، حسب مورد به هیأت مدیره بورس یا سازمان ارائه می کند.

ماده ۸: هیأت مدیره هر بورس رأی پیشنهادی کمیته مربوطه را درخصوص تخلفات کارگزاران، کارگزار/معامله گران و بازارگردانان عضو آن بورس و ناشران پذیرفته شده خود بررسی نموده و تصمیم مقتضی اتخاذ می نمایند.

ماده ۹: هیأت مدیره سازمان به تخلفاتی که به موجب نظر کمیته مستوجب مجازات لغو یا تعلیق مجوز می باشد، رسیدگی و رأی قطعی صادر می نماید.

ماده ۱۰: هیأت رسیدگی به تخلفات (که از این پس هیأت نامیده می شود)، مرجع تجدیدنظر آراء صادره از سوی هیأت مدیره بورس ها است. این هیأت مرکب از سه عضو است که توسط هیأت مدیره سازمان تعیین می شود. آراء هیأت رسیدگی به تخلفات پس از تأیید هیأت مدیره سازمان قطعی است.

ماده ۱۱: اعضای مرجع رسیدگی کننده بدوی را نمی توان هم زمان به عنوان عضو مرجع تجدیدنظر منصوب کرد.

ماده ۱۲: جلسات مراجع رسیدگی با حضور اکثریت اعضای آن رسمیت یافته و مطابق نظر اکثریت تصمیم گیری می شود. کلیه اعضای حاضر، ذیل صورتجلسه و رأی را باید امضاء نمایند. در صورت وجود نظر مخالف، نظر مزبور در ذیل صورتجلسه درج شده و به امضاء عضو مخالف خواهد رسید.

ماده ۱۳: دبیرخانه مراجع رسیدگی در سازمان مستقر می باشد و امور مربوط را از قبیل تشکیل پرونده، تعیین وقت رسیدگی، دعوت از اعضاء، تشکیل جلسات و تنظیم آراء انجام خواهد داد.

ماده ۱۴: تمامی گزارش های تخلفاتی اعم از گزارش های واصله از سازمان، بورس ها، کانون ها، تشکل های خود انتظام و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی، در دبیرخانه ثبت و در صورت کامل بودن پرونده در کمیته مطرح می گردد. در صورت ناقص بودن پرونده، دبیرخانه با قید موارد نقص، پرونده را جهت تکمیل به واحد مربوطه در سازمان ارسال می کند.

ماده ۱۵: دبیرخانه موظف است براساس دستور کمیته، موارد تخلف را مستنداً به اشخاص موضوع گزارش ابلاغ نموده و مهلت ۱۰ روزه‌ای را برای دریافت پاسخ تعیین نماید. در ابلاغیه ارسالی باید قید شود که شخص موضوع گزارش می‌تواند در جلسه رسیدگی حاضر شده و دفاعیات خود را مطرح نماید. تاریخ دقیق جلسه و محل آن باید مشخص شود. عدم دریافت پاسخ مکتوب یا عدم حضور شخص موضوع گزارش مانع از رسیدگی و صدور رأی نخواهد بود.

تبصره: سایر مراجع رسیدگی هم می‌توانند جهت استماع دفاعیات شخص یا اشخاص موضوع گزارش های تخلفاتی، از آنان دعوت به عمل آورند. عدم حضور شخص یا اشخاص مذکور، مانع از رسیدگی و صدور رأی نخواهد بود.

ماده ۱۶: آراء مراجع رسیدگی باید علاوه بر تصمیم نهایی مشتمل بر مشخصات شخص یا اشخاص موضوع گزارش، خلاصه‌ای از شرح اتهامات وارده، گردش کار و دفاعیات مطروحه بوده و همچنین مستدل و مستند به قوانین و مقررات مربوط باشد. قطعی یا قابل تجدید نظر بودن و مرجع تجدیدنظر، باید در ذیل آراء قید شود.

ماده ۱۷: هیأت مدیره بورس موظف است در اجرای ماده ۱۷ آیین نامه اجرایی قانون بازار، یک نسخه از آراء صادره خود را حداکثر ظرف مدت ۳ روز از تاریخ صدور، به سازمان ارسال نماید.

ماده ۱۸: آراء صادره هیأت مدیره بورس ها در موارد زیر در هیأت قابل تجدیدنظر است:

۱ - به درخواست متخلف

۲ - با اعلام سازمان مبنی بر عدم رعایت قوانین و مقررات در جریان رسیدگی یا صدور رأی

۳- هر ذینفع پرونده که مفاد رأی صادره را به زیان خود تشخیص دهد.

تبصره ۱: مهلت درخواست تجدیدنظر، حداکثر یک ماه پس از ابلاغ رأی است.

تبصره ۲: در صورت عدم درخواست تجدیدنظر از رأی صادره در مهلت مقرر، رأی هیأت مدیره بورس

قطعی و لازم الاجرا می باشد.

ماده ۱۹: چنانچه مراجع رسیدگی در جریان رسیدگی به گزارشهای تخلفاتی تشخیص دهند که تداوم فعالیت اشخاص

موضوع گزارشهای تخلفاتی در حین رسیدگی و قبل از صدور رأی قطعی منجر به تداوم تخلف یا وقوع تخلفات جدید

می شود باید مراتب را به هیأت مدیره سازمان اعلام کنند تا نسبت به تعلیق فعالیت اشخاص مزبور اتخاذ تصمیم شود.

این دستورالعمل در ماده ۱۹ و تبصره ۳ در نود و سومین جلسه هیأت مدیره سازمان در تاریخ ۸۷/۰۱/۲۰ به تصویب رسید.

82

آیین نامه

رسیدگی به تخلفات کارگزاری

مصوب جلسات ۷۶/۶/۱۷ و ۷۶/۷/۲۸ شورای بورس با آخرین تغییرات ۸۲/۱۲/۴

فصل اول: انواع تذکرات و مجازات ها

انواع مجازات ها و جرایم موضوع این آیین نامه به شرح زیر طبقه بندی می شوند.

الف) تذکر کتبی بدون درج در پرونده کارگزار.

ب) اخطار کتبی و درج آن در پرونده کارگزار.

ج) تعلیق برای مدت معین.

د) لغو پروانه کارگزاری.

ماده ۲: هر یک از شکایات اقامه شده، بایستی به صورت مکتوب به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان کارگزاران تسلیم گردد. دبیرکل موظف است در اسرع وقت، موضوع شکایت را جهت اتخاذ تصمیم به اطلاع هیئت مدیره سازمان کارگزاران برساند.

ماده ۳: برای هر یک از شکایات اقامه شده بایستی پرونده جداگانه‌ای تشکیل گردد.

ماده ۴. هیئت مدیره سازمان کارگزاران موظف است پس از مطالعه پرونده شکایت و انجام بررسی‌های لازم موارد اتهام را به طور کتبی به کارگزار ابلاغ و از تاریخ ابلاغ، مهلتی حداکثر ۱۰ روز، برای دریافت نظرات کارگزار مورد شکایت منظور نماید.

تبصره ۵: کارگزار مورد شکایت می‌تواند به منظور ارائه دلایل، مدارک و نظرات خود از هیئت مدیره سازمان کارگزاران تقاضای تمدید مهلت نماید. اتخاذ تصمیم در این مورد با هیئت مدیره سازمان کارگزاران است. در هر حال مهلت تمدید شده نباید از ۱۰ روز تجاوز نماید. در صورت موافقت هیئت مدیره سازمان کارگزاران با تمدید مهلت، مراتب امر بایستی کتباً به کارگزار مورد شکایت ابلاغ گردد.

ماده ۵: کارگزار می‌تواند پس از اطلاع از موارد اتهام، در مهلت مقرر از سوی هیئت مدیره سازمان کارگزاران، پاسخ کتبی، مدارک و مستندات لازم را به دبیرکل بورس تسلیم و رسید دریافت نماید. عدم دریافت دفاعیه کارگزار مورد شکایت در مهلت مقرر، موجب تأخیر در رسیدگی هیئت مدیره سازمان کارگزاران و صدور رأی نخواهد شد.

ماده ۶: در مواردی که پرونده کارگزار در هیئت مدیره سازمان کارگزاران تحت رسیدگی باشد و ضرورت اقتضا نماید که فعالیت‌های جاری وی تا زمان صدور رأی قطعی، متوقف گردد، در چنین مواردی به پیشنهاد دبیرکل بورس، جلسه هیئت مدیره سازمان کارگزاران به صورت فوق‌العاده برگزار خواهد شد تا در مورد ادامه یا عدم ادامه فعالیت‌های جاری کارگزار تا زمان صدور رأی قطعی اتخاذ تصمیم شود.

ماده ۷: هیئت مدیره سازمان کارگزاران می‌تواند از کارگزار برای ادای توضیحات دعوت به عمل آورد. عدم حضور کارگزار مانع از رسیدگی و اخذ تصمیمات هیئت مدیره سازمان کارگزاران نخواهد بود.

کارگزار نیز می‌تواند برای ادای توضیحات درخواست حضور در جلسه هیئت مدیره سازمان کارگزاران را بنماید. در این صورت بایستی تقاضای خود را کتباً به دبیرکل بورس تسلیم و هیئت مدیره سازمان کارگزاران مکلف است از نام‌برده برای ادای توضیحات دعوت به عمل آورد.

ماده ۸: هیئت مدیره سازمان کارگزاران پس از رسیدگی به اسناد و مدارک موجود در پرونده و توجه کامل به مدافعات کارگزار، اقدام به صدور رأی خواهد کرد. رأی هیئت مدیره سازمان کارگزاران باید مستدل و مستند به موارد مندرج در این آیین‌نامه و سایر مقررات مورد عمل و در عین حال مشتمل بر شرح تخلفات کارگزار امضای کلیه اعضای هیئت مدیره سازمان کارگزاران حاضر در جلسه باشد.

تبصره ۱: نظرات مخالف عضو یا اعضای هیئت مدیره سازمان کارگزاران (اقلیت) باید به صورت کتبی

ذیل امضای عضو و یا اعضای مخالف درج گردد.

تبصره ۲: در مورد مجازات‌های تعلیق یا اخراج کارگزار مراتب باید به اطلاع شورای بورس برسد.

ماده ۹: آرای صادره از سوی هیئت مدیره سازمان کارگزاران بایستی ظرف مدت یک روز کاری از تاریخ صدور آن به کارگزار متخلف ابلاغ گردد. به استثنای موارد مندرج در ماده (۱۰) این آیین‌نامه که رأی صادره قابل فرجام خواهی است. در سایر موارد آرای صادره هیئت مدیره سازمان کارگزاران قطعی است.

تبصره: در مورد مجازات‌های تعلیق و لغو پروانه کارگزاری، معاملات کارگزار بلافاصله متوقف

می‌گردد.

ماده ۱۰: در موارد ذیل آرای صادره از سوی هیئت مدیره سازمان کارگزاران، قابل فرجام‌خواهی است. در چنین مواردی

کارگزار متخلف می‌تواند مراتب اعتراض خود را به صورت کتبی به رأی صادره همراه با مستندات لازم ظرف مدت ۱۰

روز کاری از تاریخ ابلاغ رأی به وی برای رسیدگی و تجدید نظر به دبیرخانه شورای بورس تسلیم و رسید دریافت نماید:

۱. تعلیق موقت.

۲. لغو پروانه کارگزاری.

فصل دوم: تخلفات و مجازات‌ها

ماده ۱۱: تخلفاتی که می‌تواند موجبات تذکر کتبی بدون درج در پرونده کارگزار را فراهم آورد، عبارت‌اند از: عدم پذیرش

یک تا سه نفر از اشخاص واجد صلاحیت به عنوان کارآموز کارگزاری طبق مقررات.

ماده ۱۲: تخلفاتی که می‌تواند موجبات اخطار کتبی و درج آن در پرونده کارگزار را فراهم آورد، عبارت‌اند از:

الف) کارگزاری که حساب جاری جداگانه‌ای را در یکی از بانک‌ها جهت انجام معاملات بورسی افتتاح و طبق مقررات

جاری بورس تعهدات لازم را به سازمان کارگزاران ارایه ننماید.

ب) کارگزاری که ظرف مدت هفت روز از تاریخ انجام معامله، تشریفات مربوط به انتقال سهام معامله شده را انجام ندهد.

ج) کارگزاری که تعمداً سفارشات خرید و فروش مشتریان را نپذیرد.

د) کارگزاری که به دستورات اداری سازمان بورس توجه ننماید.

ه) کارگزاری که تعمداً اولویت سفارشات خرید و فروش مشتریان را به ترتیب تاریخ رعایت ننماید.

و) کارگزاری که دیون ناشی از معاملات خود را پس از سپری شدن مهلت مقرر بلافاصله پرداخت ننماید.

ز) کارگزاری که سفارشات خرید و فروش خود را مطابق مقررات ثبت نکند.

ح) استفاده از موقعیت مسکونی به عنوان محل فعالیت شرکت کارگزاری و عدم نصب تابلو به شکل مناسب در آن.

ط) کارگزاری که از کد خرید گروهی، کد معاملاتی و ایستگاه کاری سایر شرکت‌های کارگزاری استفاده نماید.

ماده ۱۳: تخلفاتی که موجب محرومیت از انجام معاملات تا ۲۰ جلسه معاملاتی می‌گردند، عبارتند از:

الف) کارگزاری که مشارکت یا مدیریت خود را در مؤسسات یا شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، بلافاصله به اطلاع

دبیرکل سازمان بورس نرساند.

ب) کارگزاری که نسبت به انجام تبلیغات حرفه‌ای برخلاف آیین نامه مربوطه اقدام نماید.

ج) کارگزاری که دفاتر و حساب معاملات خود را طبق دستورالعمل هیئت مدیره سازمان بورس نگاه‌داری ننماید.

د) کارگزاری که گزارش حسابرسی عملکرد خود را حداکثر ظرف مدت چهار ماه از تاریخ پایان سال مالی، به دبیرکل

بورس تسلیم ننماید.

ه) کارگزاری که از امضا و تأیید اعلامیه‌ها و مدارک ذی‌ربط در ارتباط با معاملات امتناع نماید.

و) کارگزاری که برخلاف موارد مندرج در آیین نامه معاملات، به مشتریان تخفیف اعطا نماید.

ز) کارگزاری که به هر نحو بدون اجازه از کد معاملاتی مشتریان به نفع خود و سایرین استفاده نماید.

ح) عدم ارایه یا تأخیر در ارسال تمام یا قسمتی از اطلاعات و اسناد مورد درخواست سازمان و هیئت نظارت، به‌ویژه در

حین بازرسی.

ط) انجام هرگونه معامله و یا رفتاری که منجر به ارایه ظاهری گمراه‌کننده از روند معاملات، ایجاد قیمت‌های ساختگی و

ترغیب افراد به انجام یا عدم انجام معاملات گردد.

ی) کارگزاری که رأساً و یا از طریق هماهنگی با کارگزار دیگر با هدف به دست آوردن سهم در قیمت و یا حجم مورد نظر

اقدام به معاملاتی به صورت هم‌زمان و یا غیرهم‌زمان بنماید.

ی) کارگزاری که بدون رعایت مقررات مربوط نسبت به اداره امور سرمایه‌گذاری‌ها به نمایندگی از طرف اشخاص حقیقی و یا حقوقی اقدام نماید.

ل) کارگزاری که به دریافت کد و انجام معامله به نام سهامداران ساختگی اقدام نماید.*

م) شرکت کارگزاری‌ای که موجودی حساب‌های جاری معاملاتی آن در هر مقطع زمانی پوشش دهنده تعهدات شرکت به مشتریان بستانکار نباشد.*

ن) کارگزاری که در اجرای آیین‌نامه معاملات عمده، تا پایان روز معاملاتی مربوط در صورت وجود تقاضا به قیمت پایه و یا بالاتر از آن، از انجام معامله خودداری نماید.*

س) کارگزاری که در اجرای آیین‌نامه معاملات عمده که به روز دوم منتقل می‌شود از ورود آخرین پیشنهاد خرید خود در روز قبل به سامانه خودداری نماید.*

ماده ۱۴: تخلفاتی که موجب محرومیت از انجام معاملات از ۲۰ تا ۴۰ جلسه معاملاتی می‌شوند، عبارتند از:

الف) کارگزاری که جز در موارد مشخص شده از طرف هیئت مدیره سازمان بورس، خود را به نام نماینده سازمان بورس معرفی نماید.

ب) کارگزاری که جز در موارد مشخص شده از طرف هیئت مدیره سازمان بورس، به نام سازمان بورس ایجاد تعهد نماید.

ج) مدیران عامل و رؤسای هیئت مدیره شرکت‌های کارگزاری که دارای صلاحیت اعطا شده از طرف بانک مرکزی

جمهوری اسلامی ایران می‌باشند و نمایندگان رسمی و پذیرفته شده شرکت‌های کارگزاری که در امور مربوط به خرید و

فروش سهام فعالیت دارند، در صورتی که در هر سال بیش از مبلغ مصوب برای خود و یا فرزندان صغیر خود، سهام

خریداری نمایند و یا بیش از مبلغ مصوب جهت خود و فرزندان صغیر خود سهام به فروش رسانند.

د) کارگزاری که وجوه نقد دریافتی از مشتریان خود را در روز دریافت و یا حداکثر در روز بعد به حساب جاری مخصوص

عملیات کارگزاری واریز نماید.

ه) کارگزاری که مسئولیت کارگزاری اعم از تشخیص مالکیت، احراز وکالت و اصالت اوراق بهاداری را که فروخته است، تقبل ننماید.

ماده ۱۵: تخلفاتی که موجب محرومیت از انجام معاملات حداکثر از ۴۰ تا ۶۰ جلسه معاملاتی می‌شوند، عبارتند از: کارگزاری که برخلاف مقررات بندهای ۱ و ۳ ماده (۱۶) قانون تأسیس بورس اوراق بهادار اقدام نماید.

ماده ۱۶: تخلفاتی که سبب لغو پروانه کارگزاری می‌شود، عبارتند از:

الف) کارگزاری که برخلاف مقررات بند (۲) ماده (۱۶) قانون تأسیس بورس اوراق بهادار اقدام نماید.

ب) کارگزاری که معامله اوراق بهادار شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار را، خارج از سیستم مکانیزه و یا جلسات رسمی معاملات و خارج از اطلاع و نظارت سازمان بورس انجام دهد.

ج) کارگزاری که برخلاف مواد ۲۷ و ۲۸ قانون تأسیس بورس اوراق بهادار، اوراق بهادار و یا وجوهی را که برای انجام معامله به وی سپرده شده است را به نفع خود و یا دیگران مورد استفاده قرار دهد و یا حفظ اسرار دستوردهندگان را رعایت ننماید.

ماده ۱۷: در هر سال تکرار تخلفات از موارد ۱۱ الی ۱۵، در هر مورد مجازات‌ها را یک درجه تشدید خواهد کرد.

تکرار تخلفات موضوع ماده (۱۶) این آیین نامه سبب لغو پروانه کارگزاری و سلب صلاحیت مدیرعامل شرکت کارگزاری خواهد شد.

ماده ۱۸: در صورت ارتکاب به تخلفاتی که در این آیین نامه پیش‌بینی نشده است، هیئت مدیره سازمان کارگزاران نسبت به تعیین نوع تخلف و انطباق آن با یکی از مواد ۱۱ الی ۱۶ این آیین نامه جهت تصمیم‌گیری به شورای بورس اقدام خواهد کرد.

ماده ۱۹: هرگونه تغییر در این آیین نامه منوط به تصویب شورای بورس می‌باشد.

آیین نامه رسیدگی به تخلفات کارگزاری در ۱۹ ماده و چهار تبصره به تصویب شورای بورس رسید.

مصوبه محول شدن وظایف و مسئولیت ها در خصوص ایجاد سازش

در اختلافات بوجود آمده بین فعالان بازار اوراق بهادار به کانون

کارگزاران بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۶/۱۰/۲۶ هیئت مدیره سازمان بورس

موضوع انجام سازش در اختلافات بین فعالان بازار اوراق بهادار در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مطرح و مقرر

گردید وظایف و مسئولیتهای مقرر در ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا. در خصوص ایجاد سازش در اختلافات به وجود

آمده بین فعالان بازار اوراق بهادار به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار محول شود. مقرر گردید تا زمانیکه

دستورالعمل رسیدگی به اختلافات و سازش از سوی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار جهت تصویب به سازمان

بورس و اوراق بهادار پیشنهاد و به تصویب آن سازمان نرسیده است کمیته سازش موضوع بند ۳ مصوبه مورخ ۸۵/۰۳/۲۸

هیأت مدیره نسبت به ایجاد سازش در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار اقدام نمایند.

دستورالعمل کمیته سازش

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۷/۱۰/۱۰ هیئت‌مدیره سازمان بورس

در راستای اجرای ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ۱۳۸۴ و بند ۵ ماده ۷ اساسنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، این دستورالعمل توسط کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار پیشنهاد و در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۱۰ در ۱۷ ماده و ۷ تبصره به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته است.

ماده ۲: به منظور ایجاد سازش در اختلافات ناشی از فعالیت حرفه‌ای کارگزاران، کارگزار/معامله‌گران، بازارگردانان که بین آنها با یکدیگر یا با سایر اشخاص به وجود می‌آید کمیته‌ای تحت عنوان "کمیته سازش" در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار (که از این پس کانون نامیده می‌شود) تشکیل می‌گردد.

ماده ۳: کمیته سازش متشکل از سه عضو شامل نماینده‌ای از بورس ذیربط بر حسب موضوع اختلاف به انتخاب هیئت مدیره آن بورس، نماینده‌ای از کانون به انتخاب کانون و نماینده‌ای از سازمان به انتخاب هیئت مدیره می‌باشد. بورس

ذیربط، کانون و سازمان علاوه بر نماینده اصلی خود، هر یک عضو علی‌البدل تعیین و معرفی می‌نمایند تا در صورت غیبت عضو اصلی مربوط در جلسات کمیته سازش شرکت نمایند. شرایط اعضای علی‌البدل همانند اعضای اصلی است.

تبصره ۱: نماینده بورس از میان کارکنان خبره، مورد وثوق و با تجربه آن انتخاب می‌شود.

تبصره ۲: نماینده کانون از میان یکی از اعضای ارکان کانون، مدیر عامل یا عضو هیأت مدیره یکی از شرکت‌های کارگزاری انتخاب می‌شود.

تبصره ۳: مدت مأموریت اعضای اصلی و علی‌البدل دو سال می‌باشد و انتخاب مجدد آنها برای دوره‌های متوالی بلامانع است.

تبصره ۴: انتخاب جایگزین هر یک از اعضای اصلی و علی‌البدل، توسط شخص منصوب‌کننده امکان‌پذیر است.

ماده ۴: در موارد زیر عضو علی‌البدل به جای عضو اصلی در جلسات کمیته شرکت خواهد کرد:

الف- در صورت وجود عذر موجه، فوت، استعفاء یا سلب شرایط عضو اصلی.

ب- قرابت نسبی یا سببی درجه اول از هر طبقه بین عضو اصلی با یکی از اصحاب دعوا.

ج- دعوای حقوقی یا جزایی بین عضو اصلی با یکی از طرفین یا همسر یا فرزند او مطرح باشد و یا در سابق مطرح بوده و از تاریخ صدور حکم قطعی دو سال نگذشته باشد.

د- عضو اصلی، مدیر عامل، عضو هیأت مدیره یا مالک بیش از پنج درصد سهام، یکی از اصحاب دعوا باشد.

تبصره: در مواردی که عضو اصلی به دلیل یکی از موارد مندرج در بندهای الف تا دال نتواند در جلسه

حضور یابد یا به هر دلیل عضو اصلی، خود را در پرونده مطروحه فاقد استقلال بداند موظف است قبلاً

مراتب را به دبیرخانه اعلام نماید تا از عضو علی‌البدل جهت حضور در جلسه دعوت به عمل آید.

ماده ۵: جلسات کمیته با حضور ۲ عضو که یکی از آنها باید نماینده سازمان باشد، رسمیت می‌یابد. حسب تشخیص اعضای کمیته، اشخاص ثالث نیز می‌توانند در جلسه به منظور ارایه مشاوره در حل و فصل موضوع اختلاف شرکت نمایند.

ماده ۶: دبیرخانه کمیته سازش در محل کانون مستقر است و امور مربوط را از قبیل دریافت شکایات، تشکیل پرونده، تعیین وقت جلسه، دعوت از تمامی اعضاء، تشکیل جلسات و تنظیم صورت‌جلسه‌ها و گواهی‌های سازش و عدم سازش انجام خواهد داد. مسئول دبیرخانه کمیته سازش که توسط کانون انتخاب می‌شود، به عنوان دبیر کمیته سازش در جلسات شرکت خواهد کرد. دبیرخانه کمیته سازش، از نظر سازمانی زیر نظر دبیر کل کانون فعالیت می‌کند.

ماده ۷: دبیرخانه کمیته سازش موضوع دعوا را ظرف سه روز کاری پس از دریافت شکایت به همراه مستندات آن به خواننده ابلاغ نموده و مهلت ده روزه‌ای را برای دریافت پاسخ تعیین می‌نماید. پس از انقضای مهلت مذکور، در صورت دریافت پاسخ، حداکثر ظرف سه روز پاسخ مربوطه به خواهان ابلاغ می‌شود. در غیر این صورت، پرونده به کمیته سازش ارسال خواهد شد.

تبصره ۵: دبیرخانه کمیته سازش نسخه‌ای از ادعای خواهان و مستندات مربوطه را ظرف دو روز کاری جهت پیگیری امور انضباطی به سازمان ارسال می‌نماید.

ماده ۸: در صورتی که خواهان، پاسخ خواننده را پذیرفت، طرفین ضمن حضور در دبیرخانه یا به نحو مقتضی مراتب سازش را اعلام و مستندات مربوطه را کتباً به دبیرخانه ارایه می‌نمایند.

ماده ۹: در صورتی که خواهان، پاسخ خواننده را نپذیرد، دبیرخانه ضمن تکمیل پرونده و دریافت هزینه رسیدگی از خواهان، پرونده را به کمیته سازش ارسال می‌نماید.

تبصره ۱: در صورتی که خواهان در جواب خواننده پاسخی ارایه ننماید، جریان پرونده تا پیگیری خواهان و پرداخت هزینه رسیدگی متوقف می‌شود.

ماده ۱۰: میزان هزینه رسیدگی، به پیشنهاد کانون به تصویب سازمان می‌رسد.

ماده ۱۱: کمیته سازش پس از بررسی مقدماتی پرونده، چنانچه تهیه گزارش کارشناسی را ضروری تشخیص دهد، مراتب

را به دبیرخانه اعلام می‌نماید. پس از تهیه گزارش کارشناسی یا در صورت احراز عدم نیاز به تهیه گزارش کارشناسی

توسط کمیته سازش، دبیرخانه به دستور کمیته سازش نوبت رسیدگی تعیین می‌نماید.

ماده ۱۲: طرفین دعوا یا نمایندگان آنان پس از تعیین وقت رسیدگی در جلسه شرکت کرده و در صورت حصول سازش،

کمیته سازش گواهی سازش صادر می‌کند و پس از ابلاغ به طرفین پرونده را مختومه می‌نماید. در غیر این صورت،

ضمن صدور گواهی عدم سازش و ارایه به طرفین دعوا و ارسال رونوشت به دبیرخانه هیأت داور، خواهان را جهت طرح

دعوی خود به هیأت داورى ارشاد می‌نماید.

ماده ۱۳: گواهی عدم سازش شامل مشخصات اطراف دعوا، موضوع اختلاف و ادعای خواهان، پاسخ خوانده و پیشنهادات

کمیته سازش نسبت به موضوع متنازع فیه و در نهایت اعلام عدم امکان حصول سازش بین طرفین می‌باشد.

ماده ۱۴: اعضای کمیته سازش به عنوان میانجی‌گر، موضوع اختلاف را برای طرفین دعوا تحلیل و تشریح و در جهت

حل و فصل مسالمت‌آمیز آن تلاش می‌نمایند. در هر صورت، حصول سازش با اعلام رضایت طرفین دعوا امکان‌پذیر

بوده و کمیته حق تحمیل سازش بر طرفین را ندارد.

ماده ۱۵: عدم اجرای مفاد سازش از سوی هر یک از طرفین به منزله عدم سازش بوده و به درخواست هر یک از طرفین

گواهی عدم سازش صادر می‌گردد.

ماده ۱۶: عدم حضور خوانده پس از سه بار دعوت به جلسه کمیته سازش و انقضای مهلت حداکثر دو ماه، در حکم عدم

سازش تلقی می‌شود. در این صورت کمیته سازش با ذکر دلایل و ابلاغ مستندات و صدور گواهی عدم سازش، گواهی

مزبور را به هیأت داورى ارسال می‌نماید.

ماده ۱۷: در صورت تعیین وقت و تشکیل جلسه و عدم حضور خواهان، مراتب صورت جلسه شده و پرونده تا پیگیری بعدی خواهان از فهرست پرونده‌های در جریان خارج می‌گردد. طرح مجدد پرونده بعد از یک سال از سپری شدن تاریخ دعوت مستلزم پرداخت مجدد هزینه رسیدگی می‌باشد.

85

دستورالعمل اجرائی فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار

مصوب ۸۶/۷/۲۲ هیئت‌مدیره سازمان بورس

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در این دستورالعمل بکار رفته‌اند، دارای معانی زیر می‌باشند:

۱-۱) قانون: منظور «قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران» مصوب ۸۴/۰۹/۰۲ مجلس شورای اسلامی است

که در تاریخ ۸۴/۰۹/۰۳ به تأیید شورای نگهبان رسیده است.

۱-۲) سازمان: منظور «سازمان بورس و اوراق بهادار» موضوع ماده ۵ قانون است که از این پس به اختصار «سازمان»

نامیده می‌شود.

۱-۳) معاونت حقوقی: منظور از معاونت حقوقی در این دستورالعمل، «معاونت حقوقی سازمان» زیر نظر ریاست سازمان

است که در اجرای فصل ششم قانون تکالیف سازمان را بر عهده دارد.

ماده ۲: معاونت حقوقی مکلف است در صورت کشف و اطلاع از وقوع جرایم موضوع قانون، مستندات و مدارک مربوط

به هریک از جرایم را گردآوری نموده و به مراجع ذیصلاح تقدیم و نیز دستورات قضایی مربوط را اجرا نماید.

ماده ۳) تعقیب متهم، صدور قرار منع یا موقوفی تعقیب یا براءة او از سوی مراجع قضایی، مانع از رسیدگی به دیگر تخلفات

متهم در مراجع صالح مربوطه نخواهد بود.

ماده ۴) اشخاص زیان دیده از وقوع جرم می توانند به شرح ذیل ماده ۵۲ قانون به استناد مدارک و دلایل گردآوری شده از

سوی سازمان در مراجع ذیصلاح قضایی اقامه دعوی ضرر و زیان نمایند.

ماده ۵) در مواردی که به منظور رسیدگی به شکایات اشخاص قرار اناطه صادر می شود و ذی نفع باید در دادگاه دیگری

طرح دعوا نماید، معاونت حقوقی مکلف است در تهیه و ارائه مدارک و مستندات به مقام صالح قضایی با ذی نفع همکاری

نماید.

ماده ۶) معاونت حقوقی مکلف است کلیه دستورات قضایی صادره از مرجع ذیصلاح را حسب مورد در حدود و حوزه

صلاحیت سازمان اجرا نماید.

ماده ۷) معاونت حقوقی پس از تشخیص ضرورت می تواند نسبت به جمع آوری مدارک، مستندات و اطلاعات مورد نیاز با

مجوز نماینده دادستانی کل کشور از نهادها، سازمانها، شرکتها و سایر اشخاص موضوع ماده ۱۹ قانون اقدام کند.

تبصره ۱: در مواردی که پرونده کیفری نزد مراجع قضایی مطرح است اعمال ماده فوق توسط معاونت

حقوقی از طریق مقام قضایی به عمل خواهد آمد.

تبصره ۲: در اجرای ماده ۱۹ قانون هر یک از اشخاص مذکور مکلف اند در مهلت مقرر نسبت به اجرای

دستور دادستانی کل کشور اقدام نمایند. تشخیص فوریت اقدام باسازمان و تایید آن با دادستانی خواهد

بود.

ماده ۸) کلیه اشخاص تحت نظارت سازمان مکلف‌اند به هنگام کشف تخلف یا جرم در حدود و حوزه صلاحیت خود فوراً مراتب را به معاونت حقوقی اطلاع و تا قبل از اقدام، نسبت به جمع‌آوری دلایل و مستندات و نیز جلوگیری از گسترش تخلف یا جرم و یا امحاء دلایل و آثار آن اقدام نمایند.

ماده ۹) جهات شروع به تحقیقات اولیه در معاونت حقوقی به قرار زیر است:

الف) وصول گزارش .

ب) اعلام و اخبار هریک از فعالان مشمول قانون بازار.

ج) اعلام و اخبار سایر اشخاص.

د) اعلام مقامات قضایی، اداری، انتظامی و مأمورین به خدمات عمومی.

ه) اطلاع معاونت حقوقی نسبت به وقوع جرم به هر نحو ممکن.

ماده ۱۰) تحقیقات اولیه که در حوزه معاونت حقوقی انجام می‌شود عبارت از مجموعه اقداماتی است که برای کشف تخلفات و جرایم، حفظ آثار و دلایل وقوع آن، شناسایی متهم و جمع‌آوری مستندات شکایت و ارسال آن به مراجع ذی صلاح انجام می‌گیرد.

ماده ۱۱) معاونت حقوقی می‌تواند در اجرای وظایف و مسئولیت‌های خود به شرح ماده ۵۲ قانون حسب مورد متهم را جهت اخذ توضیح دعوت نماید.

ماده ۱۲) معاونت حقوقی مکلف است ظرف مهلت مقرر نسبت به اجرای دستورات قضایی اقدام و در صورت عدم امکان اجرا در مهلت مقرر، با ذکر دلایل حسب مورد تقاضای استمهال یا کسب تکلیف نماید.

ماده ۱۳) معاونت حقوقی می‌تواند علاوه بر درخواست، در هریک از بخش‌های مختلف سازمان جهت جمع‌آوری دلایل، مدارک و گزارش‌ها، در جریان تحقیقات حضور یافته و نظارت نماید.

ماده ۱۴) هرگاه در جریان تحقیقات اولیه دلایل کافی بر وجود اتهام علیه متهم موجود باشد، معاونت حقوقی فوراً نسبت به طرح شکایت اقدام و علاوه بر انجام اقدامات پیشگیرانه نسبت به جلوگیری از گسترش جرم یا ادامه عملیات مجرمانه ضمن طرح تقاضای لازم از مرجع قضایی رأساً دستورات را به بخشهای دیگر سازمان اعلام خواهد کرد.

ماده ۱۵) در صورتی که در جریان تحقیقات اولیه معلوم شود متهم مرتکب جرایم دیگری نیز شده که مرتبط با حوزه بازار سرمایه نیست، معاونت حقوقی مراتب را فوراً با مدارک و مستندات مربوط به مقام قضایی ذی صلاح اعلام خواهد کرد.

ماده ۱۶: پس از ارسال پرونده به دادسرا چنانچه معاونت حقوقی با مواردی از قبیل: اطلاعات و مدارک جدید مواجه گردد که نیاز به دستور قضایی دیگری باشد، مورد تا کسب نظر مقام قضایی پیگیری خواهد شد.

ماده ۱۷: مستندات و مدارک مورد نظر ماده ۵۲ قانون عبارتند از:

الف) گزارش نظارتی، عملیاتی و مالی از یک معامله خاص.

ب) گزارش مبتنی بر بانکهای اطلاعاتی سامانه معاملاتی.

ج) گزارش فعالیت اشخاص در بازار و تحلیل اثرات القایی آن بر بازار.

د) گزارش اتکای عملیات بازار بر اطلاعات نهانی.

هـ) گزارش بازسازی شده بازار در زمان وقوع جرم بر اساس اطلاعات آرشیو در سامانه معاملات.

و) گزارش از اطلاعات تهیه شده از سیستم های ثبت الکترونیکی سفارشات.

ز) گزارش از کمیت و کیفیت افشای الکترونیکی اطلاعات.

ح) کلیه اسناد و مدارک کاغذی و الکترونیکی که مستند گزارش های مزبور قرار می گیرد.

ط) سایر مدارک، دلایل، قرائن و امارات.

ماده ۱۸) معاونت حقوقی وفق ماده ۵۲ قانون و قانون آیین دادرسی کیفری مصوب ۱۳۷۸ پس از طرح شکایات و دعاوی تا حصول نتیجه نهایی کلیه اقدامات لازم از قبیل: پیگیری دعوی مطروحه، دفاع در برابر ادعای متهم، اعتراض به آراء صادره، تجدید نظر و فرجام خواهی از آنها و تقاضای صدور اجرائیه را انجام خواهد داد.

این دستورالعمل شامل ۱۸ ماده و ۲ تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۶/۱۲ به تصویب کمیسیون مشترک نمایندگان محترم قوه قضاییه و سازمان بورس و اوراق بهادار رسید. و مقرر گردید که جهت تصویب و اجرا به هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ارجاع شود.

اعضاء کمیسیون

۱. دکتر علی صالح آبادی (ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار)
۲. دکتر عبدالصمد خرم آبادی (دادیار دادرسی دیوان عالی کشور)
۳. حسین فهیمی (عضو هیأت مدیره و معاونت حقوقی سازمان بورس و اوراق بهادار)
۴. دکتر جواد طهماسبی (مدیر کل تدوین لوایح و برنامه ها)
۵. دکتر احمد احمدپور کاسگری (عضو هیأت مدیره و معاونت اجرایی و توسعه سازمان بورس و اوراق بهادار)
۶. حسین اکبری قرینی (دادیار دادرسی دیوان عالی کشور)

دستورالعمل

موضوع ماده ۱۸ آئین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار

مصوب ۸۷/۱۲/۱۹ شورای عالی بورس

در راستای اجرای بندهای ۳ و ۸ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و ماده ۱۸ آئین نامه اجرایی آن و به منظور رسیدگی به تخلفات مدیرعامل، مدیران ارشد و اعضای هیأت مدیره بورس ها و ارکان سایر تشکل های خودانتظام از تکالیف، وظایف و اختیارات آنها در سمت های یاد شده، این دستورالعمل در ۲۰ ماده و یک تبصره به پیشنهاد هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در جلسه مورخ .../.../۱۳۸۷ به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول : کلیات

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده اند به همان مفاهیم در این دستورالعمل بکار رفته است. سایر اصطلاحات به کار رفته در این دستورالعمل دارای معانی زیر است:

افشاء: ارسال اطلاعات به سازمان و انتشار عمومی و به موقع اطلاعات مطابق قانون و مقررات مربوط.

تشکل های خودانتظام: بورس ها، کانون ها، بازارهای خارج از بورس و شرکت های سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، تشکل خودانتظام محسوب می شوند. مصادیق سایر تشکل های خودانتظام توسط شورا تعیین می شوند.

مقررات: اعم از مصوبات هیأت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات تشکل‌های خودانتظام در حدود صلاحیت آنان تحت هر عنوان از قبیل آئین‌نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه.

ماده ۲: هرگونه فعل یا ترک فعلی که منجر به نقض قوانین و مقررات بازار سرمایه از قبیل قانون بازار اوراق بهادار، مصوبات شورا، سازمان یا مصوبات و اساسنامه‌های تشکل‌های خودانتظام گردد، تخلف محسوب و متخلف طبق دستورالعمل حاضر به تنبیهات مقرر محکوم می‌گردد.

ماده ۳: رسیدگی به تخلفات اشخاص زیر در صلاحیت مراجع رسیدگی موضوع این دستورالعمل می‌باشد:

الف) مدیرعامل، مدیران ارشد، دبیرکل، هیأت عامل و کسانی که اصالتاً و یا به نمایندگی از اشخاص حقوقی عضو هیأت مدیره و یا عضو شورای تشکل‌های خودانتظام هستند.

ب) اشخاص حقوقی که عضو ارکان تشکل‌های خودانتظام از قبیل هیأت مدیره، شورا و یا هیأت سازش کانونها می‌باشند.

فصل دوم: تخلفات و مجازاتهای انضباطی

ماده ۴: تخلفاتی که موجب مجازات انضباطی اشخاص موضوع ماده ۳ این دستورالعمل می‌شود به شرح ذیل است:

الف) تأخیر در اجرای قوانین و مقررات و یا عدم رعایت مهلت‌های مقرر درخصوص انجام وظایف و مسئولیتها یا ارائه

خدماتی که براساس اساسنامه، قوانین یا مقررات مکلف به انجام آن می‌باشد از قبیل

۱ - تأخیر در ارسال گزارش‌ها، اسناد، اطلاعات و مدارک مورد درخواست سازمان.

۲ - تأخیر در ابلاغ مقررات، مصوبات، بخشنامه‌ها و اطلاعیه‌ها به اعضا.

۳ - تأخیر در مطلع نمودن یا عدم اطلاع به سازمان درخصوص تشکیل یا برگزاری جلسات مجامع یا هیأت مدیره.

۴ - تأخیر در افشای اطلاعاتی که تشکل خودانتظام به موجب قوانین و مقررات مکلف به افشای آن می‌باشد.

ب) نقض، عدم رعایت یا عدم اجرای قوانین، مقررات و یا عدم رعایت مواد اساسنامه از قبیل

۱ - اخذ کارمزد یا هزینه خدمات بیش از سقف نرخ‌های مصوب سازمان تحت هر عنوان.

۲ - سرمایه‌گذاری یا فعالیت در امور خارج از موضوع فعالیت.

۳ - اخذ هر نوع درآمد بدون تصویب نوع درآمد.

۴ - پذیرش اوراق بهادار بدون رعایت ماده ۳۰ قانون بازار اوراق بهادار.

ج) عدم ارسال گزارشها، اطلاعات یا اسناد و مدارک مورد درخواست سازمان و یا عدم افشای اطلاعات یا افشای خلاف

واقع و یا ناقص تمام یا قسمتی از اطلاعاتی که تشکل خودانتظام به موجب قوانین و مقررات مکلف به افشای آن می‌باشد.

د - محکومیت قطعی به هر یک از جرائم موضوع فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا. تحت عنوان مباشرت یا معاونت.

ه - اجرا یا عدم اجرای آن دسته از تصمیماتی که طبق قوانین و مقررات نیاز به تأیید، تصویب، موافقت یا هماهنگی با سازمان دارد بدون رعایت تشریفات مقرر.

و - عدم اجرای تصمیمات سازمان درخصوص شرایط احراز و تأیید صلاحیت مدیران ارشد بورس‌ها، کانون‌ها، نهادهای مالی و سایر شرکتهایی که مجوز خود را از سازمان یا شورا دریافت نمودند.

ماده ۵: مجازاتهای انضباطی عبارتند از:

۱- اخطار کتبی با درج در پرونده

۲- توبیخ کتبی با درج در پرونده

۳- تعلیق صلاحیت از سمت به مدت شش ماه.

۴- تعلیق صلاحیت از سمت به مدت یکسال.

۵- تعلیق صلاحیت از سمت به مدت دو سال.

۶- سلب صلاحیت.

تبصره ۱: مرجع رسیدگی کننده با توجه به نوع تخلف، دفعات تکرار و آثار آن، حسب مورد حکم به

اعمال یکی از تنبیهات فوق صادر می نماید.

ماده ۶: تکرار اقدامات موضوع ماده ۴ این دستورالعمل یا حسب مورد میزان و نوع آثار اقدامات متخلفانه، حسب تشخیص

هیأت مدیره سازمان، موجب صدور حکم تعلیق یا سلب صلاحیت شخص متخلف از تصدی مدیریت یا عضویت در ارکان

تمامی تشکل های خودانتظام می گردد.

ماده ۷: رسیدگی به تخلفات اشخاص موضوع این دستورالعمل، مانع رسیدگی و مجازات آنان مطابق قوانین و مقررات

دیگر نمی باشد.

فصل سوم: نحوه رسیدگی به تخلفات

ماده ۸: مراجع رسیدگی عبارتند از:

۱- هیأت رسیدگی به تخلفات

۲- هیأت مدیره سازمان.

ماده ۹: هیأت رسیدگی به تخلفات به منظور تکمیل تحقیقات مقدماتی، رسیدگی بدوی، انجام سایر اقدامات مربوط به

تکمیل پرونده تخلفاتی و صدور رأی مقدماتی تشکیل می شود. این هیأت مرکب از سه عضو است که توسط هیأت مدیره

سازمان تعیین می شود.

ماده ۱۰: دبیرخانه هیأت رسیدگی به تخلفات در سازمان مستقر است و امور مربوط را از قبیل تشکیل پرونده، تعیین وقت

رسیدگی، دعوت از اعضاء، تشکیل جلسات و تنظیم آراء انجام خواهد داد.

ماده ۱۱: آن دسته از تشکلهای خودانتظام که در قالب شرکت سهامی عام ثبت شده نزد سازمان فعالیت می‌نمایند در صورتیکه به عنوان ناشر تخلفی را مرتکب شوند به این‌گونه تخلفات نیز در هیأت رسیدگی به تخلفات موضوع این دستورالعمل رسیدگی می‌شود.

ماده ۱۲: تمامی گزارش‌های تخلفاتی اعم از گزارش‌های واسله از سازمان، بورس‌ها، کانون‌ها، تشکل‌های خودانتظام و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی در دبیرخانه هیأت رسیدگی به تخلفات، ثبت و در هیأت مطرح می‌گردد. در صورت ناقص بودن پرونده، دبیرخانه با قید موارد نقص، پرونده را جهت تکمیل به واحد ارجاع‌کننده گزارش تخلف ارسال می‌کند.

تبصره: تشکل‌های خودانتظام مکلفند تمامی پرونده‌های تخلفاتی را که خود یا مدیرانشان موضوع آن می‌باشند و مطابق سایر مقررات به ویژه ماده ۳۵ قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا. رسماً صالح به رسیدگی می‌باشند، به دبیرخانه ارسال نمایند.

ماده ۱۳: دبیرخانه با دستور هیأت رسیدگی به تخلفات، موارد تخلف و نسخه‌ای از مستندات پرونده را به اشخاص موضوع رسیدگی ابلاغ نموده و مهلت ۱۰ روزه‌ای را از تاریخ ابلاغ برای دریافت پاسخ منظور می‌نماید. در ابلاغیه ارسالی باید قید شود که شخص موضوع رسیدگی، می‌تواند در جلسه رسیدگی حاضر شده و دفاعیات خود را مطرح نماید. تاریخ دقیق جلسه و محل آن باید مشخص شود. عدم دریافت پاسخ مکتوب یا حضور شخص، مانع از رسیدگی و صدور رأی نخواهد بود.

ماده ۱۴: هیأت رسیدگی به تخلفات به تخلفات اشخاص موضوع ماده ۳ این دستورالعمل رسیدگی و مبادرت به صدور رأی می‌نماید. این رأی همزمان به شخص یا اشخاص موضوع آن ابلاغ و به هیأت مدیره سازمان ارسال می‌شود.

ماده ۱۵: رأی هیأت رسیدگی به تخلفات ظرف ده روز از تاریخ ابلاغ، قابل اعتراض است. در هر حال هیأت مدیره سازمان پس از انقضای مدت مذکور حداکثر ظرف دو ماه نسبت به صدور رأی قطعی اقدام می‌نماید.

ماده ۱۶: جلسات هیأت رسیدگی به تخلفات با حضور اکثریت اعضای آن رسمیت یافته و مطابق نظر اکثریت تصمیم‌گیری می‌شود. کلیه اعضای حاضر، ذیل صورت جلسه و رأی را باید امضاء نمایند. در صورت وجود نظر مخالف، نظر مزبور در ذیل صورت جلسه درج شده و به امضای عضو مخالف خواهد رسید.

ماده ۱۷: آراء صادره باید مستدل و مستند به قوانین و مقررات مربوط و مشتمل بر خلاصه‌ای از شرح تخلف، جریان رسیدگی، دفاعیات و مشخصات شخص موضوع رسیدگی بوده و به امضاء کلیه اعضای حاضر برسد.

ماده ۱۸: به منظور احراز تخلفات موضوع این دستورالعمل، سازمان می‌تواند بدون اطلاع قبلی از کلیه ارکان و بخش‌های تشکل‌های خودانتظام بازرسی به عمل آورد. تمامی مدیران و کارکنان تشکل خودانتظام مکلف به ارائه کامل و به موقع اطلاعات و مستندات لازم به بازرسان سازمان می‌باشند.

ماده ۱۹: در صورتی که ارکان تشکل خودانتظام از اجرای تنبیهات استنکاف نمایند، سازمان می‌تواند نسبت به اعمال مقررات مربوط اقدام کند.

ماده ۲۰: در صورتی که در جریان رسیدگی محرز گردد که یکی از اشخاص موضوع ماده ۷ مصوبه شماره ۱۴۵۲۷۵/ت/۳۴۸۷۶ ه مورخ ۱۳۸۵/۱۱/۰۷

هیأت وزیران در وقوع تخلف‌های موضوع این دستورالعمل مباشرت یا معاونت داشته است، هیأت رسیدگی به تخلفات در خصوص تعلیق یا سلب صلاحیت از ادامه فعالیت نامبرده در تشکل یا تشکل‌های خودانتظام تصمیم‌گیری خواهد کرد. تشکل خودانتظام موظف‌اند تصمیمات سازمان را اجرا نماید. مسئولیت عدم اجرای تصمیمات سازمان در این خصوص حسب مورد مشترکا بر عهده بالاترین مقام اجرایی تشکل خودانتظام و حسب مورد هیأت مدیره یا هیأت عامل و یا شورای کانون خواهد بود.

مصوبه در خصوص

مرجع حل اختلافات فعالان بازار اوراق بهادار فاقد کانون مربوطه

مصوب ۸۷/۲/۷ هیئت‌مدیره سازمان بورس

مقرر گردید اختلافات آن دسته از فعالان بازار اوراق بهادار، (موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا) که فاقد کانون مربوطه هستند در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار حل و فصل شود.

88

دستورالعمل

مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۶/۵/۸ شورای عالی بورس

مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار: در راستای حمایت از حقوق و منافع سرمایه‌گذاران و سامان‌دهی و توسعه

بازار اوراق بهادار و نظر به ضرورت نظارت عالیه بر امور و با هدف اجرای مفاد بند ۱ ماده ۴ و بندهای ۸، ۱۱، ۱۲، ۱۸، ۱۹

ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مقرر گردید سازمان بورس و اوراق بهادار مؤسساتی را از بین مؤسسات حسابرسی به عنوان «مؤسسات حسابرسی معتمد» برای استفاده اشخاص حقوقی تعیین نماید.

در اجرای بیست و چهارمین مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۸۵/۱۱/۲۳، این دستورالعمل تحت عنوان "دستورالعمل مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار" که از این پس به اختصار دستورالعمل نامیده می شود در تاریخ ۱۳۸۶/۵/۸ به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: تعریف اصطلاحات

ماده ۱: اصطلاحات و واژه هایی که در این دستورالعمل به کار رفته است دارای معانی زیر می باشد:

۱- **سازمان:** سازمان بورس و اوراق بهادار است که به موجب ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ تشکیل شده است و از این پس به اختصار "سازمان" نامیده می شود.

۲- **جامعه:** جامعه حسابداران رسمی ایران است که به موجب ماده واحده قانون استفاده از خدمات تخصصی و حرفه ای حسابداران ذیصلاح به عنوان حسابدار رسمی مصوب ۱۳۷۲ تشکیل گردیده است که از این پس به اختصار "جامعه" نامیده می شود.

۳- **کمیته:** منظور کمیته ای است که مطابق ماده ۳ این دستورالعمل تشکیل می شود.

۴- **موسسه حسابرسی معتمد:** موسسه حسابرسی معتمد سازمان است که بر اساس ضوابط این دستورالعمل مورد پذیرش قرار می گیرد و در فهرست مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان درج می شود.

فصل دوم: پذیرش مؤسسات حسابرسی معتمد

ماده ۲: هر موسسه حسابرسی عضو جامعه می تواند با احراز شرایط زیر، پس از موافقت سازمان در فهرست موسسات

حسابرسی معتمد قرار گیرد:

۱- از مدت عضویت آن در جامعه حداقل یک سال گذشته باشد.

۲- هر یک از شرکای موسسه حداقل ۱۰ گزارش حسابرسی صورتهای مالی را امضا کرده باشند.

۳- موسسه حسابرسی باید دارای کارکنان حرفه‌ای تمام وقت متناسب با حجم فعالیت خود بوده و ترکیب کارکنان آن از نظر رده‌های حرفه‌ای مختلف مطابق ضوابط و مقررات جامعه از جمله مقررات آیین‌نامه سقف مجاز ارائه خدمات تخصصی و حرفه‌ای توسط اعضای جامعه و دستورالعمل‌های اجرایی آن، جوابگوی حفظ کیفیت کار حسابرسی باشد. همچنین تعداد کارکنان حرفه‌ای موسسه با سابقه کار حسابرسی زیر ۲ سال بعد از اخذ مدرک کارشناسی نباید از ۴۰ درصد مجموع کارکنان حرفه‌ای آن تجاوز کند.

۴- اسامی کارکنان آن به طور منظم در فهرست بیمه و فهرست مالیات موسسه حسابرسی درج شود.

۵- امتیاز موسسه حسابرسی از نقطه نظر (الف) کنترل کیفیت در سطح موسسه (احراز شرایط موسسه حسابرسی عضو جامعه) و (ب) کنترل کیفیت سطح کار حسابرسی (اجرای کار حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی و آیین رفتار حرفه‌ای)، که از طرف جامعه اعلام می‌شود از حد نصاب امتیاز در نظر گرفته شده توسط هیئت مدیره سازمان برای موسسات حسابرسی معتمد، کمتر نباشد.

۶- موسسه حسابرسی متقاضی پذیرش و شرکا و مدیران آن فاقد سابقه تخلفات و تنبیه‌های انضباطی موضوع بندهای ۳ تا ۶ ماده ۳۵ اساسنامه جامعه (مصوب شهریور ۱۳۷۸ و اصلاحات بعدی) باشند یا حداقل یک سال از زمان پایان دوره تعلیق یا دوره محکومیت آنها سپری شده باشد.

۷- شرکاء و مدیران موسسه حسابرسی متقاضی پذیرش، جزء شرکاء و مدیران متخلف موسسات حسابرسی حذف شده از فهرست موسسات حسابرسی معتمد نباشند.

تبصره ۱: ملاک درج نام موسسه حسابرسی در فهرست موسسات حسابرسی معتمد، تاریخ صدور

موافقتنامه سازمان مبنی بر پذیرش موسسه حسابرسی به عنوان موسسه حسابرسی معتمد است.

تبصره ۲: موسسات حسابرسی پس از پذیرش به عنوان موسسات حسابرسی معتمد، همواره باید حد

نصاب امتیاز کنترل کیفیت در سطح موسسه و کار حسابرسی (موضوع بند ۵ این ماده) را کسب کنند، در

غیر این صورت از فهرست موسسات حسابرسی معتمد حذف خواهند شد.

تبصره ۳: در مواردی که شریک یا مدیر موسسه، امضا کننده گزارش حسابرسی یا مسئول کار موضوع

تخلف نباشد، مشمول بند ۷ این ماده نخواهد بود.

تبصره ۴: سازمان حسابرسی که تنها سازمان حسابرسی دولتی محسوب می شود جزء موسسات

حسابرسی معتمد سازمان شناخته می شود.

تبصره ۵: کلیه موسسات حسابرسی که به موجب مقررات قبلی جزء موسسات حسابرسی معتمد سازمان

کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده اند، به عنوان موسسه حسابرسی معتمد سازمان

پذیرفته می شوند، و حداکثر ظرف یک سال از تاریخ تصویب این دستورالعمل مهلت دارند وضعیت خود

را با شرایط مقرر در این ماده تطبیق دهند.

تبصره ۶: بنا به دستور رئیس شورای عالی بورس و اوراق بهادار، جامعه ظرف ۳۰ روز از تاریخ صدور

رای قطعی و نهایی توسط هیئت عالی انتظامی، نتایج آراء صادره در خصوص موسسات حسابرسی

معتمد و موسسات حسابرسی متقاضی پذیرش را به سازمان اعلام می نماید.

تبصره ۷: در مواردی که شرکای موسسات حسابرسی معتمد از این موسسات حسابرسی جدا شوند و

موسسه حسابرسی جدید تاسیس نمایند، موسسه حسابرسی جدید از محدودیت موضوع بند ۱ این ماده

مستثنی است، مشروط به این که حداقل دو نفر از شرکای موسسه حسابرسی جزء شرکای قبلی

موسسات حسابرسی معتمد باشند.

ماده ۳: در راستای اجرای این دستورالعمل، کمیته‌ای متشکل از ۵ نفر حسابدار رسمی دارای حداقل ۵ سال سابقه مدیر

ارشد حسابرسی به انتخاب هیئت مدیره سازمان تشکیل می‌شود. از ۵ عضو کمیته، یک عضو به پیشنهاد جامعه و تایید

هیئت مدیره سازمان، یک عضو به پیشنهاد سازمان حسابرسی و تایید هیئت مدیره سازمان و سه عضو دیگر نیز به طور

مستقیم توسط هیئت مدیره سازمان انتخاب خواهند شد. نحوه انجام وظایف و اداره جلسات آن در چارچوب مفاد این

دستورالعمل، به موجب دستورالعمل اجرایی خواهد بود که به پیشنهاد کمیته به تصویب هیئت مدیره سازمان می‌رسد.

ماده ۴: موسسات حسابرسی متقاضی پذیرش به عنوان موسسات حسابرسی معتمد باید تقاضای پذیرش خود را مطابق

فرمهایی که توسط سازمان برای این منظور طراحی می‌شود، به همراه اسناد و مدارک مورد نیاز برای اثبات احراز شرایط

پیش بینی شده در ماده ۲ این دستورالعمل و همچنین اطلاعات مشروحه زیر به سازمان تسلیم کنند:

الف) فهرست تمام اشخاصی که ظرف سه سال قبل از ارائه درخواست پذیرش برای آنها خدمات حسابرسی انجام داده و

گزارش حسابرسی صادر کرده و همچنین مشتریانی که برای آنها خدمات تخصصی و حرفه‌ای غیر حسابرسی، ارائه

نموده‌اند

ب) فهرست قراردادهای حسابرسی، مشاوره‌ای و سایر خدمات حرفه‌ای و تخصصی در جریان

پ) صورت ریز حق الزحمه دریافتی از هر یک از اشخاص بر حسب خدمات حسابرسی و خدمات تخصصی و حرفه‌ای

غیرحسابرسی برای دو سال اخیر

ت) بیانیه سیاستهای کنترل کیفیت موسسه در خصوص خدمات حسابرسی و خدمات تخصصی و حرفه‌ای غیر حسابرسی

ث) فهرست تمام کارکنان حرفه‌ای موسسه حسابرسی با ذکر خلاصه مشخصات و سوابق

ج) سایر اطلاعات مربوط به ارائه خدمات حسابرسی به مشتریان که بنا به تشخیص سازمان برای حفظ منافع عمومی و حمایت از سرمایه گذاران ضروری باشد، و

چ) تاییدیه جامعه مبنی بر احراز شرایط موسسات حسابرسی عضو جامعه، و نداشتن سابقه تخلف و محکومیت به شرح بند ۶ ماده ۲ این دستورالعمل.

تبصره ۱: ارائه بیانیه سیاستهای کنترل کیفیت موسسه برای موسسات حسابرسی عضو جامعه، متعاقب

صدور دستورالعمل جامعه، حداکثر ظرف مدت ۶ ماه از تاریخ تصویب دستورالعمل مزبور الزامی است.

تبصره ۲: کلیه موسسات حسابرسی معتمد موظفند طی نامه‌ای، به جامعه مجوز لازم را اعطا نمایند تا

در صورت درخواست اطلاعات مورد نیاز سازمان طبق این دستورالعمل در خصوص موسسات حسابرسی

معتمد، اطلاعات مذکور از سوی جامعه در اختیار سازمان قرار گیرد. همچنین موسسات حسابرسی معتمد

موظفند رونوشتی از نامه مذکور را همزمان به سازمان ارسال نمایند.

تبصره ۳: اطلاعات دریافتی موضوع این ماده از مؤسسات حسابرسی متقاضی پذیرش توسط سازمان

جزء اطلاعات محرمانه تلقی خواهد شد.

ماده ۵: سازمان باید تقاضای موسسه حسابرسی متقاضی پذیرش را همراه با اسناد و مدارک مربوط، ظرف مدت ۱۰ روز

از تاریخ دریافت، جهت بررسی و تصمیم‌گیری به دبیرخانه کمیته ارسال کند. دبیرخانه کمیته نیز باید موضوع را حداکثر

ظرف ۱۵ روز پس از تکمیل مدارک در جلسه کمیته مطرح کند و تصمیمات کمیته در خصوص رد یا قبول تقاضای

پذیرش موسسه حسابرسی (با ذکر دلایل در صورت رد تقاضا) را ظرف حداکثر ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل جلسه به

سازمان گزارش نماید.

ماده ۶: چنانچه سازمان یا دبیرخانه کمیته، فرمهای تقاضای تکمیل شده و مدارک ارسالی را برای پذیرش موسسه حسابرسی متقاضی ناقص تشخیص دهد، باید موضوع را ظرف مدت دو هفته به ترتیب از تاریخ ثبت درخواست در سازمان یا ارسال به دبیرخانه کمیته، به موسسه حسابرسی متقاضی پذیرش اعلام کند.

ماده ۷: سازمان باید بر اساس تصمیمات کمیته، موافقت یا عدم موافقت خود را با پذیرش موسسه حسابرسی متقاضی (با ذکر دلایل در صورت رد تقاضا) حداکثر ظرف مدت یک ماه از تاریخ کسب نظر کمیته، به موسسه حسابرسی مذکور اعلام نماید.

تبصره ۵: در صورتی که موسسه حسابرسی متقاضی پذیرش نسبت به رد تقاضای خود اعتراض نماید، کمیته موظف است ظرف ۱۵ روز از تاریخ دریافت اعتراض، آن را بررسی و نتیجه را به سازمان گزارش نماید و سازمان نیز باید ظرف ۱۰ روز از تاریخ کسب نظر کمیته، تصمیم نهایی خود را به موسسه حسابرسی اعلام کند.

ماده ۸: موسسات حسابرسی معتمد پس از پذیرش و قبل از درج نام آنها در فهرست موسسات حسابرسی معتمد، باید طی تعهدنامه‌ای، رعایت کلیه مفاد این دستورالعمل را تعهد نمایند.

تبصره ۵: موسسات حسابرسی معتمد باید لزوم ارسال مکاتبات موضوع این دستورالعمل به سازمان را در قراردادهای حسابرسی با شرکت مورد حسابرسی پیش‌بینی نمایند.

ماده ۹: موسسات حسابرسی معتمد مکلفند در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی که طبق اصول و ضوابط حسابرسی و با رعایت قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ تهیه می‌شود نسبت به صورتهای مالی رسیدگی شده، درباره موارد زیر صریحاً اظهار نظر نمایند:

الف) رعایت استانداردهای حسابداری در تهیه و ارائه صورتهای مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

مزبور،

ب) عدم رعایت ضوابط و مقررات سازمان، و

پ) عدم رعایت قوانین و مقررات تجاری، مالیاتی و سایر قوانین و مقررات مرتبط با فعالیت واحد مورد رسیدگی.

تبصره ۱: موسسات حسابرسی معتمد سازمان در چارچوب استانداردهای حسابرسی مکلفند علاوه بر

اظهارنظر حرفه‌ای خود نسبت به صورتهای مالی سالانه، نسبت به سایر موارد مقرر در دستورالعمل

اجرائی ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، در گزارش‌های حسابرسی مستقل و

بازرس قانونی یا به صورت گزارش جداگانه یا ویژه برای استفاده سازمان نیز اظهارنظر کنند.

تبصره ۲: چک لیست رعایت مجموعه مقررات سازمان، باید از طریق سازمان با همکاری جامعه و

سازمان حسابرسی تهیه شود و در اختیار موسسات حسابرسی معتمد قرار گیرد.

تبصره ۳: سازمان باید کلیه بخشنامه‌ها و مقررات مربوطه را کتباً یا از طریق سایت اینترنتی رسمی خود

در اختیار جامعه، سازمان حسابرسی و موسسات حسابرسی معتمد قرار دهد.

تبصره ۴: سازمان محتوای اطلاعات مورد نیاز خود از گزارش‌های ویژه موسسات حسابرسی معتمد را

تعیین خواهد نمود و این موسسات موظفند بر اساس آن اقدام نمایند.

فصل سوم: اشخاص حقوقی مشمول حسابرسی موضوع این دستورالعمل

ماده ۱۰: اشخاص حقوقی زیر مکلفند حسابرسی مستقل و بازرس قانونی خود را از میان سازمان حسابرسی یا موسسات

حسابرسی عضو جامعه که در فهرست موسسات حسابرسی معتمد درج شده‌اند، انتخاب نمایند:

الف) شرکتهای پذیرفته شده یا متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار

ب) شرکتهای فرعی شرکتهای پذیرفته شده یا متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار

پ) شرکتهای سهامی عام با عرضه عمومی

ت) نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران شامل شرکتهای کارگزاری، شرکتهای سرمایه‌گذاری، صندوق‌های سرمایه‌گذاری، شرکتهای تأمین سرمایه، صندوقهای بازنشستگی، شرکتهای هلدینگ، بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، و

ث) حسابرسی طرحهایی که متقاضی انتشار عمومی اوراق مشارکت مشمول ثبت نزد سازمان هستند.

تبصره ۱: ضوابط تشخیص شرکتهای فرعی با توجه به استانداردهای حسابداری تعیین می‌شود.

تبصره ۲: مؤسسات حسابرسی و شرکای مسئول کار حسابرسی هر یک از اشخاص حقوقی فوق مجاز نیستند بعد از گذشت ۴ سال، مجدداً سمت حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت مذکور را بپذیرند. ضمناً در صورت خروج شرکاء از مؤسسه قبلی، شریک مسئول کار در دوره ۴ سال قبل، نمی‌تواند با حضور به عنوان شریک در مؤسسه حسابرسی دیگر سمت مزبور را قبول کند. شروع این مهلت از تاریخ تصویب این دستورالعمل خواهد بود.

فصل چهارم: نظارت بر مؤسسات حسابرسی معتمد

ماده ۱۱: در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و با هدف ساماندهی، حفظ و توسعه بازار شفاف، منصفانه و کارای اوراق بهادار و همچنین حصول اطمینان از رعایت اصول و ضوابط حرفه‌ای و مفاد این دستورالعمل، سازمان به شرح زیر بر کار حرفه‌ای مؤسسات حسابرسی معتمد نظارت مستمر دارد:

الف) کمیته مجاز است به منظور حصول اطمینان از احراز شرایط مورد نظر در این دستورالعمل توسط مؤسسات حسابرسی متقاضی پذیرش و حفظ شرایط مذکور پس از پذیرش توسط مؤسسات حسابرسی معتمد و همچنین حصول اطمینان از رعایت مقررات سازمان، حاکم بر فعالیت مؤسسات حسابرسی معتمد، با مؤسسات حسابرسی و جامعه مکاتبه و از آنها

اطلاعات، اسناد و مدارک درخواست نماید و در صورت لزوم، در چارچوب موارد فوق از طریق کار گروه کنترل کیفیت جامعه به محل مؤسسات حسابرسی مراجعه و از آنها بازرسی کند.

ب) کنترل کیفیت پرونده حسابرسی اشخاص حقوقی مشمول حسابرسی موضوع این دستورالعمل، به منظور اعمال نظارت حرفه‌ای بر کار مؤسسات حسابرسی معتمد عضو جامعه و سازمان حسابرسی به ترتیب از طریق کار گروه کنترل کیفیت جامعه و کمیته کنترل کیفیت سازمان حسابرسی صورت می‌گیرد. در جامعه و سازمان حسابرسی برای موارد ارجاعی از سوی سازمان یک کمیته کنترل کیفیت ویژه مرکب از پنج نفر حسابدار رسمی، با امکان حضور ۲ نماینده از سوی سازمان تشکیل شود.

پ) در مواردی که کمیته موضوع ماده ۳ مستقیماً یا بنا به اطلاع واحدهای نظارت سازمان و یا بر اساس شکایات واصله نسبت به گزارش حسابرسی، به مواردی حاکی از عدم رعایت استانداردهای حسابرسی و سایر اصول و ضوابط حرفه‌ای یا هرگونه سوال و ابهامی در این خصوص برخورد نماید، موضوع را کتباً به جامعه یا سازمان حسابرسی حسب مورد اطلاع داده تا پرونده و مدارک حسابرسی در ارتباط با شرکت مزبور ظرف مهلت ۳۰ روز توسط کار گروه یا کمیته کنترل کیفیت یاد شده در بند "ب" این ماده رسیدگی و نتیجه به سازمان گزارش شود.

تبصره ۱: بنا به دستور رئیس شورای عالی بورس و اوراق بهادار، جامعه گزارش امتیازات کنترل کیفیت در سطح موسسه و سطح کار حسابرسی هر سال را حداکثر تا پایان فروردین ماه سال بعد به سازمان اعلام می‌نماید و در مواردی که موسسه حسابرسی معتمد طی سال، شرایط مقرر در این دستورالعمل را از دست دهد، همزمان نام موسسه حسابرسی را با ذکر مورد (موارد) به اطلاع سازمان می‌رساند.

تبصره ۲: بنا به دستور رئیس شورای عالی بورس و اوراق بهادار، جامعه نتیجه ارزیابی‌های خود در خصوص رعایت آیین‌نامه سقف مجاز ارائه خدمات تخصصی و حرفه‌ای توسط مؤسسات حسابرسی معتمد در هر سال را تا آخر فروردین ماه سال بعد به سازمان ارسال می‌نماید.

تبصره ۳. مهلت مقرر در بند "پ"، در شرایط خاص با ذکر دلیل به درخواست جامعه یا سازمان

حسابرسی تا ۳۰ روز دیگر نیز قابل تمدید خواهد بود.

ماده ۱۲: بر اساس ماده ۳۰ اساسنامه جامعه، حداقل تناوب کنترل کیفیت در سطح موسسه (احراز شرایط موسسه

حسابرسی معتمد)، کنترل کیفیت در سطح کار حسابرسی (در اجرای کار حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی و آیین

رفتار حرفه‌ای) و ارزیابی رعایت آیین‌نامه سقف مجاز ارائه خدمات حرفه‌ای توسط موسسات حسابرسی معتمد هر سال

یکبار می‌باشد.

فصل پنجم: استقلال

ماده ۱۳: موسسات حسابرسی معتمد در خصوص حفظ استقلال حرفه‌ای، علاوه بر ضوابط آیین رفتار حرفه‌ای جامعه یا

سازمان حسابرسی حسب مورد، ملزم به رعایت موارد زیر می‌باشند:

الف) موسسه حسابرسی معتمد مجاز نیست در سرمایه و منافع واحد مورد رسیدگی شریک و سهامی بوده، یا با واحد مزبور

معاملات بازرگانی و انتفاعی داشته یا همزمان با ارائه خدمات حسابرسی مستقل و بازرس قانونی به یک صاحبکار (۱)

خدمات مالی و حسابداری، (۲) مشاوره مدیریت مالی و مالیاتی، (۳) طراحی و پیاده‌سازی سیستم، (۴) ارزیابی سهام، (۵)

خدمات حسابرسی داخلی، (۶) سایر خدماتی که کمیته تعیین می‌کند، ارائه نماید و یا از طرف آن واحد وکالت حضور در

جلسات هیئت مدیره داشته باشد. همچنین گزارش موسسه حسابرسی معتمد در صورت عدم رعایت این ضابطه، معتبر

نیست و به نفع واحد مزبور قابل استناد نخواهد بود.

تبصره ۱: در صورتی که موسسه حسابرسی معتمد قبل از انتخاب، عهده‌دار ارائه خدمات مشاوره‌ای و

طراحی سیستم‌های مالی به صاحبکار شده باشد، باید ضمن اعلام مراتب به سازمان (قبل از شروع

عملیات حسابرسی) و رعایت دقیق اصول و ضوابط حرفه‌ای، به گونه‌ای عمل کند که به صلاحیت حرفه‌ای و استقلال وی خدشه وارد نشود.

تبصره ۲: در صورتی که موسسه حسابرسی معتمد به شرکتی، خدمات طراحی سیستم حسابداری ارائه نماید، پذیرش حسابرسی صاحبکار مزبور دو سال بعد از استقرار و راه‌اندازی کامل سیستم مزبور مجاز خواهد بود.

تبصره ۳: موسسه حسابرسی معتمد مجاز نیست تا دو سال از تاریخ نقل و انتقال سهام شرکتی که قیمت‌گذاری آن را به عهده داشته است، حسابرسی آن شرکت را بپذیرد.

ب) موسسه حسابرسی معتمد و شرکای آن، همسر و اشخاص تحت ولایت، وصایت و قیمومت شرکای مذکور، مدیران، سرپرستان و حساب‌رسان ارشد موسسه مجاز نیستند در هیچ یک از واحدهای مورد رسیدگی موسسه حسابرسی معتمد، مدیر یا سهامدار باشند.

تبصره ۱: موسسات حسابرسی معتمد موضوع این دستورالعمل مکلفند لیست اسامی شرکتهای مورد حسابرسی را که به شرح فوق جهت حفظ استقلال، حق دارا بودن سهام آن را ندارند، تحت عنوان "فهرست رعایت استقلال" تهیه و به سازمان ارائه نمایند.

تبصره ۲: موسسه حسابرسی معتمد در صورتی که در مراحل بعدی به عنوان حسابرسی مستقل و بازرس قانونی یک شرکت پذیرفته شده در بورس انتخاب شود، باید نام و مشخصات شرکت جدید را در "فهرست رعایت استقلال" اعلام کند تا کلیه شرکاء، مدیران، سرپرستان و حساب‌رسان ارشد در صورت

دارا بودن سهام آن شرکت حداکثر ظرف مدت ۳ ماه نسبت به فروش سهام خود در آن شرکت اقدام کنند.

پ) موسسات حسابرسی معتمد نباید تا ۳ سال حسابرسی شرکت‌هایی را بپذیرند که مدیران و شرکای آن موسسات قبلاً در آن شرکتها شاغل بوده‌اند. همچنین موسسات حسابرسی معتمد مجاز نیستند تا ۳ سال حسابرسی شرکت‌هایی را بپذیرند که شرکای آن موسسه حسابرسی قبلاً به عنوان مدیر و سرپرست ارشد در موسسات حسابرسی و یا در سازمان حسابرسی مسئولیت انجام حسابرسی آن شرکتها را عهده‌دار بوده‌اند.

ماده ۱۴: در صورتی که اشخاص حقوقی موضوع ماده ۱۰ این دستورالعمل حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی انتخابی را قبل از پایان چهار سال متوالی تغییر دهند باید مراتب را با ذکر دلیل به اطلاع سازمان برسانند. شروع اولین دوره این مهلت از تاریخ تصویب این دستورالعمل خواهد بود.

ماده ۱۵: تحویل بیش از ۲۵ درصد درآمدهای مؤسسه حسابرسی معتمد از یک صاحبکار یا گروه صاحبکار خاص در یک سال مالی مجاز نیست.

فصل ششم: ضمانت اجرایی

ماده ۱۶: موسسات حسابرسی معتمد در صورت عدم رعایت مفاد این دستورالعمل و سایر ضوابط و مقررات حاکم بر فعالیت آنها، به پیشنهاد کمیته و بر اساس موارد پیش‌بینی شده در جدول پیوست و با تایید سازمان مشمول اقداماتی به شرح زیر خواهند بود:

۱. تذکر با درج در پرونده

۲. اخطار با درج در پرونده،

۳. عدم پذیرش کار جدید

۴. حذف از فهرست موسسات حسابرسی معتمد تا مدت یکسال

۵. حذف از فهرست موسسات حسابرسی معتمد برای بیش از یکسال،

تبصره ۱: اقدامات انضباطی سایر مراجع ذیصلاح از جمله جامعه، مانع از اجرای اقدامات مقرر در این

ماده نمی شود.

تبصره ۲: آراء صادره در خصوص حذف مؤسسات حسابرسی معتمد، در صورت درخواست تجدید نظر

توسط موسسه حسابرسی معتمد ذیربط یا شرکای آن به هیئت تجدیدنظر (استیناف) ارجاع می شود.

اعضای این هیئت پنج نفر حسابدار رسمی دارای حداقل ۷ سال سابقه مدیر ارشد حسابرسی (سه نفر با

انتخاب سازمان، یک نفر با انتخاب جامعه و یک نفر با انتخاب سازمان حسابرسی) است. در صورت

صدور رای به نفع تجدید نظر خواه هزینه دادرسی بر عهده سازمان می باشد در غیر این صورت هزینه

دادرسی بر عهده تجدیدنظر خواه است.

فصل هفتم: سایر مقررات

ماده ۱۷: مؤسسات حسابرسی معتمد باید علاوه بر رعایت ضوابط و مقرراتی که در مورد تشکیل، اداره و نحوه فعالیت

مؤسسات حسابرسی توسط جامعه و سایر مراجع ذیصلاح وضع می شود، مقررات این دستورالعمل را نیز رعایت کنند.

ماده ۱۸: مؤسسات حسابرسی معتمد باید هرگونه تغییر در شرکاء و مدیران خود را ظرف مدت یک ماه کتباً به سازمان

اعلام نمایند. سازمان پس از بررسی تغییر ترکیب شرکاء و مدیران موسسه حسابرسی معتمد، نسبت به تداوم درج نام

موسسه حسابرسی در فهرست مؤسسات حسابرسی معتمد یا حذف آن از فهرست مزبور تصمیمات لازم را اتخاذ خواهد

کرد.

تبصره ۵: مؤسسات حسابرسی معتمد نمی توانند شرکاء و مدیران مؤسسات حسابرسی که از فهرست

مؤسسات حسابرسی معتمد حذف شده اند، را حداقل برای مدت محکومیت بعنوان شریک یا مدیر

حسابرسی بکار گیرند. بکارگیری مجدد این افراد بعنوان شریک یا مدیر حسابرسی با پیشنهاد کمیته و

تایید هیئت مدیره سازمان انجام می شود.

ماده ۱۹: مؤسسات حسابرسی معتمد باید رونوشت نامه ارسال گزارشهای خود در خصوص حسابرس مستقل و بازرس

قانونی، بررسی اجمالی صورتهای مالی میاندوره‌ای، حسابرسی اطلاعات مالی آتی و افزایش سرمایه مربوط به اشخاص

حقوقی مشمول حسابرسی طبق این دستورالعمل را در تاریخ صدور آن به سازمان ارائه کنند.

ماده ۲۰: مؤسسات حسابرسی معتمد باید اطلاعات درخواستی توسط سازمان در ماده ۴ دستورالعمل در خصوص وضعیت

فعالیت مؤسسه و شرکای آن را برای دوره‌های شش ماهه اول و دوم سال، به ترتیب حداکثر تا پایان مهرماه هر سال و

فروردین ماه سال بعد در اختیار سازمان قرار دهند.

ماده ۲۱: در صورت تغییر حسابرس مستقل و بازرس قانونی، موسسه حسابرسی معتمد جانشین موظف است طبق

آیین نامه رفتار حرفه‌ای با حسابرس قبلی مکاتبه و دلایل تغییر حسابرس و بازرس قانونی را استعلام نموده و نتیجه را به

سازمان اطلاع دهد.

ماده ۲۲: این دستورالعمل در ۲۲ ماده و ۲۹ تبصره و یک پیوست در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۸ به تصویب شورای عالی بورس

رسید و جایگزین آیین نامه ضوابط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران (مصوب جلسه

۱۳۸۰/۱۲/۲۰ شورای بورس) و ضوابط مؤسسات حسابرسی و بازرسان قانونی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران

(مصوب ۱۳۷۸/۰۳/۳۰ شورای بورس) گردید.

دستورالعمل اجرایی کمیته پذیرش و نظارت

بر موسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۶/۱۲/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس

در راستای اجرای ماده ۳ دستورالعمل موسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار، این دستورالعمل تحت عنوان "دستورالعمل اجرایی کمیته پذیرش و نظارت بر موسسات حسابرسی معتمد سازمان" که از این پس به اختصار "دستورالعمل اجرایی" نامیده می شود، توسط کمیته پذیرش و نظارت بر موسسات حسابرسی معتمد سازمان پیشنهاد و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۱۴ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: تعریف اصطلاحات

ماده ۱: اصطلاحات و واژه هایی که در این دستورالعمل به کار رفته است دارای معانی زیر می باشد.

۱. سازمان: سازمان بورس و اوراق بهادار است که به موجب ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

مصوب آذرماه ۱۳۸۴ تشکیل شده است و از این پس به اختصار "سازمان" نامیده می شود.

۲. جامعه: جامعه حسابداران رسمی ایران است که به موجب ماده واحده قانون استفاده از خدمات تخصصی و حرفه ای

حسابداران ذیصلاح به عنوان حسابدار رسمی مصوب ۱۳۷۲ تشکیل گردیده است و از این پس به اختصار "جامعه" نامیده

می شود.

۳. کمیته: کمیته پذیرش و نظارت بر موسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار است که بر اساس ماده ۳

دستورالعمل موسسات حسابرسی معتمد سازمان تشکیل شده است و از این پس به اختصار "کمیته" نامیده می شود.

۴. **موسسه حسابرسی معتمد:** موسسه حسابرسی معتمد سازمان است که بر اساس ضوابط دستورالعمل موسسات

حسابرسی معتمد سازمان مورد پذیرش قرار می‌گیرد و در فهرست موسسات حسابرسی معتمد سازمان درج می‌شود.

۵. **دستورالعمل:** دستورالعمل موسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار است که در تاریخ ۱۳۸۶/۵/۸ به

تصویب شورای عالی بورس اوراق بهادار رسیده است و از این پس به اختصار "دستورالعمل" نامیده می‌شود.

۶. **دستورالعمل اجرایی:** دستورالعمل اجرایی کمیته پذیرش و نظارت بر موسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و

اوراق بهادار است که از این پس به اختصار دستورالعمل اجرایی نامیده می‌شود.

فصل دوم: وظایف و ساختار کمیته

ماده ۲: وظایف کمیته در چارچوب دستورالعمل به شرح زیر می‌باشد:

۲-۱) در ارتباط با پذیرش موسسات حسابرسی متقاضی:

۲-۱-۱) بررسی تقاضاهای پذیرش موسسات حسابرسی متقاضی ظرف ۱۵ روز از تاریخ تکمیل مدارک مورد نیاز

۲-۱-۲) اعلام موارد نقص اطلاعات و مدارک تقاضاهای پذیرش به سازمان

۲-۱-۳) اعلام تصمیمات کمیته در خصوص رد یا قبول تقاضاهای پذیرش موسسات حسابرسی متقاضی به سازمان (با

ذکر دلایل در صورت رد تقاضا)

۲-۱-۴) بررسی اعتراض موسسات حسابرسی متقاضی در خصوص رد تقاضای پذیرش و اعلام نتیجه آن به سازمان

ظرف ۱۵ روز از تاریخ دریافت اعتراض

۲-۱-۵) سایر موارد پیش بینی شده در دستورالعمل

۲-۲) در ارتباط با نظارت بر موسسات حسابرسی معتمد:

۲-۲-۱) حصول اطمینان از حفظ شرایط مقرر در دستورالعمل توسط موسسات حسابرسی معتمد پس از پذیرش آنها

۲-۲-۲) حصول اطمینان از رعایت مقررات سازمان در خصوص فعالیت موسسات حسابرسی معتمد

۲-۲-۳) مکاتبه با موسسات حسابرسی و جامعه و درخواست اطلاعات، اسناد و مدارک از آنها در راستای انجام وظایف

محواله

۲-۲-۴) در صورت لزوم، مراجعه به محل موسسات حسابرسی از طریق کار گروه کنترل کیفیت جامعه و بازرسی

موسسات حسابرسی

۲-۲-۵) بررسی موارد ارجاع شده از سوی واحدهای نظارت سازمان یا شکایتهایاصله در خصوص گزارش‌های

حسابرسی و اعلام کتبی موارد حاکی از عدم رعایت استانداردهای حسابرسی و سایر اصول و ضوابط حرفه و یا هرگونه

سوال و ابهام به جامعه یا سازمان حسابرسی

۲-۲-۶) پیگیری اعلام نتیجه موارد ارجاع شده به جامعه یا سازمان حسابرسی

۲-۲-۷) پیگیری انجام اموری که در چارچوب این دستورالعمل به عهده جامعه گذاشته شده است.

۲-۲-۸) پیگیری انجام سایر اموری که طبق این دستورالعمل بر عهده موسسات حسابرسی معتمد گذاشته شده است.

۲-۲-۹) سایر موارد پیش بینی شده در دستورالعمل

۲-۳) در ارتباط با فرمها، روشها و ساختار سازمانی:

۲-۳-۱) طراحی فرمها، روشها و نوع اطلاعات مورد نیاز در راستای انجام وظایف یاد شده در فوق و تجدیدنظر در آنها

در صورت لزوم

۲-۳-۲) برنامه‌ریزی در خصوص ایجاد بانک اطلاعاتی مکانیزه در خصوص موسسات حسابرسی معتمد جهت تسهیل

انجام وظایف کمیته و نگهداری سوابق

۲-۳-۳) تصمیم‌گیری در خصوص امور مربوط به دبیرخانه و سایر امور مربوط به کمیته

۴-۳-۲) بررسی و پیشنهاد اصلاح ساختار سازمانی موجود به سازمان جهت اطمینان از اجرای مطلوب وظایف کمیته

ماده ۳: اعضای کمیته از بین خود یک نفر را به عنوان رئیس کمیته و یک نفر دیگر را به عنوان نایب رئیس کمیته

انتخاب می نماید.

ماده ۴: اداره جلسات به عهده رئیس کمیته می باشد و در غیاب رئیس، نایب رئیس کمیته اداره جلسات را برعهده خواهد

داشت.

ماده ۵: کمیته دارای یک دبیرخانه است که وظیفه تدارک و برنامه ریزی لازم به منظور تشکیل جلسات، ثبت و ضبط و

نگهداری سوابق کمیته، تنظیم دعوتنامه، دستورجلسات، صورتجلسات و مکاتبات کمیته، هماهنگی امور کمیته و تنظیم

روابط کمیته با سازمان را برعهده دارد.

ماده ۶: به منظور اداره امور دبیرخانه، اعضای کمیته یک نفر را با معرفی سازمان به عنوان دبیر کمیته انتخاب می نمایند.

ماده ۷: دبیرخانه کمیته در محل سازمان استقرار دارد و به منظور پیشبرد امور کمیته، سازمان موظف است محل مناسب،

بودجه لازم، امکانات و تسهیلات سخت افزاری و نرم افزاری و نیروی انسانی سازمانی و یا تخصصی و کارشناسی مورد

نیاز را در اختیار دبیرخانه قرار دهد.

فصل سوم: جلسات کمیته و نحوه بررسی ها

ماده ۸: جلسات کمیته حداقل هر دو هفته یکبار برگزار می شود که برنامه زمان بندی آن باید به صورت دوره های شش

ماهه توسط دبیرخانه تهیه شود. برنامه زمان بندی جلسات هر دوره شش ماهه باید قبل از شروع دوره مربوط به تصویب

کمیته برسد.

تبصره: طول مدت هر جلسه حداقل ۳ ساعت خواهد بود.

ماده ۹: کمیته در ابتدای هر سال باید با توجه به تجربیات گذشته و وضعیت موجود، برنامه یکساله و اولویت‌های کاری خود را در چارچوب وظایف موضوع ماده ۲ تعیین و تصویب نماید.

ماده ۱۰: دستور کار هر جلسه در چارچوب اولویت‌های کاری و برنامه مصوب کمیته، در جلسه قبل یا حداقل یک هفته قبل از برگزاری جلسه از طریق هماهنگی با اعضای کمیته مشخص می‌شود.

ماده ۱۱: دبیرخانه موظف است یک هفته قبل از برگزاری جلسه، بر اساس برنامه زمان‌بندی مصوب، با تنظیم و ارسال دعوتنامه کتبی که در آن زمان و مکان برگزاری و دستور جلسه قید می‌گردد، از اعضای کمیته برای شرکت در جلسه دعوت نماید.

تبصره: اطلاعات و مدارک مربوط به دستور کار جلسه به همراه دعوتنامه از سوی دبیرخانه، به هر یک از اعضای کمیته تحویل و یا ارسال می‌گردد.

ماده ۱۲: جلسات کمیته با حضور حداقل ۳ عضو از ۵ عضو رسمیت می‌یابد.

ماده ۱۳: مصوبات کمیته با رای موافق حداقل ۳ عضو معتبر و نافذ خواهد بود.

تبصره: رای اعضا با اعلام نظر شفاهی هر یک صورت می‌پذیرد و در صورت ضرورت تغییر، نحوه رای‌گیری حسب مورد به تصویب اعضا خواهد رسید.

ماده ۱۴: در تصمیم‌گیری نسبت به موارد ارجاع شده به کمیته در ارتباط با گزارش‌های صادره توسط موسسات حسابرسی که شرکا یا مدیران آنها عضو کمیته می‌باشند، عضو ذینفع فاقد حق رای بوده و این‌گونه تصمیمات بر اساس نظر اکثریت چهار عضو دیگر کمیته وفق ماده ۱۳ اتخاذ می‌شود.

تبصره: مفاد این ماده در مورد مدیران سازمان حسابرسی، صرفاً به گزارش‌های امضاء شده توسط نامبردگان تسری خواهد یافت.

ماده ۱۵ : غیبت غیرموجه هر یک از اعضا در سه جلسه متوالی و یا پنج جلسه متناوب در طول یکسال به منزله استعفای وی از عضویت در کمیته تلقی می شود. در این صورت، عضو جدید باید ظرف دو هفته از سوی سازمان (پس از معرفی توسط سازمان حسابرسی یا جامعه، در صورت لزوم) جایگزین عضو قبلی شود.

ماده ۱۶ : حق الزحمه اعضای کمیته بابت حضور در جلسات و وقت صرف شده خارج از جلسه در ارتباط با موارد مندرج در دستور جلسه، توسط رئیس سازمان تعیین می شود.

تبصره ۱. چنانچه هر یک از اعضای کمیته علاوه بر حضور در جلسات و وقت صرف شده خارج از جلسه در ارتباط با موارد مندرج در دستور جلسه، بابت کارهای ارجاعی از طرف سازمان وقت اضافی صرف نموده باشند، حق الزحمه آن پس از گزارش توسط عضو مربوطه و تایید دبیر کمیته، بر اساس نرخ تعیین شده از سوی سازمان پرداخت خواهد شد.

تبصره ۲. دبیر کمیته موظف است در پایان هر ماه، میزان کارکرد هر یک از اعضای کمیته (شامل حضور در جلسات یا اوقات صرف شده بابت کارهای ارجاع شده) را جهت پرداخت حق الزحمه به سازمان گزارش نماید.

ماده ۱۷ : نمایندگان سازمان از جمله مسئولین واحدهای نظارت سازمان، در صورت لزوم بنا به درخواست سازمان یا کمیته به عنوان مدعو در جلسات کمیته شرکت می نمایند.

ماده ۱۸ : هر یک از موارد ارجاع شده به کمیته (به استثنای درخواست پذیرش موسسات حسابرسی، موضوع بند ۱-۱-۲) باید حداکثر ظرف مدت دو ماه بررسی و تعیین تکلیف شود. دبیر کمیته موظف است موارد ارجاع شده به کمیته را بلافاصله به اعضا اطلاع دهد تا در صورت نیاز و با توجه به اهمیت آن به عنوان اولویتهای کاری قرار گیرد.

ماده ۱۹ : صورتجلسات کمیته در قالب فرم مخصوصی که توسط اعضا به تصویب رسیده، تنظیم می شود.

ماده ۲۰ : صورتجلسات کمیته حداقل باید حاوی اطلاعات زیر باشد:

شماره و تاریخ جلسه

ساعت و مکان برگزاری جلسه

اسامی حاضرین (شامل اعضا، دبیر و مدعوین)

اسامی غائبین

خلاصه مذاکرات و مصوبات

امضای اعضای کمیته

تبصره ۱: نتایج تصمیمات و اظهارنظر کمیته در خصوص هر یک از موارد ارجاع شده در چارچوب

تقاضای پذیرش موسسات حسابرسی، نظارت بر موسسات حسابرسی معتمد یا سایر امور مربوط باید به

صراحت در متن صورتجلسات (بخش خلاصه مذاکرات و مصوبات) درج شود.

تبصره ۲: شماره جلسات در آغاز هر سال، ادامه شماره جلسات سال قبل خواهد بود.

ماده ۲۱: پیش نویس صورتجلسات توسط دبیرخانه تهیه و یک نسخه آن همراه دعوتنامه مربوط به جلسه بعد به اعضای

کمیته تحویل و یا ارسال خواهد شد.

ماده ۲۲: پیش نویس هر یک از صورتجلسات در جلسه بعد توسط اعضا بررسی و در صورت لزوم، اصلاحات اعمال

خواهد شد. پس از امضاء صورتجلسات توسط اعضای کمیته، یک نسخه از تصویر آن در اختیار هر یک از اعضا قرار

خواهد گرفت.

ماده ۲۳: کمیته گزارش های صادره توسط موسسات حسابرسی معتمد را بر حسب شکایتهای واصله و ارجاع واحدهای

نظارتی سازمان بورس، بررسی می نماید.

ماده ۲۴: به منظور اعمال نظارت بیشتر بر کیفیت گزارش های حسابرسی، کمیته در هر سال تعدادی از گزارش های

حسابرسی صادر شده توسط هر یک از موسسات حسابرسی معتمد در خصوص اشخاص حقوقی مشمول موضوع ماده ۱۰

دستورالعمل را جهت بررسی آن توسط واحدهای نظارتی سازمان و اعلام نتیجه آن به کمیته و بر اساس دسته‌بندی موسسات حسابرسی با توجه به حجم کار آنها انتخاب می‌نماید.

تبصره: برنامه تحقق مفاد این ماده و چگونگی انتخاب گزارش‌های فوق در فروردین ماه هر سال به

تصویب کمیته خواهد رسید.

ماده ۲۵: گزارش‌های ارجاع شده به کمیته در خصوص بررسی گزارش حسابرسی (گزارش نتایج حاصل از بررسی

مربوط به بند پ ماده ۱۱ دستورالعمل) باید به صورت استاندارد در قالب فرم مخصوصی که توسط اعضا به تصویب رسیده، تنظیم شود. این گزارش‌ها حداقل باید حاوی اطلاعات زیر باشد:

مشخصات کلی (از جمله نام شرکت و سال مالی مورد رسیدگی، نام موسسه حسابرسی و مدیران یا شرکای امضاء کننده

گزارش)

مدارک مورد بررسی

موارد قابل طرح به همراه شرح کامل موضوع

مبانی بررسی

نتیجه‌گیری

امضای مسئول واحد بررسی کننده

تبصره: پس از بررسی و تصمیم‌گیری کمیته در خصوص هر یک از گزارش‌های ارجاع شده، اظهارنظر

کمیته بر اساس صورتجلسه مربوط در بخش آخر گزارش درج می‌شود.

ماده ۲۶: در راستای اجرای بند پ ماده ۱۱ دستورالعمل، کمیته پس از بررسی گزارش‌های ارجاع شده و اظهارنظر

نسبت به آنها، در صورت برخورد به مواردی حاکی از عدم رعایت استانداردهای حسابرسی و سایر اصول و ضوابط

حرفه‌ای یا هرگونه سوال یا ابهام در این خصوص، ظرف مدت یک هفته موضوع را با ارسال مدارک و مستندات مربوط به صورت کتبی به جامعه یا سازمان حسابرسی حسب مورد اطلاع می‌دهد.

ماده ۲۷: تقاضای پذیرش موسسات حسابرسی متقاضی به منظور طرح در کمیته، باید در قالب فرم‌های موضوع ماده ۴ "دستورالعمل" ارائه شود. تقاضاهای ارائه شده از سوی موسسات حسابرسی متقاضی، پس از دریافت و کنترل توسط دبیرخانه و رفع نواقص، در جلسات کمیته قابل طرح خواهد بود.

تبصره: فرم‌های موضوع ماده ۴ "دستورالعمل" توسط دبیرخانه تهیه و پس از بررسی توسط کمیته تصویب می‌شود.

فصل چهارم: مکاتبات و اطلاع‌رسانی

ماده ۲۸: مکاتبات کمیته با سازمان حسابرسی، جامعه و موسسات حسابرسی پس از هماهنگی با کمیته، توسط دبیر کمیته با درج عنوان صورت می‌گیرد.

ماده ۲۹: گزارش سالیانه عملکرد کمیته پس از تهیه از طریق سایت سازمان به اطلاع عموم می‌رسد. محتوای گزارش بر اساس نظر کمیته تعیین خواهد شد.

ماده ۳۰: یک نسخه از تصویر تمام صورتجلسات، دستورجلسات و نامه‌های کمیته به اشخاص خارج از سازمان به سازمان ارائه می‌شود.

ماده ۳۱: انتشار اخبار و اطلاعات کمیته توسط دبیر کمیته با هماهنگی اعضا از طریق سایت سازمان منتشر خواهد بود.

فصل پنجم: سایر موارد

ماده ۳۲: این دستورالعمل اجرایی در پنج فصل، ۳۲ ماده و ۱۱ تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۱۴ به تصویب هیئت مدیره

سازمان رسید.

90

مصوبه ابزار مالی اوراق اجاره (صکوک اجاره)

و ضوابط آن

مصوب ۸۶/۱۱/۱ شورای عالی بورس

ضوابط ابزار مالی اوراق اجاره به پیشنهاد هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و در اجرای بند ۴ ماده ۴ قانون بازار

اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی، در ۲۲ ماده و ۶ تبصره در تاریخ

۱۳۸۶/۱۱/۱ به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسید.

الف- تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ به همان معانی در

این دستورالعمل به کار می‌روند؛ واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- اوراق اجاره: اوراق بهاداری است که براساس این ضوابط منتشر می‌شود و نشان‌دهنده مالکیت مشاع دارندگان آن،

در دارایی مبنای انتشار اوراق است که اجاره داده می‌شود.

۲- دارایی: هر نوع مال منقول یا غیرمنقولی است که بتواند موضوع قرارداد اجاره قرار گیرد و مشخصات مندرج در این

ضوابط را داشته باشد.

۳- فروشنده: هر شخص حقوقی است که اقدام به فروش دارایی می‌نماید.

۴- بانی: شخص حقوقی است که با هدف تأمین مالی اوراق اجاره منتشر می‌کند و می‌تواند اقدام به اجاره دارایی

مبنای انتشار اوراق اجاره نماید. بانی ممکن است فروشنده نیز باشد.

۵- واسطه اوراق: شخص حقوقی است که به منظور نقل و انتقال دارایی به وکالت از دارندگان اوراق اجاره و انتشار آن

تشکیل می‌شود.

۶- سرمایه‌گذاران: دارندگان اوراق اجاره و مالکان مشاع دارایی می‌باشند.

۷- امین: شخص حقوقی است که به نمایندگی از سرمایه‌گذاران و به منظور حفظ منافع آنان در چارچوب ضوابط،

مسئولیت نظارت بر کل فرآیند عملیاتی اوراق اجاره را بر عهده دارد.

۸- امیدنامه: مجموعه اطلاعاتی است که ناشر جهت انتشار اوراق ملزم به ارائه آن به سازمان و سرمایه‌گذاران می‌باشد.

۹- مقررات: تمامی قواعد موضوعه مرتبط از جمله تصمیمات و مصوبات هیئت وزیران، شورای عالی بورس و اوراق

بهادار و سازمان می‌باشد.

ب- مشخصات دارایی

ماده ۲: دارایی باید دارای شرایط زیر باشد:

۱- دارایی باید ارزش بهره‌گیری در اجرای اهداف اوراق اجاره را داشته باشد.

۲- هیچ‌گونه مانع یا محدودیت قانونی، قراردادی یا قضایی برای انتقال دارایی، منافع و حقوق ناشی از آن وجود نداشته باشد.

ماده ۳: ارزش دارایی فیزیکی در صورت لزوم باید توسط کارشناسان رسمی دادگستری تعیین شود و به تأیید امین و بانی برسد.

ماده ۴: دارایی باید در مقابل کلیه خسارات و حوادث بیمه شود.

ماده ۵: مدت زمان اجاره نباید از ۸۰ درصد عمر مفید دارایی بیشتر باشد.

ج- بانی:

ماده ۶: بانی دارای شرایط ذیل است:

۱- ثبت در ایران

۲- حداکثر نسبت بدهی به جمع دارایی ۹۰ درصد

۳- گذشت حداقل دو سال از زمان تأسیس

۴- ارائه اظهارنظر مؤسسه حسابرسی معتمد سازمان در خصوص آخرین صورت‌های مالی

تبصره ۱: اظهارنظر مربوطه نباید به صورت اظهارنظر مردود یا عدم اظهارنظر باشد.

تبصره ۲: وزارتخانه‌ها و شهرداری‌ها ملزم به رعایت شرایط موضوع این ماده نخواهند بود.

تبصره ۳: حداکثر نسبت بدهی به جمع دارایی در مورد بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی دارای

مجوز از بانک مرکزی، براساس قوانین و مقررات مربوطه تعیین می‌شود.

ماده ۷: خرید بیش از ۱۰٪ اوراق اجاره منتشره توسط بانی منوط به کسب مجوز از سازمان است.

د- واسط اوراق:

ماده ۸: واسط اوراق، شخص حقوقی است که توسط امین با مجوز سازمان تأسیس می شود.

ه- امین:

ماده ۹: بانک ها، مؤسسات اعتباری غیربانکی دارای مجوز بانک مرکزی یا شرکت های تأمین سرمایه می توانند به پیشنهاد بانی و تأیید سازمان به عنوان امین فعالیت نمایند.

ماده ۱۰: اسناد، مدارک و قراردادهای مثبت مالکیت دارایی، به وکالت از سرمایه گذاران در اختیار امین قرار می گیرد.

ماده ۱۱: امین باید میزان هزینه هایی را که در امیدنامه ذکر شده و بر عهده سرمایه گذاران قرار می گیرد تأیید نماید.

ماده ۱۲: تمامی نقل و انتقالات مالی مربوط به فرآیند انتشار اوراق اجاره تا تسویه کامل اوراق توسط امین یا نماینده وی صورت می گیرد و مسئولیت این نقل و انتقالات با امین است.

و - دریافت مجوز ثبت و عرضه اوراق اجاره:

ماده ۱۳: عرضه عمومی اوراق اجاره منوط به ثبت اوراق نزد سازمان است.

ماده ۱۴: به منظور اخذ مجوز عرضه عمومی اوراق اجاره، واسط اوراق موظف است علاوه بر رعایت کلیه مقررات ثبت و

عرضه عمومی اوراق بهادار، امیدنامه انتشار اوراق اجاره را به سازمان ارائه نماید.

ماده ۱۵: امیدنامه در دو قسمت تنظیم می شود:

الف) بیانیه ثبت

ب) اطلاعات تکمیلی، حداقل شامل موارد زیر:

۱- مشخصات کامل بانی؛ شامل مشخصات مدیران و اعضای هیات مدیره، سهامداران عمده، موضوع و محل فعالیت

۲- صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال اخیر بانی

۳- گزارش کارشناس رسمی دادگستری در مورد مشخصات دارایی و ارزش روز آن در صورت لزوم

۴- مدت و نوع اجاره، میزان و نحوه پرداخت اجاره بها به سرمایه‌گذاران

۵- مشخصات مؤسسه رتبه‌بندی و امین

۶- رتبه اعطا شده

۷- فرآیند انتشار، ویژگی‌های اوراق اجاره، نحوه انتشار، ریسک سرمایه‌گذاری در آن و نحوه تسویه اوراق

۸- نحوه حل و فصل اختلافات بین بانی، واسطه، امین و سرمایه‌گذاران

۹- امکان پذیرش یا عدم پذیرش اوراق اجاره در بورس اوراق بهادار یا بازارهای خارج از بورس و برنامه زمان‌بندی مرتبط

با آن

۱۰. میزان هزینه‌های سرمایه‌گذاران

۱۱. قابلیت تبدیل اوراق اجاره به سهام بانی

تبصره ۱: اوراق اجاره با نام می‌باشد.

تبصره ۲: در صورت تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده بانی و مجوز سازمان، اوراق اجاره قابل تبدیل به

سهام بانی است.

ماده ۱۶: تمامی قراردادهای منعقدہ بایستی در چارچوب ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تنظیم گردد.

ماده ۱۷: ضمانت پرداخت تمام یا قسمتی از اجاره بها توسط هر شخص حقوقی مورد تأیید سازمان، به غیر از واسطه و

بانی امکان‌پذیر است.

ماده ۱۸: در صورتی که اجاره، براساس استانداردهای حسابداری، اجاره به شرط تملیک تلقی شود، اوراق می تواند تا حداکثر به میزان ۹۰ درصد ارزش دارایی منتشر گردد.

ز - الزامات افشای اطلاعات

ماده ۱۹: واسط اوراق باید تا پایان مدت قرارداد اجاره، با توجه به مقررات مربوطه و براساس استانداردهای حسابداری و حسابرسی، صورت های مالی میان دوره ای و سالانه حسابرسی شده و گزارش هیئت مدیره خود و بانی را همزمان با ارائه به سازمان به اطلاع امین برساند.

ح - رتبه بندی اوراق اجاره:

ماده ۲۰: از زمان راه اندازی مؤسسات رتبه بندی اعتباری، اوراق اجاره باید قبل از انتشار رتبه اعتباری از مؤسسات مجاز دریافت نمایند.

تبصره: اوراق اجاره ای به حکم قانون منتشر می شود از اخذ رتبه اعتباری معاف می باشند.

ط - حل و فصل اختلافات:

ماده ۲۱: اختلافات بین بانی، واسط، امین و سرمایه گذاران، در هیئت داورى موضوع ماده ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ رسیدگی می شود.

ی - سایر شرایط:

ماده ۲۲: دستورالعمل اجرایی این ضوابط به تصویب سازمان می رسد.

مصوبه ابزار مالی قراردادهای آتی و مقررات مربوط به

معاملات قراردادی

مصوب ۸۶/۱۱/۱ شورای عالی بورس

شورا براساس بند ۴ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار ابزار مالی قراردادهای آتی را در قالب «مبادله تعهد در مقابل تعهد» تصویب نموده و در اجرای ماده (۲) آیین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار، مقررات مربوط به معاملات قرارداد آتی را بدین شرح بیان نمود: «فروشنده براساس قرارداد آتی متعهد می شود در سررسید معین مقدار معینی از کالای مشخص را به قیمتی که الان تعیین می کنند بفروشد و در مقابل طرف دیگر قرارداد متعهد می شود آن کالا را با آن مشخصات خریداری کند. و برای جلوگیری از امتناع طرفین از انجام قرارداد، طرفین به صورت شرط ضمن عقد متعهد می شوند مبلغی را به عنوان وجه تضمین نزد کارگزار بورس یا اتاق پایاپای بگذارند و متعهد می شوند متناسب با تغییرات قیمت آتی وجه تضمین را تعدیل کنند و کارگزار بورس یا اتاق پایاپای از طرف آنان وکالت دارد متناسب با تغییرات، بخشی از وجه تضمین هر یک از طرفین را به عنوان اباحه تصرف در اختیار دیگری قرار دهد و او حق استفاده از آن را خواهد داشت تا در سررسید با هم تسویه کنند. هر یک از متعهد فروش یا متعهد خرید می توانند در مقابل مبلغی معین تعهد خود را به

شخص ثالث واگذار کنند که وی جایگزین او در انجام تعهد خواهد بود.» همچنین مقرر گردید سازمان بورس دستورالعمل مربوطه را تصویب و نسبت به راه‌اندازی معاملات قراردادهای آتی اقدام نماید. کلیه مقررات مغایر با این مصوبه درخصوص قراردادهای آتی و معاملات آتی ملغی می‌گردد. مرجع تشخیص مغایر بودن مقررات سابق با این مصوبه سازمان است.

92

دستورالعمل اجرایی معاملات قراردادهای آتی در

شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

مصوب ۸۶/۱۲/۱۹ هیئت‌مدیره سازمان بورس

در اجرای بند ۲ مصوبه مورخ ۱۳۸۶/۱۱/۱ شورای عالی بورس و اوراق بهادار به استناد بند ۴ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ این دستورالعمل جهت راه‌اندازی و انجام معاملات قرارداد آتی به پیشنهاد شرکت بورس کالای ایران، در ماده ۵۲ و ۱۸ تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۱۹ به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

در اجرای بند مصوبه مورخ شورای عالی

فصل اول: تعاریف و کلیات

ماده ۱: تعاریف:

کلیه اصطلاحات و واژه هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل نیز کاربرد دارند. واژه های دیگر دارای معانی ذیل می باشند.

۱- **آخرین روز معاملات:** آخرین روزی که امکان معامله یک "قرارداد آتی" در "بورس" وجود دارد.

۲- **اتاق پایاپای:** واحدی است که وظیفه تسویه و پایاپای "قرارداد آتی" را برعهده دارد.

۳- **اخطاربه افزایش وجه تضمین:** اخطاری است که به منظور افزایش وجه تضمین مشتریان تا سطح "وجه تضمین اولیه" داده می شود.

۴- **ارزش قرارداد:** ارزش دارایی تعهد شده در "قرارداد آتی" در زمان اخذ موقعیت تعهدی است.

۵- **اطلاعیه معاملاتی قرارداد آتی:** گزارشی است که برای اطلاع سرمایه گذاران از وضعیت "دارائی پایه" و مشخصات "قرارداد آتی" در قالب فرم هایی که به تصویب هیئت مدیره "بورس" می رسد، برای عموم منتشر می شود.

۶- **اعلامیه تحویل:** اعلامیه ای است که توسط اتاق پایاپای جهت اطلاع خریداران از وضعیت تحویل کالا به آنها ارائه می گردد.

۷- **بازار جبرانی:** بازاری است که پس از پایان معاملات روزانه تشکیل می گردد. در این بازار محدودیتهای قیمتی و مقداری معاملات تغییر می یابد و معاملات آن تأثیری در محاسبه "قیمت تسویه روزانه" ندارد.

۸- **بستن موقعیت:** تبدیل تعهد از طریق اتخاذ یک "موقعیت تعهدی" جدید معکوس در مقابل "موقعیت تعهدی باز"

مشتری

۹- بورس: شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام) می باشد.

۱۰- به روز رسانی حساب‌ها: فرآیندی است که پس از پایان "جلسه معاملات" توسط "اتاق پایاپای" و به ترتیبی که در

این دستورالعمل ذکر گردیده است، با هدف کنترل وجوه تضمین مشتریان انجام می شود.

۱۱- **بیانیه ریسک:** فرمی است که قبل از فعالیت در بازار معاملات آتی باید به امضا مشتری رسیده باشد و حاکی از

اقرار شخص مذکور نسبت به آگاهی کامل وی از ریسک موجود در این معاملات می باشد.

۱۲- **پیش پرداخت تحویل:** وجهی است که خریداران باید به عنوان پیش پرداخت جهت تحویل کالا نزد "اتاق

پایاپای" تودیع نمایند.

۱۳- **تحویل:** تسلیم دارایی پایه "قرارداد آتی" سررسید شده توسط فروشنده به خریدار.

۱۴- **تسویه نقدی:** توافق طرفین تعهد مبنی بر سقوط تعهدات ایشان است که بر مبنای آن تسویه نهایی بر حسب

آخرین "قیمت تسویه روزانه" صورت پذیرفته و مانده وجوه مسترد می گردد.

۱۵- **دوره عادی معاملاتی:** دوره زمانی است که در آن معاملات بر مبنای "حراج پیوسته" انجام می شود.

۱۶- **جلسه معاملات:** دوره زمانی انجام معاملات یک "قرارداد آتی" است که شامل "دوره گشایش"، "جلسه عادی

معاملاتی" و "دوره پایانی معاملات" می شود.

۱۷- **حداقل وجه تضمین:** حداقلی از سطح "وجه تضمین اولیه" است که برای هر موقعیت تعهدی باز باید موجود

باشد. حداقل مذکور در مشخصات هر "قرارداد آتی" تعیین می شود.

۱۸- **حراج پیوسته:** حراجی است که پس از "دوره گشایش" آغاز و تا پایان جلسه معاملات ادامه می یابد.

۱۹- **حراج تک قیمتی:** حراجی است که پس از "دوره پیش گشایش" جهت کشف یک نرخ برای اجرای سفارشات

ثبت شده و شروع حراج پیوسته انجام می شود.

۲۰- حساب عملیاتی مشتری: حساب بانکی مشتری است که جهت تسویه وجوه توسط "اتاق پایاپای" مورد استفاده قرار می گیرد.

۲۱- خریدار: شخصی است که تعهد به خرید دارایی پایه در سر رسید می نماید و مطابق عرف بازار خریدار نامیده می شود.

۲۲- دارائی پایه: دارائی موضوع "قرارداد آتی پذیرش شده" است.

۲۳- دوره پایانی معاملات: دوره ای است که بازار با آن پایان می یابد و طی آن ورود سفارش جدید و یا ابطال سفارشات امکان پذیر نمی باشد و صرفاً سفارشات که با تغییر قیمت، شرایط برابری قیمت خرید و فروش را احراز می کنند، در این دوره اجرا می شوند.

۲۴- دوره پیش گشایش: دوره ای است که در آن امکان ثبت، تغییر و حذف سفارش وجود دارد و لیکن سفارشات اجرا نمی شود.

۲۵- دوره تسویه روزانه: مدت زمانی است که طی آن عملیات مربوط به تسویه "قرارداد آتی" صورت می گیرد.

۲۶- دوره گشایش: این دوره شامل دوره "پیش گشایش" و "حراج تک قیمتی" است.

۲۷- دوره معاملات: فاصله زمانی اولین لغایت آخرین روز معاملات هر "قرارداد آتی" که در مشخصات آن قرارداد تعریف می شود.

۲۸- رسید انبار: سندی است که توسط انبارهای مورد تأیید "بورس" صادر شده و مالکیت شخص را بر مقدار مشخصی از یک کالا گواهی می کند.

۲۹- روز کاری: روزهای مجاز معاملاتی که توسط هیئت مدیره "بورس" جهت انجام معاملات آتی تعیین می شود.

۳۰- سفارش: دستور مشتری جهت اتخاذ "موقعیت تعهدی" خرید یا فروش

۳۱- فروشنده: شخصی است که تعهد به فروش "دارایی پایه" در سر رسید می نماید و مطابق عرف بازار فروشنده نامیده می شود.

۳۲- قرارداد آتی: قراردادی است که فروشنده براساس آن متعهد می شود در سر رسید معین، مقدار معینی از کالای مشخص را به قیمتی که الان تعیین می کنند بفروشد و در مقابل طرف دیگر قرارداد متعهد می شود آن کالا را با آن مشخصات خریداری کند و برای جلوگیری از امتناع طرفین از انجام قرارداد، طرفین به صورت شرط ضمن عقد متعهد می شوند مبلغی را به عنوان وجه تضمین نزد اتاق پایاپای بگذارند و متعهد می شوند متناسب با تغییرات قیمت آتی، وجه تضمین را تعدیل کنند و اتاق پایاپای از طرف آنان وکالت دارد متناسب با تغییرات، بخشی از وجه تضمین هر یک از طرفین را به عنوان اباحه تصرف در اختیار دیگری قرار دهد و او حق استفاده از آن را خواهد داشت تا در سر رسید با هم تسویه کنند.

۳۳- قرارداد آتی پذیرش شده: اوراق بهادار مبتنی بر کالایی است که توسط هیئت پذیرش "بورس" به منظور معاملات آتی در "بورس" پذیرش شده است.

۳۴- قیمت تسویه روزانه: قیمتی است که روزانه جهت به روز رسانی حسابها توسط "بورس" محاسبه و اعلام می گردد.

۳۵- کمیته آتی: کمیته ای است که توسط هیأت مدیره "بورس" جهت انجام وظایف مصرح در این دستورالعمل تشکیل می گردد. اعضای این کمیته باید بر اساس مقررات و با رعایت بی طرفی و انصاف عمل کنند. ضوابط اجرایی فعالیت کمیته توسط هیئت مدیره "بورس" تعیین می شود و مدیرعامل "بورس" مسئولیت نظارت بر حسن انجام وظایف این کمیته را بر عهده دارد.

۳۶- گواهی آمادگی تحویل: سندی است که توسط فروشنده "قرارداد آتی" و به منظور آگاهی اتاق پایاپای از آمادگی وی جهت تحویل کالا در قالب فرم های بورس ارائه می گردد.

۳۷- ماه قرارداد: ماهی است که در آن "قرارداد آتی" سررسید می‌شود.

۳۸- مشتری: شخصی که به عنوان خریدار یا فروشنده در بازار فعالیت می‌کند.

۳۹- موقعیت تعهدی: تعهد موضوع یک "قرارداد آتی" در بازار معاملات آتی است.

۴۰- موقعیت تعهدی باز: "موقعیت تعهدی" که در بازار معاملات آتی تسویه نهائی نشده است.

۴۱- موقعیت تعهدی خرید: "موقعیت تعهدی" است که مشتری با اتخاذ آن، متعهد به خرید دارائی پایه ذکر شده

در "قرارداد آتی" می‌گردد.

۴۲- موقعیت تعهدی فروش: موقعیت تعهدی است که مشتری با اتخاذ آن، متعهد به فروش دارائی پایه ذکر شده در

"قرارداد آتی" می‌گردد.

۴۳- وجه تضمین: وجهی است که در قالب شرط ضمن عقد از مشتریان دریافت می‌شود.

۴۴- وجه تضمین اضافی: وجه تضمینی است که در صورت عدم کفایت "وجه تضمین اولیه" جهت پوشش ریسک

نوسانات قیمت، از کلیه مشتریان دارای "موقعیت تعهدی باز" اخذ می‌گردد. این وجه با اعلام اتاق پایاپای و طی مهلت

اعلام شده از سوی این اتاق باید توسط مشتریان پرداخت گردد. میزان این وجه توسط "بورس" تعیین می‌شود.

۴۵- وجه تضمین اولیه: وجه تضمینی است که جهت تضمین ایفای تعهدات مشتریان برای ایجاد یک "موقعیت

تعهدی" اخذ می‌شود. میزان این وجه در مشخصات هر "قرارداد آتی" تعیین می‌شود.

۴۶- وجه تضمین جبرانی: وجه تضمینی است که مشتریان بعد از دریافت "خطاربه افزایش وجه تضمین"، باید نزد

"اتاق پایاپای" تودیع نمایند.

فصل دوم: مشخصات "قرارداد آتی"

ماده ۲: «دارایی پایه» از بین محصولات پذیرفته شده در «بورس» یا کالاهای دارای بازار نقدی قوی به تشخیص هیئت پذیرش، انتخاب می گردد.

ماده ۳: «قرارداد آتی» قابل معامله در بورس بر اساس «قرارداد آتی پذیرش شده»، توسط هیئت مدیره «بورس» تعیین می شود. مشخصات «قرارداد آتی» به تصویب هیئت مدیره بورس خواهد رسید.

ماده ۴: مشخصات «قرارداد آتی» باید شامل موارد ذیل باشد:

۱- «دارایی پایه»	۱۱- «وجه تضمین اولیه»
۲- «قرارداد آتی پذیرش شده»	۱۲- «حداقل وجه تضمین»
۳- اندازه قرارداد آتی	۱۳- حداکثر هر سفارش
۴- استاندارد تحویل	۱۴- واحد قیمت
۵- ماه قرارداد آتی	۱۵- کارمزد معاملات
۶- حد نوسان قیمت روزانه	۱۶- نماد معاملاتی
۷- «دوره معاملات» شامل:	۱۷- ساعات معامله
- اولین روز معاملاتی	۱۸- «پیش پرداخت تحویل»
- آخرین روز معاملاتی	۱۹- سقف مجاز موقعیت های معاملاتی باز
۸- تاریخ تحویل	۲۰- جریمه ها

	۹- محل تحويل
	۱۰- حداقل تغيير قيمت سفارش

ماده ۵: «بورس» موظف است «اطلاعیه معاملاتی قرارداد آتی» را حداقل ۳ روز کاری قبل از آغاز معاملات، از طریق سایت رسمی خود به اطلاع عموم برساند.

فصل سوم: ثبت سفارش مشتریان

ماده ۶: آن دسته از شرکت های کارگزاری یا کارگزار/ معامله گران، مجاز به انجام معامله آتی خواهند بود که مجوز انجام معاملات آتی را از "سازمان" اخذ نموده و بدین منظور در "بورس" پذیرش شده باشند. فعالیت در این بازار به منزله پذیرش مفاد این دستورالعمل می باشد.

ماده ۷: آن دسته از نمایندگان شرکت های کارگزاری امکان دسترسی به سامانه معاملات برای انجام معاملات آتی را خواهند داشت که صلاحیت های لازم را از نظر "سازمان" و "بورس" احراز نموده باشند.

ماده ۸: کد مشتری باید قبل از معاملات به درخواست مشتری، توسط کارگزار اخذ شده باشد. جهت اخذ کد مشتری کارگزار باید مدارک زیر را از مشتری دریافت نماید.

۱- برای اشخاص حقیقی کپی شناسنامه و کارت ملی که توسط کارگزار برابر اصل شده باشد و برای اشخاص حقوقی مدارک تأسیس و دارندگان امضای مجاز و کپی شناسنامه صاحبان امضای مجاز که توسط کارگزار برابر اصل شده باشد.

۲- فرم تکمیل شده درخواست کد مشتری

۳- فرم «بیانیه ریسک» به امضای مشتری

تبصره ۱: فرم درخواست کد و "بیانیه ریسک" توسط «بورس» تهیه و ابلاغ می‌گردد.

تبصره ۲: فعالیت مشتریان دارای کد معاملاتی منوط به تکمیل فرم «بیانیه ریسک» می‌باشد.

ماده ۹: فعالیت مشتری در بازار معاملات آتی منوط به افتتاح حساب بانکی توسط مشتری جهت معاملات آتی خواهد بود.

بانک یا بانک‌های مورد نظر و نحوه افتتاح حساب توسط "بورس" اعلام خواهد شد.

ماده ۱۰: کارگزاران می‌توانند سفارش مشتریان را به صورت کتبی، تلفنی، از طریق اینترنت و یا سایر روش‌های

تعیین شده توسط "بورس" دریافت نمایند، لیکن موظفند کلیه سفارش‌های مذکور را در فرم‌های ثبت سفارش که توسط

"بورس" ابلاغ می‌گردد، ثبت نمایند.

ماده ۱۱: کارگزاران مکلفند فرم‌های ثبت سفارش را برای هر مشتری به ترتیب شماره سریال بایگانی و حسب

درخواست به "بورس" و یا "سازمان" ارائه نمایند.

ماده ۱۲: جهت رعایت نوبت مشتریان ثبت زمان دقیق و تاریخ، هنگام تکمیل فرم سفارش الزامی است. این قاعده در

مورد سفارش‌های الکترونیکی یا تلفنی نیز لازم الاجرا است. کارگزاران مکلفند بر اساس اولویت زمانی دریافت سفارش

مشتری، نسبت به اجرای سفارش اقدام نمایند.

ماده ۱۳: کارگزار مکلف است قبل از ثبت سفارش هر مشتری، واریز "وجه تضمین اولیه" به "حساب عملیاتی

مشتری" را احراز نماید. در غیر اینصورت مسئولیت پرداخت وجه تضمین اولیه با کارگزار خواهد بود.

ماده ۱۴: انواع سفارشات قابل ارائه توسط مشتری به شرح ذیل می‌باشد:

الف) سفارش به قیمت معین: سفارشی است که باید در قیمت تعیین شده یا بهتر معامله شود.

ب) سفارش به قیمت بازار: سفارشی است که باید با قیمت بازار معامله شود.

ج) سفارش جلوگیری از زیان: سفارشی است که در صورت رسیدن قیمت بازار به یک قیمت مشخص، اجرا می‌شود.

تبصره: سایر انواع سفارشات به پیشنهاد "بورس" به تصویب "سازمان" می‌رسد.

ماده ۱۵: سفارشات به لحاظ اعتبار به انواع زیر دسته بندی می شود.

الف) اعتبار روزانه^۹[11][9]: اعتبار تا پایان روز معاملاتی ثبت سفارش

ب) اعتبار جلسه معامله^{۱۰}[2][10]: اعتبار تا پایان جلسه معاملاتی ثبت سفارش

ج) اعتبار همه یا هیچ^{۱۱}[3][11]: اجرای سفارش به شرط انجام تمام آن و در غیر این صورت حذف سفارش

د) اعتبار تا زمان ابطال^{۱۲}[4][12]: اعتبار تا زمان حذف سفارش

ه) اعتبار تا زمان تعیین شده^{۱۳}[5][13]: اعتبار تا زمان تعیین شده در سفارش

ماده ۱۶: سقف اعتباری معاملات هر مشتری و هر کارگزار توسط هیئت مدیره "بورس" تعیین می گردد.

فصل چهارم: نحوه انجام معاملات

ماده ۱۷: ساعات و روزهای انجام معامله در "بورس" و مدت هریک از مراحل "جلسه معاملات" توسط هیئت

مدیره "بورس" تعیین و اعلام می شود.

تبصره: تغییرات ساعات و روزهای معامله حداقل ۳ روز کاری قبل از اعمال، باید به اطلاع عموم برسد.

9[9][1] - Day

10[10][2] - Session

11[11][3] - Fill or kill

12[12][4] - Good till cancel

13[13][5] - Good till date

ماده ۱۸: اجرای سفارشات براساس اولویت قیمت و در صورت تساوی قیمت‌ها براساس اولویت زمانی ورود سفارش به سامانه معاملاتی خواهد بود.

تبصره ۵: هیات مدیره "بورس" می‌تواند علاوه بر اولویت‌های مذکور در این ماده، اولویت‌های دیگری را حسب مورد جهت تصویب به "سازمان" پیشنهاد نماید. این تغییرات حداقل ۳ روز کاری قبل از اعمال، باید به اطلاع عموم برسد.

ماده ۱۹: معاملات «قرارداد آتی» با یک "حراج تک قیمتی" آغاز و با "حراج پیوسته" ادامه می‌یابد.

ماده ۲۰: "بورس" حداکثر یک ساعت پس از پایان "جلسه معاملات روزانه"، قیمت تسویه را براساس مقررات این دستورالعمل محاسبه و به عموم اعلام می‌نماید.

ماده ۲۱: دامنه نوسان قیمت روزانه هر «قرارداد آتی» و سقف حجم هر سفارش در زمان پذیرش "قرارداد آتی" مشخص می‌شود.

تبصره ۵: تغییر دامنه نوسان قیمت و سقف حجم هر سفارش در طول دوره معاملاتی "قرارداد آتی" با پیشنهاد هیات مدیره "بورس" و پس از تصویب هیئت مدیره "سازمان" امکان پذیر می‌باشد. این تغییرات حداقل ۳ روز کاری قبل از اعمال، باید به اطلاع عموم برسد.

ماده ۲۲: در صورت وجود اطلاعات یا وقوع شرایط اضطراری که تاثیر با اهمیتی بر قیمت «قرارداد آتی» و یا تصمیم سرمایه‌گذاران دارد «کمیته آتی» می‌تواند معاملات را حداکثر به مدت یک جلسه معاملاتی متوقف نموده و موضوع را جهت رفع موارد توقف پیگیری نماید.

تبصره ۵: توقف معاملات بیش از یک جلسه معاملاتی تا ۳ روز کاری با دستور مدیرعامل «بورس» و بیش از آن با موافقت «سازمان» امکان پذیر می‌باشد.

ماده ۲۳: در صورت وقوع موارد موضوع ماده ۲۲ این دستورالعمل، «کمیته آتی» معاملات مبتنی یا متأثر از این موارد را تشخیص داده و به مدیرعامل «بورس» ارائه می‌کند. مدیرعامل «بورس» «عدم وقوع این گونه معاملات را اعلام می‌نماید.

ماده ۲۴: در صورتی که کارگزار خریدار یا فروشنده نسبت به معاملات انجام شده معترض باشند باید اعتراض خود را با ذکر دلایل برای رسیدگی تا ۲ ساعت قبل از شروع جلسه معاملاتی روز بعد به «بورس» اعلام نماید. تصمیم «بورس» در این خصوص لازم‌الاجراست.

ماده ۲۵: «بورس» گزارش آماری معاملات بازار را طبق ضوابط «سازمان» منتشر می‌کند.

ماده ۲۶: «موقعیت های تعهدی باز» هر کارگزار یا مشتری نباید از سقف مجاز تعیین شده برای نامبرده بیشتر باشد.

تبصره: سقف مجاز «موقعیت های تعهدی باز» هر مشتری یا کارگزار طبق ضوابط «بورس» تعیین می‌شود.

ماده ۲۷: در صورتیکه ظن استفاده از اطلاعات نهانی یا دستکاری قیمت در معاملات وجود داشته باشد و یا تغییرات غیرعادی قیمت مشاهده گردد، «سازمان» می‌تواند دستور توقف نماد معاملاتی «قرارداد آتی» را صادر نمایند. در این حالت «بورس» باید بلافاصله اقدام به توقف نماد معاملاتی مربوطه نموده و تا رفع دلایل توقف نماد، موضوع را پیگیری نماید. بازگشایی مجدد نماد با موافقت «سازمان» امکان پذیر خواهد بود.

فصل پنجم: تسویه

ماده ۲۸: هر مشتری باید جهت انجام معاملات آتی، حسابی تحت عنوان «حساب عملیاتی مشتری» نزد بانکی که بدین منظور توسط اتاق پایاپای معرفی می‌شود، افتتاح نماید. در زمان افتتاح حساب، مشتری اذن تصرف در حساب مذکور را جهت انجام عملیات «به روز رسانی حساب‌ها»، مطابق مقررات این دستورالعمل به اتاق پایاپای خواهد داد.

تبصره: نقل و انتقالات وجوه جهت تسویه حساب مشتریان توسط «اتاق پایاپای» انجام می‌گیرد.

ماده ۲۹: «اتاق پایاپای» متناسب با تعداد «موقعیت تعهدی باز» هر مشتری و میزان «وجه تضمین اولیه» هر «قرارداد آتی»، اقدام به مسدود نمودن حساب نامبرده می‌نماید.

ماده ۳۰: «دوره تسویه روزانه» بعد از پایان معاملات آغاز می‌گردد و تا یک ساعت قبل از پایان جلسه معاملات روز بعد ادامه خواهد یافت.

ماده ۳۱: اتاق پایاپای بر اساس «قیمت تسویه روزانه»، عملیات «به‌روز رسانی حساب‌ها» را به شرح زیر انجام می‌دهد:

۱- در مورد «موقعیت‌های تعهدی باز»، تفاوت ارزش دارایی تعهد شده در «قرارداد آتی» را بر حسب تفاوت «قیمت تسویه روزانه» روز معاملاتی جاری با روز معاملاتی قبل محاسبه و به حساب مشتریان منظور می‌نماید.

۲- در صورتی که پس از انجام عملیات بند فوق «وجه تضمین اولیه» مشتری از سطح «حداقل وجه تضمین» کمتر شود، اتاق پایاپای «اخطاریه افزایش وجه تضمین» را برای کارگزار مربوطه ارسال می‌نماید.

ماده ۳۲: کارگزاران موظفند بلافاصله پس از دریافت «اخطاریه افزایش وجه تضمین» مراتب را به اطلاع مشتری مربوطه برسانند تا وی نسبت به پرداخت «وجه تضمین جبرانی» خود ظرف مهلت زمانی مقرر اقدام نماید.

تبصره ۱: «وجه تضمین جبرانی» حداکثر تا یک ساعت قبل از پایان جلسه معاملاتی روز کاری بعد باید پرداخت شود.

تبصره ۲: ایجاد «موقعیت تعهدی باز» جدید برای مشتریانی که «اخطاریه افزایش وجه تضمین» دریافت کرده‌اند، پس از پرداخت «وجه تضمین جبرانی» مقدور می‌باشد.

ماده ۳۳: در صورتیکه «مشتری» تا پایان مهلت مقرر نسبت به واریز «وجه تضمین جبرانی» و اصلاح موجودی حساب خود تا سطح «وجه تضمین اولیه» اقدام ننماید، کارگزار مربوطه حسب دستور اتاق پایاپای اقدام به بستن تمام یا بخشی از «موقعیت‌های تعهدی باز» مشتری جهت تامین «وجه تضمین جبرانی» مورد نیاز می‌نماید.

ماده ۳۴: در صورتیکه کارگزار نتواند از محل بستن موقعیت معاملاتی مشتری در ساعات معاملات عادی، اقدام به تامین وجه تضمین جبرانی نماید، در «بازار جبرانی» نسبت به اجرای آن اقدام خواهد نمود.

تبصره ۱: ضوابط اجرایی «بازار جبرانی» به تصویب هیئت مدیره «بورس» خواهد رسید.

تبصره ۲: در صورتیکه بستن موقعیت های تعهدی مشتری در «بازار جبرانی» پوشش دهنده تعهدات

وی نباشد، این تعهدات از محل موجودی کارگزار مربوطه و یا تضمین های وی نزد «اتاق پایاپای» تامین

می شود.

ماده ۳۵: در صورتیکه مشتری اقدام به «بستن موقعیت» خود نماید تفاوت «ارزش قرارداد» معکوس با ارزش دارایی

تعهد شده در «قرارداد آتی» بر حسب آخرین قیمت تسویه روزانه» به حساب مشتری منظور می شود.

ماده ۳۶: در پایان هر روز معاملاتی، «قیمت تسویه روزانه» براساس رویه های ذیل محاسبه می گردد:

الف- «قیمت تسویه روزانه»، میانگین وزنی قیمت معاملات انجام شده طی ۳۰ دقیقه پایانی آخرین «جلسه معاملات» آن روز معاملاتی است.

ب- در صورتیکه حجم معاملات در دوره زمانی بند الف کمتر از ۲۰ درصد کل معاملات همان روز باشد، «قیمت تسویه روزانه»، میانگین وزنی قیمت معاملات انجام شده طی یک ساعت پایانی آخرین «جلسه معاملات» آن روز معاملاتی است.

ج- در صورتیکه حجم معاملات در دوره زمانی بند ب کمتر از ۲۰ درصد کل معاملات همان روز باشد، «قیمت تسویه روزانه» میانگین وزنی قیمت کل معاملات روزانه «قرارداد آتی» می باشد.

د- در صورتیکه در یک روز معاملاتی، «قرارداد آتی» معامله انجام نشود، میانگین قیمت بهترین سفارش خرید و فروش ثبت شده در سامانه معاملاتی که در محدوده نوسان قیمت روزانه قرار داشته باشد، در لحظه اتمام آخرین «جلسه معاملات» آن روز، محاسبه و به عنوان «قیمت تسویه روزانه» در نظر گرفته خواهد شد.

هـ- در صورتی که تعیین «قیمت تسویه روزانه» به هیچیک از روش های فوق ممکن نباشد، «قیمت تسویه روزانه» توسط «کمیته آتی» و بصورت تئوریک محاسبه می گردد. روش محاسبه تئوریک «قیمت تسویه روزانه» به پیشنهاد «کمیته آتی» به تصویب هیئت مدیره «بورس» خواهد رسید.

ماده ۳۷: اتاق پایاپای پس از اعلام «قیمت تسویه روزانه»، باید تا پایان ساعات کاری همان روز گزارش تسویه را برای کارگزاران ارسال نماید. این گزارش شامل حداقل اطلاعات مربوط به هر کارگزار به تفکیک مشتریان وی به شرح ذیل می باشد:

۱- تعداد "موقعیت های تعهدی باز" موجود

۲- تعداد "موقعیت های تعهدی" بسته شده طی روز

۳- تعداد "موقعیت های تعهدی" باز شده طی روز

۴- میزان وجه تضمین موجود

۵- میزان "وجه تضمین اولیه" مورد نیاز

۶- "وجه تضمین جبرانی"

۷- کارمزدها

ماده ۳۸: کارگزاران باید پس از دریافت گزارش تسویه، آن را بررسی و در صورت هر گونه مغایرت موضوع را تا ۳۰ دقیقه قبل از شروع بازار روز کاری بعد کتباً به «بورس» گزارش کنند. عدم ارائه گزارش طی مهلت مقرر به «بورس» به منزله تایید گزارش تسویه و اسقاط حق اعتراض به آن از سوی کارگزاران می باشد.

فصل ششم: تحویل کالا و تسویه نهایی

ماده ۳۹: "قرارداد آتی" پس از آخرین روز معاملاتی، وارد دوره تحویل می شود و طرفین "قرارداد آتی" باید نسبت به طی فرایند تحویل اقدام نمایند.

تبصره ۵: چنانچه دارنده موقعیت تعهدی باز خرید یا فروش تصمیم به تحویل کالا بگیرد، طرف مقابل موظف به تحویل طبق ضوابط این دستورالعمل خواهد بود

ماده ۴۰: دوره تحویل از روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی شروع و تا پایان "ماه قرارداد" ادامه می یابد.

ماده ۴۱: دارندگان "موقعیت تعهدی فروش" باز، پنج روز کاری قبل از آخرین روز معاملاتی باید توسط کارگزار مربوطه "گواهی آمادگی تحویل" و "رسید انبار" را تحویل اتاق پایاپای دهند.

تبصره ۵: چنانچه مدارک فوق در مهلت مذکور به "بورس" ارائه نگردد، "قرارداد آتی" بر اساس "قیمت تسویه روزانه" آن روز، "تسویه نقدی" شده و نامبرده مشمول جریمه های مقرر در "قرارداد آتی" خواهد شد.

ماده ۴۲: یک روز کاری پس از پایان مهلت ارسال "گواهی آمادگی تحویل"، اتاق پایاپای "اعلامیه تحویل" را بر اساس اولویت زمانی برای مشتریان دارای "موقعیت تعهدی خرید" باز از طریق کارگزاران مربوطه ارسال می نماید. کارگزاران مربوطه باید "اعلامیه تحویل" را بلافاصله پس از دریافت از اتاق پایاپای به اطلاع مشتریان برسانند. این اعلامیه باید شامل موارد ذیل باشد.

۱- مقدار و مشخصات کالای تحویلی

۲- نام فروشنده کالا

۳- زمان بندی و نحوه تحویل

۴- آدرس انبارهای محل تحویل کالا و مقدار کالا در هر انبار

۵- نام و آدرس نماینده فروشنده که خریدار برای تحویل گرفتن باید با آن در تماس باشد

۶- گزارش معاملات خریدار بر روی "قرارداد آتی" شامل زمان خرید یا فروش و تعداد قراردادهای آتی خریداری شده یا

فروخته شده طی دوره

۷- مشخصات "رسید انبار"

۸- هزینه های خدمات و کارمزد تحویل کالا

۹- سایر اطلاعات مورد نیاز به تشخیص "بورس"

ماده ۴۳: دریافت کنندگان "اعلامیه تحویل" باید حداکثر تا سه روز کاری قبل از پایان "دوره معاملاتی" ۲۵ درصد

ارزش دارایی تعهد شده در «قرارداد آتی» بر حسب آخرین «قیمت تسویه روزانه» را بعنوان "پیش پرداخت تحویل" به

حساب "اتاق پایاپای" واریز نموده و فیش واریزی را از طریق کارگزار مربوطه به "اتاق پایاپای" ارائه نمایند.

تبصره: چنانچه وجه فوق تا سه روز کاری قبل از پایان "دوره معاملاتی" پرداخت نگردد، "قرارداد آتی"

"تسویه نقدی" شده و نامبرده مشمول جریمه های مقرر در "قرارداد آتی" خواهد شد

ماده ۴۴: خریدارانی که در سه روز پایانی "دوره معاملاتی" اقدام به باز نمودن "موقعیت تعهدی خرید" می نمایند باید

۲۵ درصد "ارزش قرارداد آتی" را نیز بعنوان "پیش پرداخت تحویل" بپردازند.

ماده ۴۵: دارنده "موقعیت تعهدی خرید" حداکثر یک روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی باید وجه باقی مانده "قرارداد

آتی" را به حساب "اتاق پایاپای" واریز و فیش واریزی را به کارگزار ارائه نماید. کارگزار مربوطه با ارائه فیش واریزی به

"اتاق پایاپای"، "رسید انبار" مربوطه را از اتاق پایاپای دریافت می نماید.

تبصره: چنانچه وجه فوق در مهلت مقرر پرداخت نگردد، "قرارداد آتی" "تسویه نقدی" شده و نامبرده

مشمول جریمه های مقرر در "قرارداد آتی" خواهد شد.

ماده ۴۶: اتاق پایاپای مبالغ دریافتی از کارگزار خریدار را حداکثر تا پایان روز کاری بعد به حساب کارگزار فروشنده منظور

می نماید.

تبصره ۵: چنانچه خریدار در موعد مقرر نسبت به دریافت کالا از انبار معرفی شده از طرف فروشنده اقدام

نماید، کلیه هزینه ها و خسارات مترتبه بعد از آن تاریخ به عهده خریدار می باشد.

ماده ۴۷: چنانچه خریدار پس از دریافت کالا هرگونه اختلافی در مورد مشخصات کالای دریافتی با مشخصات «قرارداد

آتی» مشاهده نماید، باید مراتب را حداکثر تا پانزده روز کاری بعد از پایان دوره تحویل کتباً به "بورس" و هیئت داوری

اعلام کند. عدم اعلام مراتب طی مهلت مقرر به منزله تایید ایفای تعهدات فروشنده و اسقاط حق اعتراض به آن از سوی

خریدار می باشد.

سایر موارد:

ماده ۴۸: جریمه های مقرر در قراردادها از محل موجودی "حساب عملیاتی مشتری" و در صورت عدم تکافو از محل

سپرده ها و تضامین کارگزار مربوطه نزد اتاق پایاپای کسر و به حساب طرف مقابل منظور خواهد شد.

ماده ۴۹: چنانچه مواعد تعیین شده در این دستورالعمل مصادف با روز تعطیل باشد، آن روز به حساب نمی آید و روز پس

از تعطیل موعد محسوب می شود.

ماده ۵۰: مدیران و کارکنان شرکت های کارگزاری، "بورس" و "سازمان"، همسر و فرزندان تحت تکفل ایشان حق

خرید و فروش "قرارداد آتی" را ندارند.

ماده ۵۱: در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذی ربط، "بورس" موظف است براساس

مقررات مربوطه به تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها را به مرجع ذی صلاح گزارش نماید.

ماده ۵۲: در صورت لزوم، این دستورالعمل به ترتیب زیر اصلاح خواهد شد:

۱- به پیشنهاد هیئت مدیره «بورس» و تصویب هیئت مدیره «سازمان»

۱- به پیشنهاد رئیس «سازمان» و تصویب هیئت مدیره «سازمان».

93

اساسنامه نمونه

شرکت های سهامی عام اداره کننده

"بازارهای خارج از بورس"

مصوب ۸۷/۵/۱۵ هیئت مدیره سازمان بورس

فصل اول: تعاریف

ماده ۱: کلیه اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه

۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این اساسنامه نیز کاربرد دارند. واژه‌های دیگر دارای

معانی زیر می‌باشد:

(۱) **قانون:** قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و اصلاحات

بعدی آن.

(۲) **قانون تجارت:** قانون تجارت مصوب سال ۱۳۱۱ و اصلاحات بعدی آن.

۳) **مقررات:** اعم است از مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات سایر مراجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان (از قبیل آیین نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه) در خصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشند.

۴) **مشارکت کننده:** شخصی حقوقی است که توسط «شرکت» پذیرش می شود و اجازه دسترسی به «سامانه معاملاتی» «شرکت» و انجام معاملات به وی اعطاء می شود، از قبیل کارگزاران و کارگزار/معامله گران و بازارگردانان.

۵) **سرمایه گذار:** شخصی حقیقی یا حقوقی است که متقاضی خرید یا فروش اوراق بهادار است.

۶) **ورقه بهادار پذیرفته شده:** ورقه بهاداری است که مطابق قانون و مقررات در شرکت، پذیرفته شده و شرکت تسهیلات خرید و فروش آن را فراهم آورده است.

۷) **کنترل:** به تعریف استانداردهای حسابداری ملی عبارت است از توانایی راهبری سیاست های مالی و عملیاتی یک واحد تجاری به منظور کسب منافع از فعالیت های آن.

۸) **شخص مرتبط:** هر شخص حقیقی یا حقوقی که از طریق قرارداد یا هر رابطه حقوقی دیگر، حقوق و تعهدات متقابلی نسبت به شرکت داشته باشد شخص مرتبط با شرکت محسوب می شود.

فصل دوم: نام، موضوع، مدت، تابعیت و مرکز اصلی

ماده ۲: نام شخص حقوقی که بر طبق این اساسنامه و مقررات تاسیس و اداره می شود،

است که از این پس در این اساسنامه "شرکت" نامیده می شود.

ماده ۳: موضوع فعالیت «شرکت» شامل موارد زیر است:

۱) تشکیل، سازماندهی و اداره بازار به منظور انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده توسط اشخاص ایرانی و غیرایرانی

مطابق قانون و مقررات.

۲) پذیرش اوراق بهادار از جمله اوراق بهادار ناشرین خارجی مطابق قانون و مقررات.

۳) تعیین شرایط پذیرش برای گروه‌های مختلف از «مشارکت‌کنندگان»، پذیرش متقاضیان مشارکت، وضع و اجرای ضوابط حرفه‌ای و انضباطی برای «مشارکت‌کنندگان»، تعیین وظایف و مسئولیت‌های «مشارکت‌کنندگان» و نظارت بر فعالیت آن‌ها و تنظیم روابط بین آن‌ها مطابق قانون و مقررات.

۴) فراهم آوردن شرایط لازم برای دسترسی عادلانه «مشارکت‌کنندگان» به منظور انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده.

۵) همکاری و هماهنگی با سایر نهادهای مالی که بخشی از وظایف مربوط به داد و ستد اوراق بهادار یا انتشار و پردازش اطلاعات مرتبط با بازار اوراق بهادار را به عهده دارند، از جمله شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.

۶) انجام تحقیقات، آموزش و فرهنگ‌سازی مرتبط با اوراق بهادار برای تسهیل، بهبود و گسترش دادوستد و سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار.

۷) همکاری با بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس در ایران و خارج از ایران به منظور تبادل اطلاعات و تجربیات، یکسان‌سازی مقررات و استانداردها، و پذیرش همزمان اوراق بهادار مطابق قانون و مقررات.

۸) نظارت بر حسن انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده.

۹) تهیه، جمع‌آوری، پردازش و انتشار اطلاعات مربوط به سفارش‌ها و معاملات اوراق بهادار.

۱۰) نظارت بر فعالیت ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده مطابق قانون و مقررات.

۱۱) اجرای سایر امور مرتبط با موضوع فعالیت شرکت مطابق قانون و مقررات.

ماده ۴: شرکت تابعیت ایرانی دارد و مدت فعالیت آن از تاریخ تأسیس نامحدود است.

ماده ۵: مرکز اصلی شرکت در می باشد و تعیین و تغییر نشانی مرکز

اصلی منوط به تصویب هیئت مدیره شرکت خواهد بود. هیئت مدیره شرکت می تواند طبق مقررات هر موقع و هر کجا که لازم بداند شعبه یا نمایندگی دایر یا منحل نماید.

فصل سوم: چهارچوب فعالیت

ماده ۶: تمامی ارکان شرکت اعم از مجامع عمومی، مدیران، بازرس/حسابرس و همچنین مشارکت کنندگان و اشخاص تحت کنترل مکلفند کلیه قوانین و مقررات را رعایت و اجرا نمایند. تصمیمات، اقدامات و فعالیت های ارکان، مشارکت کنندگان، اشخاص تحت کنترل شرکت و مشارکت کننده های خاص آن، تحت نظارت سازمان در چهارچوب قانون، مقررات و اساسنامه شرکت می باشد. مفاد این ماده بر اطلاق یا عموم کلیه مواد اساسنامه و دیگر اختیارات ارکان و مشارکت کنندگان شرکت حاکم است.

ماده ۷: مقررات موضوع ماده ۶ از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

- (۱) وظایف، اختیارات و مسئولیت های شرکت و هر یک از ارکان یا مدیران
- (۲) الزام شرکت به ارائه اطلاعات به ارکان بازار اوراق بهادار، اشخاص یا مراجع ذیصلاح دیگر یا انتشار اطلاعات برای عموم حسب مورد
- (۳) نحوه پذیرش، تعلیق و لغو عضویت مشارکت کنندگان یا خودداری از پذیرش متقاضیان عضویت، صلاحیت های حرفه ای و اخلاقی مدیران مشارکت کنندگان، مقررات انضباطی حاکم بر آن ها، وظایف آن ها و همچنین نحوه خاتمه فعالیت آن ها در شرکت
- (۴) منابع درآمد شرکت، پرداخت کنندگان، زمان پرداخت، نحوه پرداخت منابع یاد شده و ضمانت اجرای عدم پرداخت آن ها و همچنین نحوه ثبت و نگهداری حساب ها

۵) رویه‌های اجرایی، نحوه اداره، تشکیلات سازمانی، صلاحیت حرفه‌ای و اخلاقی اعضای هیئت مدیره و سایر مدیران و کارکنان شرکت، وظایف و مسئولیت‌های آن‌ها، الزام به گذراندن دوره‌های آموزشی خاص توسط آن‌ها و حداقل تعداد کارکنان مورد نیاز شرکت

۶) اصلاح و بهبود نرم‌افزارهای مورد استفاده یا الزام به استفاده از نرم‌افزارهای خاص

۷) نحوه تبلیغات شرکت و مشارکت کنندگان

۸) نحوه رسیدگی به شکایت‌های مربوط به معاملات اوراق بهادار و فعالیت‌های مشارکت کنندگان توسط شرکت

۹) نحوه استقرار سیستم کنترل‌های داخلی، مدیریت ریسک و کنترل تضاد منافع با سرمایه‌گذاران

۱۰) پذیرش اوراق بهادار، نوع اوراق بهادار قابل پذیرش، وظایف و مسئولیت‌های شرکت در مورد نظارت بر حفظ شرایط پذیرش توسط ناشران، و تعلیق یا لغو پذیرش اوراق بهادار

۱۱) نحوه نظارت بر حسن انجام معاملات اوراق بهادار جهت جلوگیری از وقوع تخلفات و جرائم و ضرورت اعلام آن‌ها به سازمان

۱۲) مسئولیت شرکت، مدیران، کارکنان و اشخاص مرتبط شرکت در خصوص ارائه یا افشای اطلاعات مربوط به نقض قانون و مقررات

فصل چهارم: سرمایه، ترکیب سهامداران و نقل و انتقال سهام

ماده ۸: سرمایه شرکت مبلغ ریال می‌باشد که به

..... سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام تقسیم شده و تمام آن به صورت نقدی پرداخت شده

است.

ماده ۹: تملک بیش از ۱۰ درصد از سهام شرکت توسط یک شخص حقیقی یا حقوقی (به صورت مستقیم یا غیرمستقیم)

پس از تأسیس باید به تأیید سازمان برسد.

تبصره ۱: هرگونه انتقال سهام دفعتاً واحده یا به تدریج که منجر به تملک بیش از ۱۰ درصد از سهام

شرکت توسط یک شخص حقیقی یا حقوقی (به صورت مستقیم یا غیرمستقیم) گردد، موکول به تأیید

قبلی سازمان می باشد.

تبصره ۲: هر شخص حقیقی به علاوه همسر و افراد تحت تکفل خود و هر شخص حقوقی به علاوه

اشخاص حقوقی که شخص مذکور بر آنها کنترل دارد و اشخاصی که بر شخص مذکور کنترل دارند،

یک شخص محسوب می شوند.

تبصره ۳: در نقل و انتقال سهام و حق تقدم خرید سهام علاوه بر قانون تجارت، رعایت مقررات نیز

الزامی است.

ماده ۱۰: هیئت مدیره شرکت موظف است با اعلام سازمان هم، نسبت به پیشنهاد افزایش سرمایه اقدام و کلیه تشریفات

قانونی آن را انجام دهد. سهامداران شرکت هنگام افزایش سرمایه در خرید سهام شرکت حق تقدم خواهند داشت مگر

اینکه به موجب تصمیمات مجمع عمومی، قانون و مقررات، این حق از آنان سلب شده باشد، که در این صورت اشخاصی

که سهام جدید برای فروش به آنها عرضه می شود باید تعیین، و موافقت سازمان در این خصوص اخذ شده باشد. در هر

حال، در افزایش سرمایه شرکت باید حداقل سرمایه اعلامی سازمان رعایت شود.

ماده ۱۱: هیچ یک از سهامداران نمی تواند تمام یا قسمتی از سهام خود یا حقوق و منافع ناشی از آن را از طریق وکالت،

بیع شرط، معامله با حق استرداد و امثال آن مقید سازد یا به وثیقه (به استثنای سهام وثیقه مدیران) بگذارد. این نکته باید

در برگه سهام قید شود.

ماده ۲۱: مشخصات کامل، کد ملی ده رقمی و کدپستی ده رقمی و نشانی صاحب سهم باید در هنگام پذیره نویسی سهام و هنگام انتقال سهام در دفتر ثبت سهام شرکت مطابق آنچه صاحب سهم اعلام می کند، درج گردد. ابلاغ به نشانی صاحب سهم که طبق این ماده به ثبت می رسد تا زمانی که نشانی دیگری توسط وی به شرکت اعلام نشده باشد، معتبر خواهد بود.

ماده ۳۱: پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار و بازارهای خارج از بورس منوط به موافقت سازمان است.

ماده ۴۱: اوراق سهم و مندرجات آن باید مطابق قانون تجارت و مواد این اساسنامه به ویژه ماده ۱۲ صادر گردیده و به امضای مدیر عامل و یکی از اعضای هیئت مدیره به انتخاب هیئت مدیره برسد.

تبصره ۵: تا زمان صدور ورقه سهم، گواهینامه موقت سهم با ذکر مواردی که بر روی برگه سهام باید قید

شود، مطابق قانون تجارت صادر می گردد.

فصل پنجم: ارکان شرکت

ماده ۵۱: ارکان شرکت عبارتند از:

(۱) مجامع عمومی

(۲) هیئت مدیره

(۳) مدیر عامل

(۴) بازرس/حسابرس.

فصل ششم: مجامع عمومی

ماده ۶۱: وظایف و اختیارات مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت، همان وظایف و اختیارات مندرج در قانون تجارت برای مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت‌های سهامی عام است، مگر اینکه به موجب قانون، مقررات یا مواد این اساسنامه ترتیب دیگری برای آن مقرر شده باشد.

ماده ۷۱: کلیه جلسات مجامع عمومی عادی و فوق العاده با حضور نماینده سازمان رسمیت می‌یابد. نماینده سازمان به عنوان ناظر در مجامع عمومی شرکت حضور یافته و چنانچه تشخیص دهد تصمیمات اتخاذ شده در این مجامع برخلاف قانون، مقررات یا منافع عموم به خصوص عموم سرمایه‌گذاران است، موظف است موضوع را به رئیس مجمع اطلاع دهد. رئیس مجمع مکلف است تذکرات ناظر را به سهامداران حاضر در جلسه اعلام نماید.

تبصره ۵: تصمیمات مجمع عمومی پس از تأیید سازمان مبنی بر عدم مغایرت با قوانین و مقررات معتبر است. در صورت عدم تأیید مصوبات مجمع عمومی از سوی سازمان، هیئت مدیره مجاز به اجرای مصوبه نبوده و در صورت لزوم باید مجمع عمومی را جهت تعیین تکلیف دعوت نماید.

ماده ۸۱: در کلیه مجامع عمومی، صاحبان سهام یا وکیل یا قائم مقام قانونی آن‌ها، صرف نظر از تعداد سهام خود می‌توانند حضور به هم رسانند و برای هر یک سهم فقط یک رأی خواهند داشت؛ مگر در انتخاب اعضای هیئت مدیره که مطابق ماده ۸۸ قانون تجارت عمل خواهد شد.

تبصره ۱: هرگاه سهامداری سهام خود را به دیگری انتقال دهد، سهامدار بعدی در صورتی حق حضور در مجامع عمومی و فوق العاده را دارد که قبل از انعقاد این مجامع، مراتب نقل و انتقال سهام وی با رعایت کلیه مقررات و مواد این اساسنامه در دفتر ثبت سهام شرکت به ثبت برسد. ورقه ورود به جلسه مجمع به اشخاصی داده می‌شود که نام آن‌ها در دفتر سهام شرکت به ثبت رسیده باشد.

تبصره ۲: هیچ عضو حقیقی یا حقوقی نمی‌تواند وکالت سهامداران دیگر را به نحوی که به همراه سهام خود بیش از ۱۰ درصد از کل سهام شرکت باشد در مجامع عمومی برعهده بگیرد.

ماده ۹۱: مجمع عمومی عادی شرکت باید حداقل سالی یکبار برای رسیدگی به صورت‌های مالی سالانه شرکت و

تصویب آن، استماع گزارش سالانه هیئت مدیره و استماع گزارش بازرس/حسابرس شرکت تشکیل شود.

تبصره ۱: هیئت مدیره موظف است تشریفات مربوط به دعوت و تشکیل جلسه موضوع این ماده را به

گونه‌ای انجام دهد که این جلسه برای هر سال مالی، در چهار ماه نخست سال مالی بعد تشکیل گردد.

تبصره ۲: در صورتیکه جلسه مجمع عمومی عادی برای طرح و تصمیم‌گیری راجع به موضوعات این

ماده برای بار اول رسمیت نیابد؛ هیئت مدیره باید بلافاصله تشریفات مربوط به تشکیل جلسه مجمع

عمومی عادی را در نوبت‌های بعد تا تصمیم‌گیری در خصوص موضوعات این ماده انجام دهد.

تبصره ۳: در صورتیکه صورت‌های مالی شرکت در جلسه مربوط به تصویب نرسد، مجمع عمومی

عادی باید در همان جلسه یا جلسه دیگری که حداکثر ظرف مدت بیست روز تشکیل خواهد شد،

اصلاحات لازم در صورت‌های مالی را مشخص کرده و مهلتی را که بیش از سه ماه نباشد، برای اعمال

این اصلاحات به هیئت مدیره بدهد.

تبصره ۴: تصویب صورت‌های مالی سالانه شرکت پس از قرائت گزارش بازرس/حسابرس معتبر

خواهد بود. این موضوع در مورد صورت‌های مالی اصلاح شده نیز باید رعایت شود.

تبصره ۵: حضور بازرس/حسابرس یا نماینده وی جهت قرائت گزارش بازرس/حسابرس الزامی است.

ماده ۲۰: علاوه بر اشخاصی که مطابق قانون تجارت، حق یا وظیفه دارند مجامع عمومی را دعوت کنند، سازمان نیز هر

زمان که تشخیص دهد منافع عموم و به خصوص سرمایه‌گذاران ایجاب می‌کند، می‌تواند از هیئت مدیره شرکت بخواهد

مجمع عمومی عادی یا فوق‌العاده شرکت را برای تصمیم‌گیری در خصوص موضوع معینی دعوت نماید در این صورت

هیئت مدیره شرکت باید ظرف مدتی که سازمان با توجه به تشریفات دعوت و برگزاری مجامع تعیین می‌کند، نسبت به

دعوت و تشکیل جلسه مجمع اقدام کند.

ماده ۱۲: هیئت رئیسه هر مجمع عمومی مطابق ماده ۱۰۱ قانون تجارت انتخاب می شود و وظیفه اداره جلسه مجمع را خواهد داشت. رئیس جلسه مجمع عمومی به عهده رئیس و در غیاب وی نایب رئیس هیئت مدیره و در غیاب این دو یکی از اعضای هیئت مدیره به انتخاب اعضای حاضر هیئت مدیره یا مجمع عمومی خواهد بود.

ماده ۲۲: در دعوت، تشکیل، اداره و تصمیم گیری در مجامع عمومی علاوه بر قانون تجارت، مقررات نیز باید رعایت شوند.

تبصره: حد نصاب برای رسمیت جلسات مجامع عمومی و تعداد آراء لازم برای اتخاذ تصمیم در این جلسات، مطابق قانون تجارت و مقررات خواهد بود.

فصل هفتم: هیئت مدیره

ماده ۳۲: شرکت توسط هیئت مدیره ای غیرموظف مرکب از هفت شخص که توسط مجمع عمومی عادی با توجه به این اساسنامه، قانون تجارت و مقررات برای مدت دو سال انتخاب می شوند، اداره خواهد شد.

ماده ۴۲: مجمع عمومی عادی باید سه عضو علی البدل هیئت مدیره را انتخاب نماید تا در صورت فوت، استعفا یا برکناری هر یک از اعضای اصلی به ترتیبی که مجمع عمومی عادی تعیین کرده است، جایگزین عضو اصلی شوند. مدت مأموریت عضو علی البدل جانشین، برابر مدت باقیمانده از مأموریت فردی از هیئت مدیره است که عضو علی البدل جانشین وی شده است.

تبصره: در صورتیکه بنا به هر دلیل عضو علی البدل جهت ترمیم هیئت مدیره وجود نداشته باشد،

مدیران باقیمانده باید بلافاصله مجمع عمومی عادی شرکت را جهت تکمیل اعضای هیئت مدیره

دعوت نماید. این مدت حداکثر می تواند یک ماه باشد.

ماده ۵۲: تجدید انتخاب اعضاء هیئت مدیره و اعضاء علی البدل برای دوره های بعد بلامانع است.

ماده ۶۲: قبل از انتخاب اعضاء حقیقی هیئت مدیره اعم از اصلی و علی البدل، نامزدهای تصدی این سمت ها باید مطابق رویه‌ای که سازمان تعیین می‌کند، نزد سازمان ثبت نام کرده و اطلاعات لازم را ارائه دهند تا صلاحیت‌های حرفه‌ای و عمومی آن‌ها بررسی شده و به تأیید سازمان برسد. نمایندگان اعضاء حقوقی هیئت مدیره باید قبل از قبول سمت حداکثر ده روز پس از انتخاب، به سازمان معرفی شده و اطلاعات لازم را ارائه دهند تا صلاحیت‌های حرفه‌ای و عمومی آن‌ها بررسی شده و به تأیید سازمان برسد. در صورتی که صلاحیت نماینده معرفی شده از سوی اشخاص حقوقی فاقد صلاحیت باشند، شخص حقوقی عضو هیئت مدیره مکلف است نماینده جایگزین خود را حداکثر ظرف ۳ روز کاری از زمان اعلام سازمان به شرکت معرفی کند. در صورت عدم معرفی نماینده از سوی شخص حقوقی طی مهلت‌های مقرر فوق عضو علی البدل با اولویت جایگزین خواهد شد.

تبصره ۱: در صورتیکه به تشخیص سازمان هر یک از اعضاء هیئت مدیره طی دوره مسئولیت صلاحیت خود را از دست بدهد یا معلوم شود از ابتدا صلاحیت لازم را نداشته است، سازمان می‌تواند او را از سمت خود عزل نماید.

تبصره ۲: حداقل ۵۰ روز قبل از تشکیل جلسه مجمع عمومی برای انتخاب اعضاء هیئت مدیره جدید، هیئت مدیره فعلی باید این موضوع را در روزنامه کثیرالانتشار شرکت آگهی کند. در صورتیکه این آگهی به موقع انتشار نیابد، سازمان می‌تواند رأساً نسبت به انتشار آن اقدام کند. سازمان می‌تواند در شرایط ویژه از جمله در انتخاب اولین اعضاء هیئت مدیره مدت مذکور در این تبصره را کاهش دهد.

ماده ۷۲: هریک از مدیران باید لااقل ۵۰۰ سهم از سهام شرکت را در تمام مدت مأموریت خود دارا باشد و آن را به عنوان وثیقه به صندوق شرکت بسپارد، این سهام برای تضمین خساراتی است که ممکن است از تقصیرات مدیران منفرداً یا مشترکاً بر شرکت وارد شود. سهام مذکور با نام بوده و قابل انتقال نیست و مادام که مدیری مفاصاحساب دوره تصدی

خود را در شرکت دریافت نداشته است، سهام مذکور، در صندوق شرکت به عنوان وثیقه باقی خواهد ماند. وثیقه بودن این سهام، مانع استفاده از حق رأی آن‌ها در مجامع عمومی و پرداخت سود آن‌ها به صاحبان شان نخواهد بود.

ماده ۸۲: سازمان می‌تواند یک عضو ناظر بدون حق رأی در هیئت مدیره داشته باشد. عضو ناظر سازمان حق شرکت در جلسات هیئت مدیره را دارد و دعوت کننده جلسات هیئت مدیره باید وی را به موقع از دستور جلسه هیئت مدیره و ساعت و تاریخ و مکان تشکیل آن مطلع کند. حقوق و مزایای عضو ناظر توسط سازمان تعیین و پرداخت می‌شود. عضو ناظر و همسر و اقرباء درجه اول از طبقه اول وی حق دریافت هیچگونه وجهی تحت هر عنوان از شرکت را نداشته و نمی‌توانند به طور مستقیم یا غیرمستقیم در معاملات شرکت ذینفع شوند. شرکت نمی‌تواند آنان را در مقابل شخص ثالث تضمین کند.

ماده ۹۲: هیئت مدیره نمی‌تواند برخلاف قانون، مقررات و مواد اساسنامه تصمیمی اتخاذ نماید. در صورتیکه عضو ناظر سازمان در هیئت مدیره تشخیص دهد که تصمیمات هیئت مدیره برخلاف قانون، مقررات یا مفاد اساسنامه یا برخلاف منافع عموم سرمایه‌گذاران است، باید ضمن تذکر به هیئت مدیره مراتب را جهت تصمیم‌گیری به سازمان گزارش کند.

ماده ۹۳: هیئت مدیره باید از بین اعضاء خود، یک نفر را به عنوان رئیس هیئت مدیره و یک نفر را به عنوان نایب رئیس هیئت مدیره انتخاب کند. مدت مسئولیت آن‌ها در سمت‌های مذکور نباید از مدت عضویت آن‌ها در هیئت مدیره بیشتر باشد.

ماده ۹۳: هیئت مدیره دارای دبیرخانه‌ای است که زیر نظر رئیس هیئت مدیره فعالیت می‌کند. دبیرخانه هیئت مدیره باید برای هر جلسه صورتجلسه‌ای تنظیم و در آن تاریخ، ساعت، محل تشکیل جلسه، اسامی حاضران، موضوعات مطرح شده در جلسه، خلاصه مذاکرات، مصوبات، اسامی و نظرات مخالف هر مصوبه را درج و به امضای اکثریت اعضاء حاضر در جلسه برساند. صورتجلسه هیئت مدیره حداقل در دو نسخه تهیه و به ترتیب تاریخ شماره‌گذاری می‌گردد و یک نسخه از آن در دبیرخانه هیئت مدیره بایگانی شده و یک نسخه به عضو ناظر سازمان تحویل می‌گردد.

تبصره: دبیرخانه هیئت مدیره مرجع رسمی ابلاغ و استعلام مصوبات هیئت مدیره خواهد بود.

ماده ۳۲: اداره جلسه هیئت مدیره با رئیس هیئت مدیره و در غیاب او با نایب رئیس هیئت مدیره و در غیاب این دو با

عضوی از اعضاء هیئت مدیره است که در همان جلسه با اکثریت آرای اعضای حاضر انتخاب می‌شود.

ماده ۳۳: جلسات هیئت مدیره در مرکز اصلی شرکت تشکیل می‌شود. هیئت مدیره باید در هر ماه حداقل یک بار

تشکیل جلسه دهد. رئیس هیئت مدیره باید از طریق دبیرخانه هیئت مدیره، دعوت‌نامه تشکیل جلسه را که حاوی

موضوعات قابل طرح، محل، تاریخ و ساعت تشکیل جلسه است برای اعضاء و عضو ناظر سازمان به طریقی که هر یک

تعیین می‌کنند، ارسال دارد. علاوه بر این هر یک از اعضاء هیئت مدیره می‌تواند با ذکر موضوع و در صورت نیاز تاریخ و

ساعت مورد نظر خود، تقاضای تشکیل جلسه را به دبیرخانه بدهد تا دبیرخانه با هماهنگی با رئیس هیئت مدیره، اعضاء

هیئت مدیره را برای بررسی موضوع مذکور دعوت نماید.

تبصره: صرف ادعای هر یک از اعضای هیئت مدیره یا عضو ناظر مبنی بر عدم دریافت دعوت‌نامه

نمی‌تواند تصمیمات هیئت مدیره را بی اعتبار سازد، لکن هیئت مدیره باید به درخواست عضو مدعی به

موضوع رسیدگی و تصمیم مقتضی اتخاذ کند.

ماده ۳۴: جلسه هیئت مدیره با حضور حداقل چهار عضو هیئت مدیره رسمیت دارد. در هر صورت مصوبات هیئت مدیره

با موافقت حداقل چهار عضو حاضر در جلسه معتبر است.

ماده ۳۵: هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و انجام هرگونه عملیات و معاملاتی که داخل در موضوع

شرکت بوده و اتخاذ تصمیم درباره آن‌ها صریحاً در صلاحیت مجامع عمومی قرار نگرفته است، در چهارچوب قانون،

مقررات و مواد اساسنامه دارای اختیارات نامحدود می‌باشد. وظایف و اختیارات هیئت مدیره از جمله عبارتند از:

(۱) به کارگیری تمام تلاش خود جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت به مؤثرترین و کاراترین شیوه.

(۲) اجرای تصمیمات مجامع عمومی پس از طی تشریفات قانونی و آنچه در این اساسنامه پیش بینی شده است.

- ۳) اجرای مقررات مصوب پس از ابلاغ.
- ۴) تهیه و تصویب برنامه‌های بلندمدت، میان مدت، کوتاه مدت و بودجه شرکت.
- ۵) تهیه گزارش سالانه هیئت مدیره در خصوص عملکرد و وضعیت شرکت جهت تقدیم به مجمع عمومی.
- ۶) همکاری با سازمان و بازرس/حسابرس برای اجرای وظایف خود.
- ۷) برقراری رویه‌هایی برای رفع تضاد منافع بین سهامداران؛ مدیران و مشارکت کنندگان با سرمایه گذاران.
- ۸) استقرار سیستم کنترل‌های داخلی به منظور اطمینان از اینکه کلیه عملیات شرکت در جهت اهداف شرکت و در چارچوب قانون، اساسنامه و مقررات صورت می‌پذیرد.
- ۹) نظارت بر فعالیت و عملکرد مدیر عامل و مدیران و کارکنان شرکت.
- ۱۰) تحصیل دارایی‌ها و انجام سرمایه‌گذاری‌های لازم برای اجرای موضوع فعالیت شرکت.
- ۱۱) ایجاد شعبه در هر نقطه از ایران و خارج از ایران در صورتیکه اجرای موضوع فعالیت شرکت ایجاب کند.
- ۱۲) تصویب آیین‌نامه‌های داخلی شرکت به جز آنچه از اختیارات مجمع عمومی عادی است.
- ۱۳) تصویب تشکیلات اداری و اجرایی شرکت و تغییر آن.
- ۱۴) افتتاح حساب به نام شرکت نزد بانک‌ها و مؤسسات و استفاده از آن‌ها.
- ۱۵) تعهد، ظهرنویسی، قبولی، پرداخت و واخواست اوراق تجاری به نام شرکت.
- ۱۶) عقد هرگونه قرارداد و انجام هرگونه معامله به نام شرکت و تغییر، تبدیل، فسخ یا اقاله آن در حدود موضوع شرکت.
- ۱۷) مبادرت به تقاضا و اقدام برای ثبت هرگونه علامت تجاری و اختراع به نام شرکت.
- ۱۸) به امانت‌دادن، تضمین یا ترهین اسناد، مدارک، وجوه یا دارایی‌های شرکت با رعایت صرفه و صلاح شرکت در صورتیکه اجرای موضوع فعالیت شرکت ایجاب کند.

۱۹) تحصیل وام و اعتبار ارزی و ریالی بنام شرکت با هرگونه شرایط، در صورتیکه اجرای موضوع فعالیت شرکت ایجاب کند.

۲۰) تنظیم صورت های مالی میان دوره ای و سالانه شرکت.

۲۱) ایفای تعهدات شرکت در مقابل اشخاص دیگر و استیفای حقوق شرکت از سایرین.

۲۲) دعوت مجامع عمومی عادی و فوق العاده و تعیین دستور جلسه آن ها.

۲۳) پیشنهاد هر نوع اندوخته از محل سود و پیشنهاد تقسیم سود بین سهامداران شرکت به مجمع عمومی.

۲۴) پیشنهاد اصلاح یا تغییر اساسنامه به مجمع عمومی پس از تصویب سازمان.

۲۵) پیشنهاد تغییر مقررات حاکم بر شرکت به سازمان.

۲۶) رسیدگی به تخلفات مشارکت کنندگان.

۲۷) هرگونه اختیارات و وظایفی که به موجب قانون و مقررات جزء اختیارات و وظایف شرکت یا هیئت مدیره قلمداد شده یا می شود.

تبصره ۱: هیئت مدیره می تواند بخشی از وظایف و اختیارات خود را به مدیرعامل تفویض نماید.

تفویض وظایف و اختیارات باید به صورت صریح و معین باشد.

تبصره ۲: هیئت مدیره از بین مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره، یکی را بعنوان سخنگوی شرکت انتخاب

می نماید.

ماده ۳۶: هیئت مدیره باید در پایان هر سال مالی، گزارشی از عملکرد شرکت و واحدهای تابعه شرکت در آن سال را،

همراه برنامه های آتی خود تهیه و در موعد مقرر در اساسنامه جهت اظهارنظر در اختیار بازرس/حسابرس قرار دهد.

سازمان می تواند حداقل موارد لازم برای درج در این گزارش را تعیین نماید. خلاصه این گزارش باید در جلسه مجمع

عمومی که به منظور رسیدگی به عملکرد و صورت‌های مالی شرکت تشکیل می‌گردد، توسط رئیس یا یکی از اعضای هیئت مدیره قرائت شود.

ماده ۳۷: هر یک از اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل باید به تشخیص سازمان جهت ضمانت حسن انجام وظایف و مسئولیت‌های خود نزد سازمان وثیقه بگذارند. این وثیقه قابل انتقال به غیر نیست و در صورتیکه دلیلی طبق مقررات برای نگهداری آن وجود نداشته باشد باید ظرف شش ماه پس از اخذ مفاصحساب دوره تصدی مدیریت آزاد شود.

ماده ۳۸: اعضای هیئت مدیره باید از پذیرش شغل یا مسئولیتی که با مسئولیت آن‌ها در هیئت مدیره شرکت در تضاد است خودداری نمایند و ظرف یک هفته پس از پذیرش سمت، هرگونه شغل یا مسئولیت خود را به سازمان اطلاع دهند. **تبصره:** نظر سازمان در خصوص وجود یا عدم وجود تضاد بین شغل یا مسئولیت پذیرفته شده با مسئولیت اعضای هیئت مدیره در شرکت لازم‌الاتباع است.

ماده ۳۹: اعضای هیئت مدیره، مدیران و کارکنان شرکت و همسر و اقرباء درجه اول از طبقه اول آن‌ها باید محدودیت‌های وضع شده توسط سازمان را در انجام معاملات اوراق بهادار و پذیرش شغل، سمت و مسئولیت در خارج شرکت رعایت کنند.

ماده ۴۰: در صورتیکه هر عضو هیئت مدیره بخواهد از سمت خود استعفاء دهد، باید حداقل ۳۰ روز قبل موضوع را به سازمان و رئیس هیئت مدیره اطلاع دهد.

ماده ۴۱: عدم حضور هر یک از اعضای هیئت مدیره بیش از سه جلسه متوالی یا شش جلسه متناوب در طول یک سال شمسی بدون عذر موجه، خودبه‌خود موجب سلب عضویت وی در هیئت مدیره می‌شود. تشخیص موجه بودن غیبت برعهده هیئت مدیره است.

فصل هشتم: مدیرعامل

ماده ۴۲: هیئت مدیره باید یک نفر شخص حقیقی را خارج از اعضاء هیئت مدیره به مدیر عاملی شرکت برگزیند. مدت

تصدی وی به این سمت دو سال خواهد بود. هیئت مدیره باید حق الزحمه مدیرعامل را تعیین کند.

تبصره: صلاحیت عمومی و حرفه‌ای مدیرعامل قبل از انتصاب به این سمت باید به تأیید سازمان

برسد و چنانچه به تشخیص سازمان این صلاحیت‌ها را طی دوره مسئولیت از دست بدهد یا مشخص

شود که از ابتدا حائز صلاحیت‌های لازم نبوده است، هیئت مدیره باید به درخواست سازمان او را از این

سمت عزل و شخص دیگری را با تأیید سازمان جایگزین وی نماید.

ماده ۴۳: در صورتیکه به دلیل استعفا، برکناری، فوت یا هر دلیل دیگری، سمت مدیر عاملی شرکت بالتصدی شود،

هیئت مدیره باید ظرف حداکثر یک ماه با رعایت مواد اساسنامه شخص دیگری را به این سمت برگزیند، در صورتیکه

تشریفات مربوط به انتخاب مدیرعامل بیش از یک هفته به طول انجامد، هیئت مدیره باید تا انتخاب مدیرعامل مطابق

این ماده، یک نفر را به عنوان سرپرست جهت تصدی وظایف و مسئولیت‌های وی انتخاب نماید.

ماده ۴۴: مدیرعامل بالاترین مقام اجرائی شرکت بوده و نمایندگی شرکت در برابر سازمان، شورا و سایر مراجع و

اشخاص را بر عهده دارد.

وظایف و اختیارات مدیر عامل از جمله شامل موارد زیر است:

(۱) اجرای مقررات، مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره

(۲) اقامه هرگونه دعوی حقوقی و جزایی و دفاع از هر دعوی حقوقی و جزایی اقامه شده، از طرف شرکت و به نام

شرکت، در هر یک از دادگاه‌های اختصاصی یا عمومی در جهت استیفای یکایک حقوق واقعی یا متصور یا هرگونه حقوق

و منافع دیگر شرکت و نیز دفاع از شرکت و به نام شرکت در مقابل هر دعوی اقامه شده علیه شرکت چه جزایی و چه

حقوقی در هر یک از مراجع اختصاصی یا عمومی در جهت استیفای حقوق مذکور با حق حضور و مراجعه به مقامات

انتظامی، قضات تحقیق و استیفای کلیه اختیارات مورد نیاز در دادرسی از آغاز تا اتمام از جمله حضور در جلسات، اعلام

اراده و نظر، درخواست پژوهش، فرجام، واخواهی و اعاده دادرسی، مصالحه و سازش، استرداد اسناد و دادخواست و دعوا و انکار و تکذیب اسناد و اعلام جعل و تعیین جعل و با حق امضای قراردادهای حاوی شرط داوری یا توافقنامه داوری جداگانه و ارجاع دعوا به داوری و تعیین و گزینش داور منتخب - با حق صلح یا بدون آن - و اجرای حکم نهایی و قطعی داور و به طور کلی استفاده از کلیه حقوق و اجرای کلیه تکالیف ناشی از قانون داوری و درخواست تخلیه و خلع ید و رفع تصرف عدوانی و مزاحمت، درخواست ضرر و زیان و صدور اجرائیه و تعقیب آن‌ها و معرفی بدهکار و... و اموال بدهکار و درخواست توقیف مظنون و متهم و قبول اموال بدهکار در جلسات مزایده در مقابل طلب شرکت، تعیین کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر و اقرار در ماهیت دعوا و جلب ثالث و دعوی متقابل و دفاع در مقابل آن‌ها و تأمین خواسته و تأمین ضرر و زیان ناشی از جرائم و اخذ محکوم به و امور مشابه دیگر از قبیل آنچه گذشت. درخواست صدور برگ اجرائی و تعقیب عملیات اجرائی و اخذ محکوم به چه در دادگاه و چه در ادارات و دوایر ثبت اسناد.

(۳) استخدام کارکنان و تعیین حقوق و مزایای آن‌ها و عزل و نصب آن‌ها و به طور کلی کلیه اختیارات لازم برای مدیریت منابع انسانی در چارچوب آیین نامه‌های مصوب.

(۴) قبول ودیعه، سپرده و تضمین، اخذ وثایق و صدور تأیید و قبول هرگونه تعهدنامه از طرف شرکت.

تبصره: مدیر عامل می‌تواند برخی از وظایف و اختیارات خود را با حفظ مسئولیت به مدیران (باستثنای

اعضای هیئت مدیره) و کارکنان شرکت تفویض نماید. مدیرعامل موظف است همزمان با تفویض

وظایف و اختیارات، موضوع را به هیئت مدیره شرکت و همچنین سازمان اطلاع دهد.

فصل نهم: بازرسی/حسابرس

ماده ۴۵: مجمع عمومی عادی باید برای هر سال از بین مؤسسات حسابرسی عضو جامعه حسابداران رسمی معتمد

سازمان، بازرسی/حسابرس شرکت را انتخاب نماید. همچنین این مجمع باید از بین مؤسسات حسابرسی مذکور یا از بین

شرکاء این مؤسسات یکی را به عنوان بازرس/حسابرس علی البدل برگزیند تا در صورت معذوریت، انحلال، استعفاء، سلب

صلاحیت یا عدم قبول سمت از طرف بازرس/حسابرس اصلی، وظایف و مسئولیت‌های وی را به عهده گیرد.

تبصره ۱: انتخاب بازرس/حسابرس به طور متوالی فقط تا دو بار بلامانع است.

تبصره ۲: بازرس/حسابرس اصلی و علی البدل باید براساس قانون تجارت قبول سمت کنند.

تبصره ۳: مجمع عمومی عادی با موافقت سازمان در هر زمان که بخواهد، می‌تواند بازرس/حسابرس

اصلی و علی البدل را با تعیین جانشین برکنار کند.

ماده ۴۶: بازرس/حسابرس علاوه بر وظایف تعیین شده در قانون تجارت برای بازرس شرکت‌های سهامی عام، وظایف و

مسئولیت‌های زیر را برعهده دارد:

(۱) در اظهارنظر راجع به صورت‌های مالی استانداردهای حسابرسی و حسابداری ملی را در نظر داشته باشد.

(۲) در گزارش خود به مجمع عمومی راجع به رعایت یا عدم رعایت قانون و مقررات توسط شرکت، مدیران و کارکنان آن

اظهارنظر کند.

(۳) یک نسخه از اظهارنظر خود را ده روز قبل از تشکیل مجمع عمومی عادی مستقیماً برای سازمان ارسال دارد.

(۴) کفایت سیستم کنترل‌های داخلی شرکت را بررسی و نواقص و اشکالات آن را به همراه سایر اشکالات و نواقصی که

تشخیص می‌دهد در نامه مدیریت درج و همزمان و مستقیماً به هیئت مدیره و سازمان ارسال نماید.

(۵) به محض اطلاع از نقض قانون و مقررات و رویه‌های مصوب، گزارش مکتوب خود را همزمان به هیئت مدیره و

سازمان ارائه دهد.

(۶) یک نسخه از مکاتبات مهم خود با مدیریت را همزمان به سازمان نیز ارسال دارد.

ماده ۴۷: حق الزحمه بازرس/حسابرس توسط مجمع عمومی عادی تعیین می گردد. بازرس/حسابرس، مدیران و کارکنان آن و همسر و اقرباء درجه اول از طبقه اول آن ها حق ندارند وجه، دارایی و امتیازات دیگری غیر از آنچه به تصویب مجمع عمومی رسیده است، از شرکت دریافت دارند یا در معاملات شرکت به طور مستقیم یا غیرمستقیم ذینفع شوند.

ماده ۴۸: پس از انقضای دوره مأموریت بازرس/حسابرس تا تشکیل جلسه مجمع عمومی به منظور انتخاب بازرس/حسابرس جدید، بازرس/حسابرس قبلی بدون توجه به محدودیت تبصره (۱) ماده ۴۵، همچنان مسئول انجام وظایف مربوطه می باشد.

ماده ۴۹: بازرس/حسابرس باید مقرراتی را که سازمان در خصوص روابط او با شرکت وضع می کند، رعایت نماید.

فصل دهم: مقررات مالی

ماده ۵۰: سال مالی شرکت برابر یک سال شمسی است که جز سال اول، از ابتدای فروردین ماه هر سال آغاز و در پایان اسفندماه همان سال خاتمه می یابد. سال اول فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس تا پایان اسفندماه سال تأسیس خواهد بود.

ماده ۵۱: هیئت مدیره باید صورت های مالی سالانه شرکت و گزارش خود در خصوص فعالیت و وضع عمومی شرکت را حداقل سی روز قبل از تشکیل مجمع عمومی که برای رسیدگی به این موارد تشکیل می گردد، جهت رسیدگی و اظهارنظر در اختیار بازرس/حسابرس قرار دهد.

تبصره: هیئت مدیره باید صورت های مالی میان دوره ای شش ماهه اول هر سال مالی را نیز تهیه و

حداکثر ۴۵ روز پس از گذشت شش ماهه اول همان سال، جهت اظهارنظر به بازرس/حسابرس ارائه

دهد. بازرس/حسابرس موظف است حداکثر ظرف یکماه از تاریخ دریافت، اظهارنظر خود را به شرکت

ارائه و یک نسخه از آن را به سازمان ارسال نماید.

ماده ۵۲: کلیه منابع درآمدی شرکت از محل کارمزد معاملات، حق پذیرش و درج شرکت‌ها، حق عضویت و استفاده از تسهیلات اعطائی به مشارکت‌کنندگان و سایر درآمدها به همراه زمانبندی دریافت، اشخاص پرداخت‌کننده، ضمانت‌های اجرایی برای دریافت و سایر موارد مرتبط باید به تصویب سازمان برسد.

تبصره: تعیین نرخ‌های خدمات و کارمزدهای شرکت با رعایت سقف‌هایی که سازمان برای این موارد تعیین کرده است، از اختیارات هیئت مدیره است.

ماده ۵۳: اندوخته احتیاطی شرکت، علاوه بر اندوخته قانونی موضوع ماده ۱۴۰ قانون تجارت توسط سازمان تعیین می‌شود. تا زمان رسیدن اندوخته احتیاطی به مبلغ تعیین شده توسط سازمان، مجمع عمومی باید هر سال قبل از تقسیم سود، یک پنجم سود خالص شرکت را به عنوان اندوخته احتیاطی منظور نماید. تقسیم اندوخته احتیاطی بین صاحبان سهام، بدون مجوز سازمان ممنوع است.

تبصره: وضع اندوخته احتیاطی بیش از مبلغ تعیین شده توسط سازمان و وضع سایر اندوخته‌ها از اختیارات مجمع عمومی عادی است.

ماده ۵۴: شرکت باید به منظور جبران خساراتی که ممکن است در اثر عدم رعایت قانون و مقررات توسط مدیران و کارکنان آن به سایرین وارد می‌آید، وثیقه مورد نظر سازمان را تودیع کند. نوع و میزان این وثیقه می‌تواند توسط سازمان تغییر کند.

ماده ۵۵: شرکت نمی‌تواند بدون کسب مجوز از سازمان تعهداتی را بیش از ۸۰ درصد سرمایه خود بپذیرد.

ماده ۵۶: شرکت نمی‌تواند در سهام شرکت‌های پذیرفته شده، مشارکت‌کنندگان و شرکت‌هایی که مبادرت به انجام معاملات اوراق بهادار می‌نمایند، سرمایه‌گذاری نماید یا به آنها وام دهد یا اوراق بهاداری را که توسط آنها انتشار یافته است، خریداری کند.

ماده ۵۷: شرکت می‌تواند کلیه اقدامات و سرمایه‌گذاری‌های لازم را برای اجرای موضوع فعالیت خود انجام داده و به تحصیل دارایی‌های مورد نیاز در این ارتباط بپردازد. انجام فعالیت‌های غیرمرتبط با موضوع فعالیت شرکت و سرمایه‌گذاری در این نوع فعالیت‌ها و تحصیل دارایی‌های غیرضروری برای انجام موضوع فعالیت شرکت منوط به کسب مجوز از سازمان است.

ماده ۵۸: صاحبان امضاء مجاز و حدود اختیارات و مسئولیت آن را هیئت مدیره تعیین می‌کند. تصمیم هیئت مدیره در این خصوص باید ظرف یک ماه به اداره ثبت شرکت‌ها ارسال تا پس از ثبت در روزنامه رسمی آگهی شود.

ماده ۵۹: سود قابل تقسیم شرکت در هر سال مالی عبارت است از سود خالص شرکت در همان سال منهای اندوخته قانونی، اندوخته احتیاطی، سایر اندوخته‌ها و زیان سال‌های مالی قبل به علاوه سود تقسیم نشده سال‌های مالی قبل. تقسیم سود قابل تقسیم هر سال مالی بین سهامداران منوط به آن است که اولاً وجود سود قابل تقسیم توسط بازرس/حسابرس تأیید شده باشد، ثانیاً صورت‌های مالی آن سال مالی به تصویب مجمع عمومی عادی رسیده باشد.

ماده ۶۰: انتشار هرگونه اوراق بهادار توسط شرکت منوط به تصویب سازمان است.

فصل یازدهم: سایر موارد

ماده ۶۱: هیئت مدیره موظف است حداکثر یک ماه پس از انتصاب، واحد حسابرسی داخلی شرکت را تشکیل دهد.

تبصره: واحد حسابرسی داخلی شرکت زیر نظر هیئت مدیره فعالیت نموده و باید گزارش‌های منظم

ماهانه به هیئت مدیره و سازمان ارائه دهد.

ماده ۶۲: هرگونه تغییر در مواد این اساسنامه منوط به طی تشریفات قانونی در شرکت و در نهایت پیشنهاد شرکت و تصویب سازمان است.

ماده ۶۳: انحلال اختیاری شرکت باید با موافقت سازمان و شورا بوده و به تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده برسد. همچنین در صورت لغو مجوز فعالیت شرکت توسط شورا، شرکت باید منحل شود یا با تأیید سازمان و تغییر نام و موضوع فعالیت، به فعالیت دیگری ادامه دهد. تصفیه شرکت پس از انحلال مطابق قانون تجارت و با رعایت مقررات صورت می‌پذیرد.

ماده ۶۴: در صورتیکه شورا توقف یا تعلیق تمام یا بخشی از فعالیت شرکت را برای مدتی معین یا نامحدود تصویب کند، شرکت باید طبق مقررات، فعالیت خود را در آن مدت متوقف یا معلق کند.

تبصره ۵: شرکت پیش از ایفاء کلیه تعهدات خود نمی‌تواند بدون کسب موافقت «سازمان» فعالیت خود را متوقف نماید.

ماده ۶۵: قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ و کلیه مقررات اعم از آیین‌نامه‌ها، دستورالعمل‌ها، رویه‌های اجرایی، و بخشنامه‌های موجود و آنچه بعداً به تصویب می‌رسد و تغییرات بعدی آن‌ها، جزء لاینفک این اساسنامه‌اند.

ماده ۶۶: مرجع تفسیر مواد این اساسنامه سازمان است و هیچ یک از مواد آن نمی‌تواند به گونه‌ای تفسیر شود که قانون را نقض یا محدود نماید.

ماده ۶۷: موادی که در این اساسنامه پیش‌بینی نشده مشمول قانون تجارت و سایر قوانین موضوعه و مقررات می‌باشد.

ماده ۶۸: این اساسنامه در ۶۸ ماده و ۳۱ تبصره در تاریخ به تصویب مجمع عمومی شرکت و در تاریخ به تصویب سازمان

رسید.

اساسنامه نمونه شرکت های تامین سرمایه

(سهامی خاص)

مصوب ۸۶/۵/۲۲ هیئت مدیره سازمان بورس

فصل اول: تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی (که از این پس قانون بازار اوراق بهادار نامیده می‌شود) تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این اساسنامه نیز کاربرد دارند. سایر واژه‌ها دارای معانی زیر می‌باشند:

۱. مقررات: اعم است از مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات سایر مراجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان (از قبیل آئین نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه) در خصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشد.

۲. شخص وابسته: شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه اول از طبقه اول آن شخص. شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارت است از:

الف) مدیرعامل، اعضاء هیئت مدیره شخص حقوقی و همسر و اقرباء نسبی درجه اول از طبقه اول آنها

ب) هر شخص حقیقی که همراه اشخاص وابسته خود حداقل ۲۰ درصد سهام شخص حقوقی را مالک باشد

ج) هر شخص حقوقی که بتواند حداقل یکی از اعضاء هیئت مدیره شخص حقوقی را انتخاب کند.

۳. سهامدار عمده: سهامداری است که به همراه اشخاص وابسته به خود حداقل ۱۰ درصد سهام شرکت را داشته باشد.

فصل دوم: نام، موضوع، مدت، تابعیت و مرکز اصلی شرکت

ماده ۲: نام شرکت، شرکت تأمین سرمایه (سهامی خاص) می باشد که در این اساسنامه به

اختصار شرکت نامیده می شود.

ماده ۳: 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 عرضه های 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 زمینه هایی از قبیل:

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

۲-۱ روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار

۳-۱ قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود

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 بورس ها و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه

۷-۱ ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها

۸-۱ امور مدیریت ریسک

۹-۱ آماده سازی شرکت ها جهت رتبه بندی توسط مؤسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به

نمایندگی از آنها

۱۰-۱ امور سرمایه گذاری

۱۱-۱ خدمات مورد نیاز شرکت‌ها در موارد 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- ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها

۵- ارائه خدمات مدیریت دارایی‌ها

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

۷- کارگزاری

۸- کارگزار / معامله‌گری

۹- سبدگردانی

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.

تبصره ۱: انجام فعالیت‌های سبدگردانی، خدمات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، کارگزاری،

کارگزار/معامله‌گری و بازارگردانی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان امکان‌پذیر است.

تبصره ۲: انجام فعالیت‌های کارگزاری و کارگزار/ معامله‌گری صرفاً در راستای انجام فعالیت

بازارگردانی، سبگردانی، اداره صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار

در عرضه‌های ثانویه امکان‌پذیر است.

ماده ۴: شرکت تابعیت ایرانی داشته و مدت فعالیت آن از تاریخ تأسیس نامحدود است.

ماده ۵: مرکز اصلی شرکت در شهر... استان ... است. انتقال مرکز اصلی شرکت به هر شهر دیگر در داخل کشور منوط به

تصویب ... می‌باشد، تعیین و تغییر نشانی مرکز اصلی شرکت در همان شهر منوط به تصویب ... خواهد بود. هیئت مدیره

شرکت می‌تواند طبق مقررات اقدام به تأسیس شعبه یا نمایندگی نموده یا آن را منحل کند.

فصل سوم: چارچوب فعالیت

ماده ۶: شرکت از مصادیق شرکت‌های تأمین سرمایه مذکور در بند ۱۸ ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار محسوب شده و

براساس ماده (۲۸) این قانون فعالیت آن تحت نظارت سازمان است و مجامع عمومی، مدیران، بازررس - حسابررس و

کمیته‌های تخصصی شرکت مکلفند قوانین و مقررات را رعایت و اجرا نمایند.

فصل چهارم: سرمایه، ترکیب سهامداران و نقل و انتقال سهام

ماده ۷: سرمایه شرکت مبلغ ریال، (به حروف ریال) است که

به سهم عادی / ممتاز* ریالی با نام تقسیم شده است. (* در صورتی که ایجاد

سهام ممتاز مورد نظر باشد، تعیین تعداد و خصوصیات و امتیازات این گونه سهام) از این مبلغ معادل ریال

به صورت غیرنقد و ریال به صورت نقد می‌باشد. این مبلغ تماماً تأدیه شده است / ریال

آن معادل درصد تأدیه و ریال آن معادل درصد در تعهد صاحبان سهام می باشد.

تبصره ۵: مبلغ تعهد شده هر سهم باید ظرف مدت مطالبه شود.

ماده ۸: اوراق سهام شرکت متحدالشکل، چاپی و دارای شماره ترتیب بوده و باید به امضای مدیرعامل و یک نفر از اعضای هیئت مدیره به انتخاب هیئت مدیره برسد. این اوراق باید ممهور به مهر شرکت باشد. در ورقه سهم نکات زیر باید ذکر شود:

نام شرکت و شماره ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت ها

شماره ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مبلغ سرمایه ثبت شده و مقدار پرداخت شده آن

نوع سهام و امتیازات سهام ممتاز در صورت وجود

مبلغ اسمی سهم و مقدار پرداخت شده آن به عدد و حروف

تعداد سهامی که هر ورقه نماینده آن است

نام، شماره ملی و کد پستی دارنده سهم .

تبصره ۱: سهام شرکت غیر قابل تقسیم است. مالکین مشاع سهام باید در برابر شرکت به یک شخص

نمایندگی بدهند.

تبصره ۲: تملک هر بخش از سهام شرکت، متضمن قبول مقررات این اساسنامه و تصمیمات مجامع

عمومی است.

ماده ۹: تا زمانی که اوراق سهام صادر نشده است شرکت باید به صاحبان سهام گواهی نامه موقت سهم بدهد که معرف تعداد و نوع سهام و مبلغ پرداخت شده آن باشد. این گواهی نامه در حکم سهم است؛ ولی در هر حال ظرف مدت یک سال پس از پرداخت تمامی مبلغ اسمی سهم، باید ورقه سهم صادر و به صاحب سهم تسلیم و گواهی نامه موقت سهم مسترد و ابطال گردد.

ماده ۱۰: مشخصات کامل و نشانی صاحب سهم یا پذیره نویس باید هنگام تأسیس شرکت، پذیره نویسی یا نقل و انتقال سهام در دفتر ثبت سهام شرکت یا دفتر مخصوص دیگری مطابق آنچه وی اعلام می کند درج گردد. در صورتی که نشانی پذیره نویس یا صاحب سهم تغییر نماید، وی باید نشانی جدید خود را به شرکت اعلام کند. در هر حال آخرین نشانی اعلام شده از طرف پذیره نویس یا صاحب سهم، اقامتگاه قانونی وی محسوب می شود.

ماده ۱۱: انتقال سهام بایستی در دفتر ثبت سهام شرکت به ثبت برسد. انتقال دهنده یا وکیل یا نماینده قانونی او، باید ثبت انتقال را در دفتر مزبور امضا نماید. هویت کامل و نشانی انتقال گیرنده نیز از نظر اجرای تعهدات ناشی از نقل و انتقال سهام باید در دفتر ثبت سهام قید شده و به امضای انتقال گیرنده یا وکیل یا نماینده او برسد. تملک یا تحصیل هر بخش از سهام شرکت، متضمن قبول مقررات این اساسنامه و تصمیمات مجامع عمومی است.

ماده ۱۲: سهامداران عمده شرکت باید براساس مقررات، مورد تأیید سازمان باشند. هرگونه نقل و انتقال سهام یا پذیره نویسی سهام جدید که موجب شود شخصی به یک سهامدار عمده تبدیل شود، باید قبلاً توسط خریدار یا نماینده وی به سازمان اعلام و به تأیید سازمان برسد.

فصل پنجم: تغییرات سرمایه شرکت

ماده ۱۳: تغییرات سرمایه شرکت با رعایت قوانین و مقررات مربوطه اعم از مفاد قانون تجارت و قانون بازار اوراق بهادار انجام می شود.

ماده ۱۴: هرگونه تغییر در سرمایه شرکت منحصراً در صلاحیت مجمع عمومی فوق العاده است. مجمع عمومی فوق العاده می تواند به هیئت مدیره اجازه دهد ظرف مدت معینی که نباید از پنج سال تجاوز کند، سرمایه شرکت را تا مبلغ معینی از طریقی که مجمع مشخص نموده است، افزایش دهد.

ماده ۱۵: سرمایه شرکت با تصویب مجمع عمومی فوق العاده و با رعایت مقررات مربوطه از طریق صدور سهام جدید قابل افزایش می باشد. تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید به یکی از طرق زیر امکان پذیر است:

پرداخت نقدی مبلغ اسمی سهام

تبدیل مطالبات نقدی حال شده اشخاص از شرکت به سهام جدید

انتقال سود تقسیم نشده، اندوخته یا عواید حاصل از اضافه ارزش سهام جدید به سرمایه شرکت

تبدیل اوراق مشارکت شرکت به سهام

تبصره: انتقال اندوخته قانونی به سرمایه ممنوع است.

ماده ۱۶: در صورت تصویب افزایش سرمایه از محل مطالبات نقدی سهامداران در مجمع عمومی فوق العاده، تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید از محل مطالبات هر سهامدار موکول به اعلام موافقت وی است.

تبصره: مطالبات نقدی سهامداران بابت سود، با تصویب یا اجرای افزایش سرمایه از این محل، حال

شده تلقی گردیده و در صورت مطالبه سهامداران پرداخت می شود.

ماده ۱۷: در اجرای افزایش سرمایه، گواهینامه حق تقدم خرید سهام باید قبل از شروع پذیره نویسی به طریقی که مطابق قانون قابل اثبات است به دست سهامداران برسد.

ماده ۱۸: مجمع عمومی فوق العاده می تواند به پیشنهاد و گزارش هیئت مدیره مقرر نماید که برای افزایش سرمایه، سهام جدیدی به مبلغی مازاد بر مبلغ اسمی سهم به فروش برسد، مشروط بر اینکه نحوه صرف اضافه ارزش سهام فروخته شده در همان مجمع تعیین گردد.

ماده ۱۹: مجمع عمومی فوق العاده شرکت می تواند به پیشنهاد هیئت مدیره علاوه بر کاهش اجباری سرمایه، در مورد کاهش سرمایه شرکت به طور اختیاری نیز اتخاذ تصمیم کند، مشروط بر آنکه بر اثر کاهش سرمایه به تساوی حقوق صاحبان سهام لطمه ای وارد نشود. کاهش اختیاری سرمایه از طریق کاهش بهای اسمی سهام به نسبت متساوی و در مبلغ کاهش یافته هر سهم به صاحبان آن انجام می شود. در هر حال رعایت حداقل سرمایه مصوب سازمان الزامی است.

ماده ۲۰: شرکت می تواند با تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام، نسبت به انتشار اوراق مشارکت اقدام نماید. مجمع عمومی عادی می تواند به هیئت مدیره اجازه دهد ظرف مدت معینی که نباید از دو سال تجاوز کند، پس از اخذ مجوز از مراجع قانونی، نسبت به انتشار اوراق مشارکت تا مبلغ معینی که مجمع مشخص نموده است، مبادرت نماید.

تبصره: انتشار اوراق مشارکت قابل تبدیل یا تعویض با سهام، منوط به تصویب مجمع عمومی فوق العاده است.

فصل ششم: مجامع عمومی

ماده ۲۱: وظایف و اختیارات مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت، همان وظایف و اختیارات مندرج در قانون تجارت، مقررات و مواد این اساسنامه برای مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت های سهامی خاص است.

ماده ۲۲: مجمع عمومی شرکت با رعایت مفاد قانون تجارت، به صورت زیر تشکیل می شوند:

۱. مجمع عمومی عادی: این مجمع باید هر سال حداقل یک بار برای رسیدگی به موارد زیر تشکیل شود:

الف- استماع گزارش مدیران در خصوص عملکرد سال مالی قبل

ب- استماع گزارش بازرس - حسابرس

ج- بررسی و تصویب صورت های مالی سال مالی قبل

د- تصویب میزان سود قابل تقسیم

ه- تصویب میزان پاداش، حق حضور و حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره

و- تعیین بازرس - حسابرس اصلی و علی البدل شرکت و حق الزحمه آنها

ز- تعیین روزنامه یا روزنامه های کثیرالانتشار جهت درج آگهی های شرکت

ح- انتخاب مدیران

ط- انتشار اوراق بهادار به استثنای اوراق بهادار قابل تبدیل یا تعویض با سهام

ی- سایر مواردی که به موجب قانون تجارت در صلاحیت مجمع عمومی عادی می باشد.

۲. مجمع عمومی فوق العاده: این مجمع در هر زمان جهت بررسی موارد زیر تشکیل می شود:

الف- تغییر در مفاد اساسنامه

ب- تغییر در میزان سرمایه (افزایش یا کاهش)

ج- انتشار اوراق بهادار قابل تبدیل یا تعویض با سهام

د- انحلال شرکت پیش از موعد با رعایت قانون تجارت و قانون بازار اوراق بهادار.

تبصره ۱: تفویض تصویب میزان پاداش، حق حضور و حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و تعیین

بازرس - حسابرس و حق الزحمه آنها، به مدیران شرکت مجاز نمی باشد.

تبصره ۲: مجمع عمومی عادی برای رسیدگی به موضوعات مندرج در ماده ۸۹ قانون تجارت باید ظرف

حداکثر ۴ ماه پس از هر سال مالی تشکیل گردد.

ماده ۲۳: در کلیه مجامع عمومی، صاحبان سهام شخصاً، یا نماینده، وکیل یا قائم مقام قانونی آنها در مورد اشخاص

حقیقی و نماینده یا نمایندگان شخص حقوقی، صرف نظر از تعداد سهام خود به شرط ارائه مدرک وکالت یا نمایندگی

می توانند حضور به هم رسانند. هر سهامدار، برای هر یک سهم فقط یک رأی خواهد داشت، مگر در انتخاب اعضای هیئت

مدیره شرکت که مطابق ماده ۸۸ قانون تجارت عمل خواهد شد.

تبصره: حضور اعضای هیئت مدیره، مدیرعامل در کلیه مجامع عمومی ضروری است. چنانچه هر یک

از اعضای هیئت مدیره یا مدیرعامل بنا به عذر موجه قادر به حضور در مجمع عمومی نباشد، باید دلیل

عدم شرکت خود را به مجمع عمومی اعلام کند تا در ابتدای جلسه توسط رئیس مجمع قرائت شود.

ماده ۲۴: در دعوت، تشکیل، اداره و تصمیم‌گیری مجامع عمومی علاوه بر قانون تجارت، مقررات نیز باید رعایت شود.

ماده ۲۵: برای تشکیل مجامع عمومی، از طریق درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشاری که آگهی‌های مربوط به شرکت در

آن منتشر می‌گردد، از صاحبان سهام دعوت به عمل خواهد آمد. دستور جلسه، تاریخ، ساعت و محل تشکیل مجمع، در این آگهی ذکر خواهد شد.

ماده ۲۶: دستور جلسه هر مجمع عمومی را مقام دعوت‌کننده آن معین می‌نماید. تمامی موارد دستور جلسه باید به

صراحت در آگهی دعوت ذکر گردد. موارد مهم از قبیل انتخاب اعضای هیئت مدیره، انتخاب بازرس - حسابرس، تقسیم

سود و اندوخته‌ها و تغییر موضوع فعالیت، قابل طرح در بخش "سایر موارد" نمی‌باشد. مطالبی که در دستور جلسه

پیش‌بینی نشده باشد، قابل طرح در مجمع عمومی نخواهد بود، مگر اینکه کلیه صاحبان سهام در مجمع عمومی حاضر بوده و به قرارگرفتن آن مطلب در دستور جلسه رأی دهند.

ماده ۲۷: مجامع عمومی توسط هیئت رئیسه‌ای مرکب از یک رئیس، یک منشی و دو ناظر اداره می‌شود. ریاست مجمع

با رئیس یا نایب‌رئیس هیئت مدیره است. در غیاب رئیس یا نایب‌رئیس هیئت مدیره و در مواقعی که انتخاب یا عزل

بعضی از مدیران یا کلیه آنها در دستور جلسه مجمع باشد، رئیس مجمع از بین سهامداران حاضر در جلسه با اکثریت نسبی

انتخاب خواهد شد. دو نفر از سهامداران حاضر نیز به عنوان ناظر مجمع و یک نفر منشی از بین صاحبان سهام یا غیر آنها

از طرف مجمع با اکثریت نسبی انتخاب می‌شوند.

ماده ۲۸: اخذ رأی به صورت شفاهی، مثلاً با بلند کردن دست یا قیام به عنوان اعلام موافقت صورت می‌پذیرد. در صورتی که به تشخیص رئیس مجمع یا بازرس-حسابرس شرکت، رأی‌گیری به صورت شفاهی امکان‌پذیر نباشد، اخذ رأی به صورت کتبی به عمل خواهد آمد.

تبصره: اخذ رأی در خصوص انتخاب اعضای هیئت مدیره و بازرس-حسابرس، الزاماً به صورت کتبی خواهد بود.

ماده ۲۹: در مجمع عمومی عادی حضور دارندگان ۰۰۰ درصد سهامی (* میزان سهام با رعایت مفاد قانون تجارت) که حق رأی دارند ضروری است. اگر در اولین دعوت حدنصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت خواهد شد و با حضور هر عده از صاحبان سهامی که حق رأی دارند رسمیت داشته و تصمیم‌گیری خواهد کرد. مشروط بر اینکه در دعوت جلسه دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد. رسمیت جلسه مجمع عمومی عادی توسط رئیس مجمع و تأیید بازرس-حسابرس احراز می‌شود.

ماده ۳۰: در مجمع عمومی عادی، تصمیمات همواره با اکثریت نصف به علاوه یک آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود، مگر در مورد انتخاب مدیران و بازرس-حسابرس که اکثریت نسبی کافی است.

ماده ۳۱: در مجمع عمومی فوق‌العاده باید دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند حاضر باشند. اگر در اولین دعوت حد نصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت می‌شود و این بار با حضور دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند رسمیت یافته و اتخاذ تصمیم خواهد نمود مشروط به اینکه در دعوت دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد. تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده همواره با اکثریت دوسوم آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود. رسمیت جلسه مجمع عمومی توسط رئیس مجمع احراز می‌شود.

ماده ۳۲: منشی جلسه مجمع عمومی باید صورتجلسه مجمع را به تعداد نسخ لازم حاوی خلاصه مذاکرات، تصمیمات مجمع عمومی و نتایج رأی گیری تهیه کند و به امضای اعضای هیئت رئیسه مجمع عمومی برساند. منشی جلسه نسخ صورتجلسه مزبور را به همراه فهرست سهامداران موضوع ماده ۹۹ قانون تجارت به دبیرخانه هیئت مدیره واقع در دفتر مرکزی شرکت ارسال داشته و دبیرخانه نیز یک نسخه از صورتجلسه به همراه فهرست مذکور را حداکثر ظرف یک هفته پس از برگزاری مجمع عمومی به سازمان ارسال می کند.

فصل هفتم: هیئت مدیره

ماده ۳۳: شرکت بوسیله هیئت مدیره ای مرکب از (حداقل سه و حداکثر هفت نفر) عضو اصلی اداره می شود که بوسیله مجمع عمومی عادی از بین صاحبان سهام برای مدت دو سال انتخاب می شوند. عده اعضای هیئت مدیره همواره عددی فرد است. اکثریت اعضای هیئت مدیره را اعضای غیرموظف تشکیل می دهند. تجدید انتخاب اعضای هیئت مدیره برای دوره های بعد بلامانع است.

ماده ۳۴: مجمع عمومی عادی باید نسبت به انتخاب حداقل دو عضو علی البدل هیئت مدیره اقدام کند تا در صورت فوت، استعفا یا برکناری هر یک از اعضای اصلی به ترتیبی که مجمع عمومی عادی تعیین کرده است، جایگزین عضو اصلی شوند. مدت مأموریت عضو علی البدل جانشین، برابر مدت باقیمانده از مأموریت فردی از هیئت مدیره است که عضو علی البدل جانشین وی شده است.

ماده ۳۵: در صورتی که بنا به هر دلیل عده اعضای هیئت مدیره کمتر از حدنصاب مقرر شود و عضو علی البدل تعیین نشده یا وجود نداشته باشد، هیئت مدیره موظف است حداکثر ظرف مدت پانزده روز مجمع عمومی عادی شرکت را جهت تکمیل اعضاء هیئت مدیره دعوت نماید.

تبصره: در صورتی که اشخاص حقوقی عضو هیئت مدیره، نماینده حقیقی خود را حداکثر پانزده روز

پس از انتخاب در مجمع معرفی ننمایند یا به هر دلیلی این پست به مدت یک ماه بالتصدی بماند، در

حکم استعفای شخص حقوقی از عضویت در هیئت مدیره می باشد.

ماده ۳۶: صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره اعم از اصلی و علی‌البدل و نمایندگان اشخاص حقوقی عضو هیئت

مدیره باید طبق رویه‌ای که سازمان تعیین می کند، به تأیید سازمان برسد. چنانچه اعضای هیئت مدیره اعم از اشخاص

حقیقی یا حقوقی صلاحیت‌های خود را از دست بدهند اعضای علی‌البدل جایگزین آنها می شوند. در صورتی که نماینده

اشخاص حقوقی فاقد صلاحیت باشند، شخص حقوقی عضو هیئت مدیره باید نماینده جایگزین خود را حداکثر ظرف ۱۵

روز از زمان اعلام سازمان به شرکت معرفی کند.

ماده ۳۷: هریک از اعضای هیئت مدیره باید در تمام مدت مأموریت خود مالک تعداد ۰۰۰ سهم شرکت باشد و آن را

به عنوان وثیقه برای تضمین جبران خساراتی که ممکن است از تقصیرات مدیران منفرداً یا مشترکاً بر شرکت وارد شود،

به صندوق شرکت بسپارد. سهام مذکور با نام بوده و قابل انتقال نیست و مادام که مدیری مفاصاحساب دوره تصدی خود

را در شرکت دریافت نداشته است، سهام مذکور، در صندوق شرکت به عنوان وثیقه باقی خواهد ماند. وثیقه بودن این

سهام، مانع استفاده از حق رأی آن‌ها در مجامع عمومی و پرداخت سود آن‌ها به صاحبان‌شان نخواهد بود.

ماده ۳۸: هیئت مدیره در اولین جلسه خود، که حداکثر ظرف یک هفته بعد از جلسه مجمع عمومی عادی که هیئت مدیره

را انتخاب کرده است تشکیل خواهد شد، از بین خود، یک رییس و یک نایب رییس که باید شخص حقیقی باشند برای

هیئت مدیره تعیین می نماید. مدت ریاست رییس و نیابت نایب رییس بیش از مدت عضویت آنها در هیئت مدیره نخواهد

بود. رییس و نایب رییس قابل تغییر و انتخاب مجدد می باشند. در صورت غیبت رییس و نایب رییس، اعضای هیئت مدیره

یک نفر از اعضای حاضر در جلسه را تعیین می نمایند تا وظایف رییس را انجام دهد.

ماده ۳۹: ترتیب برگزاری جلسات هیئت مدیره توسط هیئت مدیره تعیین می شود. هیئت مدیره در مواقع مقتضی که فاصله آنها از یک ماه تجاوز نکند و به دعوت کتبی رییس یا نایب رییس و یا دو نفر از اعضاء هیئت مدیره و همچنین در موارد ضروری به دعوت مدیرعامل تشکیل جلسه خواهد داد. بین تاریخ ارسال دعوت نامه و تشکیل جلسه هیئت مدیره فاصله متعارفی رعایت خواهد شد. چنانچه در هریک از جلسات هیئت مدیره، تاریخ تشکیل جلسه بعد تعیین و در صورت جلسه قید شود، ارسال دعوت نامه برای مدیرانی که در همان جلسه حضور داشته اند ضرورت نخواهد داشت. جلسات هیئت مدیره در مرکز اصلی شرکت یا در هر محل دیگری که در دعوت نامه تعیین شده باشد تشکیل خواهد شد.

ماده ۴۰: جلسات هیئت مدیره در صورتی رسمیت دارد که بیش از نصف اعضای هیئت مدیره در آن جلسات حضور داشته باشند. تصمیمات هیئت مدیره با اکثریت آراء حاضرین معتبر خواهد بود. مدیر عامل در جلسات هیئت مدیره شرکت می کند و در صورتی که عضو هیئت مدیره نباشد حق رأی نخواهد داشت.

ماده ۴۱: هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و هر نوع عملیات و معاملات مربوط به موضوع شرکت که انجام و اتخاذ تصمیم درباره آنها در صلاحیت مجامع عمومی نباشد، دارای اختیارات نامحدود است، از قبیل:

۱- نمایندگی شرکت در برابر صاحبان سهام، کلیه ادارات دولتی و غیر دولتی، مؤسسات عمومی، مراجع قضایی و سایر

اشخاص حقیقی و حقوقی

۲- تصویب آیین نامه های داخلی شرکت به پیشنهاد مدیرعامل

۳- اجرای مصوبات مجامع و مقررات مصوب پس از ابلاغ

۴- نصب و عزل مدیرعامل و تعیین حقوق و مزایای وی

۵- اتخاذ تصمیم در خصوص تأسیس و انحلال نمایندگی ها یا شعب در هر نقطه از ایران یا خارج از ایران

۶- به کارگیری تمام تلاش و مساعی خود در جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت به مؤثرترین و کاراترین شیوه

۷- تصویب ساختار سازمانی، شرایط استخدام و میزان حقوق و دستمزد

- ۸- پیش بینی و تصویب بودجه سالانه و برنامه های بلندمدت، میان مدت و کوتاه مدت شرکت،
- ۹- افتتاح هر نوع حساب و استفاده از آن به نام شرکت نزد بانک ها و مؤسسات قانونی دیگر
- ۱۰- ایفای تعهدات شرکت در مقابل اشخاص دیگر و استیفای حقوق شرکت از سایرین
- ۱۱- صدور، ظهرنویسی، قبولی، پرداخت و واخواست اوراق تجارتي
- ۱۲- انعقاد هر نوع قرارداد، تغییر، تبدیل، فسخ یا اقاله آن در مورد اموال منقول و غیرمنقول که مرتبط با موضوع شرکت باشد و انجام کلیه عملیات و معاملات مذکور در ماده ۲ این اساسنامه و اتخاذ تصمیم در مورد کلیه ایقاعات
- ۱۳- اتخاذ تصمیم در مورد امور مرتبط با ثبت و معامله کلیه حقوق غیرمادی یا معنوی از جمله هرگونه حق اختراع، نام یا علائم تجاری و صنعتی، مالکیت فکری، سرقفلی و کلیه امتیازات متصوره
- ۱۴- به امانت گذاردن هر نوع سند، مدرک، وجوه شرکت یا اوراق بهادار و استرداد آنها.
- ۱۵- تحصیل تسهیلات از بانک ها، شرکت ها و مؤسسات رسمی با رعایت مقررات اساسنامه حاضر
- ۱۶- رهن گذاردن اموال شرکت اعم از منقول و غیرمنقول و فک رهن و لو کراراً
- ۱۷- اقامه هرگونه دعوی حقوقی و کیفری و دفاع از هر دعوی حقوقی و کیفری اقامه شده، در هریک از دادگاه ها، دادرها، مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری، از طرف شرکت؛ دفاع از شرکت در مقابل هر دعوی اقامه شده علیه شرکت چه کیفری و چه حقوقی در هریک از مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری؛ با حق حضور و مراجعه به مقامات انتظامی و استیفای کلیه اختیارات مورد نیاز در دادرسی از آغاز تا اتمام، از جمله حضور در جلسات، اعتراض به رأی، درخواست تجدیدنظر، فرجام، واخواهی و اعاده دادرسی، مصالحه و سازش، استرداد اسناد یا دادخواست یا دعوا، ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند، تعیین جاعل، حق امضای قراردادهای حاوی شرط داوری یا توافقنامه داوری و ارجاع دعوا به داوری و تعیین و گزینش داور منتخب (با حق صلح یا بدون آن)؛ اجرای حکم نهایی و قطعی داور، درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن

واخذ محکوم به و وجوه ایداعی و تعقیب آنها، تعیین مصدق و کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر، اقرار در ماهیت دعوا، جلب ثالث و دفاع از دعوی ثالث، دعوی متقابل و دفاع در مقابل آنها، ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث، قبول یا رد سوگند، تأمین خواسته، تأمین ضرر و زیان ناشی از جرائم و امور مشابه دیگر

۱۸- تعیین صاحبان امضای مجاز شرکت و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها

۱۹- استقرار نظام کنترل داخلی به منظور اطمینان از انطباق کلیه عملیات شرکت در جهت اهداف شرکت و در چارچوب

قوانین، اساسنامه، مقررات و آیین نامه های داخلی شرکت

۲۰- تنظیم و تصویب صورت های مالی سالانه و گزارش فعالیت هیئت مدیره و ارائه آن به بازرس - حسابرس

۲۱- تنظیم صورت های مالی میان دوره ای جهت ارائه به بازرس - حسابرس

۲۲- دعوت مجامع عمومی عادی و فوق العاده و تعیین دستور جلسه آنها

۲۳- پیشنهاد هر نوع اندوخته علاوه بر اندوخته قانونی

۲۴- پیشنهاد تقسیم سود بین صاحبان سهام

۲۵- نظارت بر فعالیت و عملکرد مدیران اجرایی شرکت از جمله مدیرعامل

۲۶- پیشنهاد اصلاح اساسنامه به مجمع عمومی فوق العاده

۲۷- همکاری با سازمان و بازرس - حسابرس برای اجرای وظایف خود

۲۸- تحصیل دارائی، سرمایه گذاری، تأسیس یا مشارکت در تأسیس انواع شرکت و مؤسسات دیگر برای انجام وظایف و

تحقق اهداف شرکت

۲۹- افتتاح اسناد اعتباری بانکی و انجام کلیه امور گمرکی برای ترخیص کالاهایی که در جهت انجام موضوع فعالیت

شرکت ضرورت دارد.

۳۰- همکاری و مشارکت با مراجع بینالمللی و پیوستن به سازمانهای مرتبط منطقهای و جهانی

۳۱- هرگونه اختیارات و وظایفی که به موجب قانون بازار اوراق بهادار و مقررات جزء اختیارات و وظایف شرکت یا هیئت مدیره قلمداد شده یا خواهد شد.

تبصره ۱: هیئت مدیره نمی‌تواند وظایف و اختیارات مندرج در بندهای ۲، ۴، ۷، ۸، ۲۳، ۲۴، ۲۵ و ۲۶

را به دیگری واگذار کند. تفویض اختیارات و وظایف موضوع بند ۳۱ در صورتیکه در مقررات منع نشده

باشد، امکان پذیر است. هیئت مدیره می‌تواند سایر وظایف و اختیارات خود را به مدیرعامل تفویض کند

مشروط بر اینکه این تفویض به صورت صریح و معین باشد.

تبصره ۲: اسامی دارندگان حق امضای مجاز شرکت باید به اداره ثبت شرکت‌ها جهت درج در روزنامه

رسمی و سازمان اعلام شود.

ماده ۴۲: هیئت مدیره باید، گزارشی از عملکرد شرکت و واحدهای تابعه آن در هر سال مالی را، که شامل عملکرد

شعبات و کمیته‌های شرکت و مقایسه با برنامه‌های مصوب است، تهیه کند. این گزارش و صورت‌های مالی شرکت باید

حداقل ۳۰ روز قبل از تشکیل مجمع عمومی عادی، برای اظهارنظر در اختیار بازرس-حسابرس قرار گیرد. سازمان

می‌تواند موارد لازم برای درج در این گزارش را تعیین نماید. این گزارش یا نکات مهم آن باید در جلسه مجمع عمومی

که بمنظور رسیدگی به عملکرد و صورت‌های مالی شرکت تشکیل می‌گردد، توسط رئیس یا یکی از اعضای هیئت مدیره

قرائت شود.

ماده ۴۳: در صورتی که هر عضو هیئت مدیره بخواهد از سمت خود استعفاء دهد، باید حداقل ۳۰ روز قبل موضوع را به

رئیس هیئت مدیره و بازرس/حسابرس اطلاع دهد.

ماده ۴۴: عدم حضور هر یک از اعضای حقیقی یا نماینده اعضای حقوقی هیئت مدیره بیش از سه جلسه متوالی یا شش

جلسه متناوب در طول یک سال شمسی بدون عذر موجه، خودبه‌خود موجب سلب عضویت در هیئت مدیره

می‌شود. تشخیص موجه بودن غیبت برعهده هیئت مدیره است.

ماده ۴۵: در صورتیکه شرکت در یک سال مالی سود خالص داشته باشد، مجمع عمومی عادی می‌تواند با رعایت قانون تجارت، مبلغی را به عنوان پاداش به اعضاء هیئت مدیره تخصیص دهد. پاداش تخصیصی به اشخاص حقوقی عضو هیئت مدیره، به اشخاص حقوقی مذکور پرداخت می‌شود.

فصل هشتم: مدیرعامل

ماده ۴۶: هیئت مدیره باید یک نفر شخص حقیقی را از بین اعضاء خود یا از خارج که صلاحیت حرفه‌ای وی قبلاً به تأیید سازمان رسیده است، به مدیریت عامل شرکت برگزیند و حدود اختیارات، مدت تصدی، حقوق و سایر شرایط استخدامی او را تعیین کند. مدیرعامل باید بلافاصله پس از انتصاب به این سمت، قبولی سمت خود را به شرکت و سازمان ارائه دهد. در صورتی که مدیرعامل عضو هیئت مدیره باشد، دوره مدیریت عامل او از مدت عضویت او در هیئت مدیره بیشتر نخواهد بود.

تبصره: نام، مشخصات و حدود اختیارات مدیرعامل، باید با ارسال نسخه‌ای از صورتجلسه هیئت مدیره به اداره ثبت شرکت‌ها اعلام و پس از ثبت در روزنامه رسمی آگهی شود.

ماده ۴۷: مدیرعامل بالاترین مقام اجرایی شرکت بوده و علاوه بر اختیارات و وظایف تعیین شده از سوی هیئت مدیره، دارای وظایف و اختیارات زیر است:

الف) حق امضاء از طرف شرکت در حدود اختیارات خود

ب) اجرای مقررات و مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره

ج) استخدام کارکنان و تعیین حقوق و مزایای آنها و عزل و نصب آنها و به طور کلی کلیه اختیارات لازم برای مدیریت

منابع انسانی در چارچوب آئین نامه‌های مصوب

د) دعوت اعضای هیئت مدیره برای تشکیل جلسه هیئت مدیره در مواقع ضروری.

تبصره: مدیرعامل می‌تواند برخی از وظایف و اختیارات خود را با حفظ مسئولیت به مدیران و کارکنان

شرکت تفویض نماید.

ماده ۴۸: در صورتی که به دلیل استعفا، برکناری، فوت یا هر دلیل دیگری، سمت مدیرعاملی شرکت بالتصدی شود،

هیئت مدیره باید ظرف حداکثر یک ماه با رعایت مواد اساسنامه، شخص دیگری را به این سمت برگزیند. در صورتی که

انتخاب مدیرعامل بیش از یک هفته طول بکشد، هیئت مدیره باید تا انتخاب مدیرعامل مطابق این ماده، یک نفر را به

عنوان نماینده با تصریح حدود اختیارات انتخاب نماید.

فصل نهم: بازرسی/حسابرسی

ماده ۴۹: مجمع عمومی عادی باید برای هر سال از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان، یک بازرسی - حسابرسی

اصلی و یک بازرسی - حسابرسی علی‌البدل انتخاب نماید تا پس از قبول سمت، برای انجام وظایف و مسئولیت‌های مقرر

در قوانین و مقررات مرتبط و همچنین اساسنامه شرکت، اقدام نماید. در انتخاب مجدد و عزل بازرسی - حسابرسی رعایت

مقررات الزامی است.

تبصره: مؤسسات حسابرسی را نمی‌توان در دوران تعلیق از فهرست حسابرسان معتمد سازمان، به

عنوان بازرسی - حسابرسی اصلی یا علی‌البدل شرکت انتخاب نمود.

ماده ۵۰: بازرسی - حسابرسی علاوه بر وظایف و مسئولیت‌های تعیین شده در قانون تجارت برای بازرسی شرکت‌های

سهامی، وظایف و مسئولیت‌های تعیین شده در قانون بازار اوراق بهادار، مقررات، سایر قوانین و سایر مواد این اساسنامه،

وظایف و مسئولیت‌های زیر را برعهده دارد:

(۱) اظهارنظر راجع به صورت‌های مالی سالانه شرکت با رعایت استانداردهای حسابرسی و حسابداری ملی

(۲) اظهار نظر راجع به صحت اطلاعات مندرج در هرگونه گزارشی که هیئت مدیره به مجمع عمومی ارائه می‌دهد

۳) ارائه گزارش به مجمع عمومی، راجع به رعایت یا عدم رعایت قوانین و مقررات توسط شرکت، مدیران و کارکنان آن

در طول سال مالی

۴) بررسی سیستم‌های کنترل داخلی شرکت در هر سال مالی و تهیه گزارش در این مورد؛ شامل اظهار نظر راجع به

کفایت سیستم‌های کنترل داخلی، موارد نقص، پیشنهادهای اصلاحی و ارایه آن همزمان به هیئت مدیره و کمیته حسابرسی.

تبصره ۱: چنانچه بازرس - حسابرس در طول بررسی‌های خود از نقض قوانین، مقررات و

آیین‌نامه‌های داخلی مطلع گردید، باید بلافاصله موضوع را به هیئت مدیره، کمیته حسابرسی و سازمان اطلاع دهد.

تبصره ۲: بازرس - حسابرس باید گزارش‌های موضوع این ماده را همزمان به شرکت و سازمان ارسال دارد.

تبصره ۳: بازرس - حسابرس باید اظهارنظر خود موضوع بندهای (۱) و (۲) این ماده را حداکثر ظرف ۲۰ روز از دریافت صورت‌های مالی یا گزارش هیئت مدیره ارائه دهد.

ماده ۵۱: حق الزحمه بازرس/حسابرس توسط مجمع عمومی عادی تعیین می‌گردد. بازرس - حسابرس، مدیران و افراد تحت تکفل آنها حق ندارند وجه، دارایی و امتیازات دیگری غیر از آنچه به تصویب مجمع عمومی رسیده است، از شرکت دریافت دارند یا در معاملات شرکت به طور مستقیم یا غیرمستقیم ذینفع شوند.

تبصره: کلیه پرداخت‌ها به بازرس/حسابرس باید به طور جداگانه و به حد کافی در یادداشت‌های

صورت‌های مالی شرکت افشا شود.

ماده ۵۲: در صورتیکه ادامه فعالیت بازرسی - حسابرس امکان پذیر نباشد، هیئت مدیره مکلف است ظرف یک ماه از مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده برای تعیین بازرسی - حسابرس دعوت به عمل آورد. در هر حال بازرسی قبلی همچنان تا انتخاب جایگزین، مسئول انجام وظایف مربوطه می باشد.

فصل دهم: کمیته ها

ماده ۵۳: هیئت مدیره باید دارای کمیته حسابرسی باشد. سایر کمیته های هیئت مدیره با تصویب هیئت مدیره تشکیل می شوند.

ماده ۵۴: هر کمیته هیئت مدیره دارای یک منشور است که به تصویب هیئت مدیره می رسد و در آن اهداف، وظایف، اختیارات، تعداد و ترکیب اعضا و شرایط عضویت، چگونگی انتخاب اعضا، چگونگی انتخاب رئیس کمیته و وظایف و اختیارات وی، چگونگی تشکیل و اداره جلسات کمیته، زمانبندی تشکیل جلسات کمیته، نحوه رسیدگی و تصمیم گیری و سایر موارد لازم با توجه به مفاد این اساسنامه و مقررات درج می شود.

فصل یازدهم: مقررات مالی

ماده ۵۵: سال مالی شرکت برابر یک سال شمسی است که از ابتدای روز ماه هر سال آغاز می شود، و در انتهای روز ماه به پایان می رسد. سال اول فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس تا پایان ماه سال تأسیس خواهد بود.

فصل دوازدهم: انحلال و تصفیه

ماده ۵۶: مجمع عمومی فوق العاده شرکت، به پیشنهاد هیئت مدیره می تواند رأی به انحلال شرکت بدهد. گزارش پیشنهادی هیئت مدیره باید شامل دلایل و عواملی باشد که اعضای هیئت مدیره به استناد آن، پیشنهاد انحلال شرکت را ارائه نموده اند. این گزارش باید قبل از طرح در مجمع در اختیار بازررس - حسابرس شرکت قرار گرفته و با اظهارنظر بازررس - حسابرس به مجمع ارائه شود. تصمیم گیری در خصوص پیشنهاد هیئت مدیره بدون قرائت گزارش بازررس - حسابرس در مجمع امکان پذیر نمی باشد.

ماده ۵۷: در صورت لغو مجوز فعالیت شرکت، هیئت مدیره موظف است تشریفات لازم برای تشکیل مجمع عمومی فوق العاده را به انجام رساند. مجمع عمومی فوق العاده می تواند رأی به انحلال شرکت دهد یا با تغییر موضوع فعالیت، نسبت به ادامه حیات شرکت اتخاذ تصمیم نماید.

ماده ۵۸: در صورت انحلال اختیاری یا قهری شرکت، تصفیه امور آن با متابعت از قوانین و مقررات مربوطه به عمل خواهد آمد.

فصل سیزدهم: سایر موارد

ماده ۵۹: در صورتی که مطابق مقررات تغییر در اساسنامه شرکت ضروری باشد، هیئت مدیره موظف است، تشریفات لازم برای تغییر در اساسنامه را به انجام رساند. همچنین هرگونه تغییر در اساسنامه منوط به تصویب سازمان و طی تشریفات قانونی است.

ماده ۶۰: در صورتی که شورا یا سازمان تصمیم به توقف یا تعلیق هر یک از فعالیت های شرکت برای مدتی معین یا نامحدود بگیرد، شرکت باید طبق مقررات، آن فعالیت یا فعالیت ها را در آن مدت متوقف یا معلق کند.

ماده ۶۱: موادی که در این اساسنامه پیش بینی نشده مشمول قانون تجارت و سایر قوانین موضوعه و مقررات می باشد.

ماده ۶۲: این اساسنامه در ماده و تبصره در تاریخ به تصویب مجمع عمومی شرکت و در تاریخ به

تصویب سازمان رسید.

95

اساسنامه نمونه

شرکت های سهامی عام

پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

مصوب ۸۶/۶/۱۰ هیئت مدیره سازمان بورس

توضیحات

۱- چنانچه تشکیل و اداره شرکت تحت مقررات و با نظارت مرجع خاصی امکان پذیر باشد، در تهیه اساسنامه علاوه بر

رعایت مقررات مربوطه رعایت، حداقل های اساسنامه حاضر نیز به تشخیص سازمان، ضروری است.

۲- تمام مواردی که در مقابل علامت * آورده شده اند به منظور توضیح ماده مربوطه بوده و باید هنگام تنظیم نسخه

نهایی حذف شود.

بخش اول: تشکیل شرکت، نام، موضوع، مدت، تابعیت و مرکز اصلی شرکت

ماده ۱: نام و نوع شرکت

نام شرکت عبارتست از شرکت (سهامی عام) که در این اساسنامه از این

پس، شرکت نامیده می شود.

ماده ۲: موضوع شرکت

موضوع شرکت عبارت است از:

الف- موضوعات اصلی

ب- موضوعات فرعی

ماده ۳: مدت شرکت

فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

ماده ۴: تابعیت و مرکز اصلی شرکت

تابعیت شرکت ایرانی است. مرکز اصلی شرکت شهر در استان است. انتقال

مرکز اصلی شرکت به هر شهر دیگر در داخل کشور منوط به تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد، لیکن تعیین و

تغییر نشانی در همان شهر، بنا به تصویب هیئت مدیره صورت خواهد گرفت. هیئت مدیره شرکت می تواند در هر موقع در

داخل یا خارج از کشور، شعبه یا نمایندگی دایر یا منحل نماید.

بخش دوم: سرمایه و سهام

ماده ۵: میزان سرمایه و تعداد سهام

سرمایه شرکت مبلغ ریال، (..... ریال) است که به سهم عادی یک هزار ریالی با نام تقسیم شده و تماماً پرداخت گردیده است.

ماده ۶: ورقه سهم

کلیه سهام شرکت با نام است. اوراق سهام شرکت متحدالشکل، چاپی و دارای شماره ترتیب بوده و باید به امضای دو نفر از مدیران شرکت برسد. این اوراق باید ممهور به مهر شرکت باشد. در ورقه سهم نکات زیر باید ذکر شود:

نام شرکت و شماره ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت ها و سازمان بورس و اوراق بهادار،

شماره ثبت اوراق نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مبلغ سرمایه ثبت شده و مقدار پرداخت شده آن

نوع سهام

مبلغ اسمی سهم و مقدار پرداخت شده آن به عدد و حروف

تعداد سهامی که هر ورقه نماینده آن است

نام و شماره ملی دارنده سهم.

ماده ۷: انتقال سهام

نقل و انتقال سهام شرکت، تا زمانی که از بورس حذف نشده باشد منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار امکان پذیر

می باشد. انتقال سهام بایستی در دفتر ثبت سهام شرکت به ثبت برسد. انتقال دهنده یا وکیل یا نماینده قانونی او، باید ثبت

انتقال را در دفتر مزبور امضا نماید. هویت کامل و نشانی انتقال گیرنده نیز از نظر اجرای تعهدات ناشی از نقل و انتقال

سهام باید در دفتر ثبت سهام قید شده و به امضای انتقال گیرنده یا وکیل یا نماینده او برسد. تشریفات مربوط به ثبت نقل

و انتقال سهام شرکت و ثبت و تغییر نشانی انتقال گیرنده که از معاملات در بورس اوراق بهادار ناشی می شود تابع مقررات

بورس خواهد بود. تملک یا تحصیل هر بخش از سهام شرکت، متضمن قبول مقررات این اساسنامه و تصمیمات مجامع عمومی سهامداران است.

ماده ۸: غیر قابل تقسیم بودن سهام

سهام شرکت غیر قابل تقسیم است. مالکین مشاع سهام باید در برابر شرکت به یک شخص نمایندگی بدهند.

بخش سوم: تغییرات سرمایه شرکت

ماده ۹: مقررات حاکم بر تغییرات سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت با رعایت قوانین و مقررات مربوطه از جمله مفاد قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار، مصوب شورای عالی بورس انجام می شود.

ماده ۱۰: تصویب تغییرات سرمایه

هرگونه تغییر در سرمایه شرکت اعم از کاهش یا افزایش منحصراً در صلاحیت مجمع عمومی فوق العاده است. دعوت از این مجمع برای بررسی موضوع تغییر سرمایه، موکول به اعلام تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر رعایت قوانین و مقررات می باشد.

تبصره: مجمع عمومی فوق العاده می تواند به هیئت مدیره اجازه دهد پس از اخذ مجوز از سازمان

بورس و اوراق بهادار، ظرف مدت معینی که نباید از دو سال تجاوز کند، سرمایه شرکت را تا مبلغ معینی

از طریق که این مجمع مشخص نموده است، افزایش دهد.

ماده ۱۱: شیوه افزایش سرمایه

سرمایه شرکت با تصویب مجمع عمومی فوق العاده و با رعایت مقررات مربوطه از طریق صدور سهام جدید قابل افزایش

می باشد. تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید به یکی از طرق زیر امکان پذیر است:

پرداخت نقدی مبلغ اسمی سهام

تبدیل مطالبات نقدی حال شده اشخاص از شرکت به سهام جدید

انتقال سود تقسیم نشده، اندوخته یا عواید حاصل از اضافه ارزش سهام جدید به سرمایه شرکت

تبدیل اوراق مشارکت شرکت به سهام

تبصره: انتقال اندوخته قانونی به سرمایه ممنوع است.

ماده ۲۱: تأدیه مبلغ سهم جدید از محل مطالبات

در صورت تصویب افزایش سرمایه از محل مطالبات نقدی سهامداران، در مجمع عمومی فوق العاده، تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید توسط سهامداران موکول به اعلام موافقت هر یک از آنان می باشد.

تبصره: مطالبات نقدی سهامداران بابت سود با تصویب یا اجرای افزایش سرمایه از این محل، حال

شده تلقی گردیده و در صورت مطالبه سهامداران پرداخت می شود.

ماده ۳۱: حق تقدم در خرید سهام جدید

در صورت تصویب افزایش سرمایه، صاحبان سهام شرکت در خرید سهام جدید به نسبت سهامی که مالک می باشند، حق تقدم دارند. این حق قابل نقل و انتقال است. مهلت اعمال حق تقدم، بنا به پیشنهاد هیئت مدیره تعیین می شود. این مهلت از روزی که برای پذیره نویسی تعیین می گردد، شروع شده و کمتر از ۶۰ روز نخواهد بود.

ماده ۴۱: اعلام افزایش سرمایه و ارسال گواهی های حق تقدم

گواهی نامه حق تقدم باید توسط پست سفارشی قبل از شروع پذیره نویسی به آخرین آدرس اعلام شده سهامداران نیز در شرکت و یا شرکت سپرده گذاری مرکزی، ارسال شود. اعلامیه پذیره نویسی سهام جدید باید ضمن درج در روزنامه

کثیرالانتشار شرکت، از طریق سایت اینترنتی رسمی آن نیز به اطلاع سهامداران برسد.

ماده ۵۱: صرف سهام

مجمع عمومی فوق العاده می تواند به پیشنهاد و گزارش هیئت مدیره مقرر نماید که برای افزایش سرمایه، سهام جدیدی به مبلغی مازاد بر مبلغ اسمی سهم به فروش برسد، مشروط بر اینکه نحوه صرف اضافه ارزش سهام فروخته شده در همان مجمع تعیین گردد.

ماده ۶۱: کاهش سرمایه

علاوه بر کاهش اجباری سرمایه به علت از بین رفتن قسمتی از سرمایه شرکت، مجمع عمومی فوق العاده شرکت می تواند به پیشنهاد هیئت مدیره، درمورد کاهش سرمایه شرکت به طور اختیاری نیز اتخاذ تصمیم کند، مشروط بر آنکه بر اثر کاهش سرمایه به تساوی حقوق صاحبان سهام لطمه ای وارد نشود. کاهش اختیاری سرمایه از طریق کاهش بهای اسمی سهام به نسبت متساوی و رد مبلغ کاهش یافته هر سهم به صاحبان آن انجام می شود.

ماده ۷۱: انتشار اوراق مشارکت

شرکت می تواند با تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام، نسبت به انتشار اوراق مشارکت اقدام نماید. دعوت از مجمع عمومی عادی جهت بررسی موضوع انتشار اوراق مشارکت، موقوف به اعلام تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر رعایت مقررات ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار می باشد. مجمع عمومی عادی می تواند به هیئت مدیره اجازه دهد ظرف مدت معینی که نباید از دو سال تجاوز کند، پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مشارکت تا مبلغ معینی که مجمع مشخص نموده است، مبادرت نماید.

تبصره: انتشار اوراق مشارکت قابل تبدیل و یا تعویض با سهام با تصویب مجمع عمومی فوق العاده

صورت می پذیرد.

بخش چهارم: مجامع عمومی

ماده ۸۱: وظایف و اختیارات مجامع عمومی

وظایف و اختیارات مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت، همان وظایف و اختیارات مندرج در قانون تجارت برای

مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت های سهامی عام است.

مجامع عمومی شرکت با رعایت مفاد قانون تجارت، به صورت زیر تشکیل می شوند:

۱ - مجمع عمومی عادی: این مجمع باید حداقل هر سال یک بار، حداکثر ظرف مدت چهار ماه از تاریخ پایان سال مالی،

برای رسیدگی به موارد زیر تشکیل شود:

استماع گزارش مدیران در خصوص عملکرد سال مالی قبل

استماع گزارش بازرسی یا بازرسان

بررسی و تصویب صورت های مالی سال مالی قبل

تصویب میزان سود تقسیمی

تصویب میزان پاداش و حق حضور اعضای هیئت مدیره

تعیین بازرسی یا بازرسان اصلی و علی البدل شرکت و حق الزحمه آنها

تعیین روزنامه / روزنامه های کثیرالانتشار جهت درج آگهی های شرکت

انتخاب مدیران

انتشار اوراق بهادار غیر قابل تبدیل یا تعویض با سهام

سایر مواردی که به موجب قانون تجارت در صلاحیت مجمع عمومی عادی می باشد.

۱ - مجمع عمومی فوق العاده: این مجمع در هر زمان جهت بررسی موارد زیر تشکیل می شود:

تغییر در مفاد اساسنامه

تغییر در میزان سرمایه (افزایش یا کاهش)

انتشار اوراق بهادار قابل تبدیل و یا تعویض با سهام

انحلال شرکت پیش از موعد با رعایت مقررات قانون تجارت

تبصره: تفویض تصویب میزان پاداش و حق حضور اعضای هیئت مدیره و تعیین بازرس یا بازرسان، به

مدیران شرکت مجاز نمی باشد.

ماده ۹۱: شرایط حضور در مجامع و مشارکت در رأی گیری

در کلیه مجامع عمومی، صاحبان سهام می تواند شخصاً، یا وکیل یا قائم مقام قانونی اشخاص حقیقی، و نماینده یا

نمایندگان شخص حقوقی، صرف نظر از تعداد سهام خود به شرط ارائه مدرک وکالت یا نمایندگی حضور به هم رسانند. هر

سهامدار، برای هر یک سهم فقط یک رأی خواهد داشت.

تبصره: در صورت نقل و انتقال سهام، سهامدار جدید با ارائه یکی از مدارک زیر حق حضور در جلسه

مجمع را خواهد داشت:

اعلامیه خرید سهام،

گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام

اصل ورقه سهام

تاییدیه سهامداری صادر شده توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به صورت انفرادی و جمعی

ماده ۹۲: آگهی دعوت به مجامع عمومی

برای تشکیل مجامع عمومی، از طریق درج آگهی در روزنامه کنیرالانتشاری که آگهی های مربوط به شرکت در آن منتشر

می گردد و همچنین درج آگهی در سایت اینترنتی رسمی شرکت، از صاحبان سهام دعوت به عمل خواهد آمد. دستور جلسه،

تاریخ، ساعت و محل تشکیل مجمع، در آگهی ذکر خواهد شد.

ماده ۹۳: دستور جلسه

دستور جلسه هر مجمع عمومی را مقام دعوت کننده آن معین می نماید. تمامی موارد دستور جلسه باید به صراحت درآگهی دعوت ذکر گردد. موارد مهم از قبیل انتخاب اعضای هیئت مدیره، انتخاب بازرس، تقسیم سود و اندوخته ها و تغییر موضوع فعالیت، قابل طرح در بخش «سایر موارد» نمی باشد. موضوعاتی که به استثنای موارد فوق در دستور جلسه پیش بینی نشده است، قابل طرح در مجمع عمومی نخواهد بود، مگر اینکه کلیه صاحبان سهام در مجمع عمومی حاضر بوده و به قرارگرفتن آن مطلب در دستور جلسه رأی دهند.

ماده ۲۲: هیئت ریسه مجمع

مجمع عمومی توسط هیئت ریسه ای مرکب از یک رییس، یک منشی و دو ناظر اداره می شود. ریاست مجمع با رییس یا نایب رییس هیئت مدیره و در غیاب آنها با ریاست یکی از مدیرانی است که به این منظور از طرف هیئت مدیره انتخاب شده باشد. در مواقعی که انتخاب یا عزل بعضی از مدیران یا کلیه آنها در دستور جلسه مجمع باشد، رییس مجمع از بین سهامداران حاضر در جلسه با اکثریت نسبی انتخاب خواهد شد. دو نفر از سهامداران حاضر نیز به عنوان ناظر مجمع و یک نفر منشی از بین صاحبان سهام یا غیر آنها از طرف مجمع انتخاب می شوند.

ماده ۳۲: طریقه اخذ رأی

اخذ رأی به صورت شفاهی، مثلاً با بلند کردن دست یا قیام به عنوان اعلام موافقت صورت می پذیرد. در صورتی که به تشخیص بازرس قانونی شرکت به دلیل ترکیب سهامداران حاضر در مجمع، رأی گیری به صورت شفاهی امکان پذیر نباشد، اخذ رأی به صورت کتبی به عمل خواهد آمد.

تبصره: اخذ رأی در خصوص انتخاب اعضای هیئت مدیره و بازرس، الزاماً به صورت کتبی خواهد بود.

ماده ۴۴: حد نصاب ضروری برای رسمیت مجمع عمومی عادی

در مجمع عمومی عادی حضور دارندگان درصد سهامی (* میزان سهام با رعایت مفاد قانون تجارت) که حق رأی دارند ضروری است. اگر در اولین دعوت حدنصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت خواهد شد و با حضور

هر عده از صاحبان سهامی که حق رأی دارند رسمیت داشته و تصمیم‌گیری خواهد کرد. مشروط بر اینکه در دعوت جلسه دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد.

ماده ۲۵: اکثریت ضروری آراء مجامع عمومی عادی

در مجمع عمومی عادی، تصمیمات همواره با اکثریت نصف به علاوه یک آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود، مگر در مورد انتخاب مدیران و بازرسان که اکثریت نسبی کافی است. در مورد انتخاب مدیران تعداد آراء هر رأی‌دهنده در عدد مدیرانی که باید انتخاب شوند ضرب می‌شود و حق رأی هر رأی‌دهنده برابر با حاصل ضرب مذکور خواهد بود. رأی‌دهنده می‌تواند آراء خود را به یک نفر بدهد یا آنرا بین چند نفر که مایل باشد تقسیم کند.

ماده ۲۶: حد نصاب ضروری برای رسمیت مجمع عمومی فوق‌العاده و اخذ رأی

در مجمع عمومی فوق‌العاده باید دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند حاضر باشند. اگر در اولین دعوت حد نصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت می‌شود و این بار با حضور دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند رسمیت یافته و اتخاذ تصمیم خواهد نمود مشروط به اینکه در دعوت دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد. تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده همواره با اکثریت دوسوم آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود.

بخش پنجم: هیئت مدیره

ماده ۲۷: تعداد اعضای هیئت مدیره

شرکت بوسیله هیئت مدیره‌ای مرکب از (حداقل پنج نفر و حداکثر نه نفر) عضو اصلی اداره می‌شود که بوسیله مجمع عمومی عادی از بین صاحبان سهام انتخاب می‌شوند و همه آنها قابل عزل و انتخاب مجدد می‌باشند.

تبصره ۱: مجمع عمومی عادی می تواند علاوه بر اعضای اصلی نسبت به انتخاب عضو یا اعضای

علی البدل هیئت مدیره براساس اولویت اقدام نماید.

تبصره ۲: حداقل یکی از اعضای هیئت مدیره یا نماینده وی باید غیرموظف و دارای تحصیلات مالی

(حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد سایر رشته های مدیریت با گرایش مالی یا اقتصادی) و تجربه مرتبط

باشد.

ماده ۲۸: تکمیل اعضای هیئت مدیره

در صورتی که بنا به هر دلیل عده اعضای هیئت مدیره کمتر از حدنصاب مقرر شود و عضو علی البدل تعیین نشده یا وجود

نداشته باشد، هیئت مدیره موظف است حداکثر ظرف مدت یک ماه مجمع عمومی عادی شرکت را جهت تکمیل اعضاء

هیئت مدیره دعوت نمایند.

تبصره: در صورتی که اشخاص حقوقی عضو هیئت مدیره نماینده حقیقی خود را حداکثر پانزده روز پس

از انتخاب در مجمع معرفی نمایند یا به هر دلیلی این پست به مدت یک ماه بلاتصدی بماند، در حکم

استعفای شخص حقوقی از عضویت در هیئت مدیره می باشد.

ماده ۲۹: استعفای اعضای هیئت مدیره

در صورتی که هر عضو هیئت مدیره بخواهد از سمت خود استعفاء دهد، باید حداقل ۳۰ روز قبل موضوع را به هیئت مدیره

و بازرس اطلاع دهد.

ماده ۳۰: غیبت در جلسات هیئت مدیره

عدم حضور هر یک از اعضای هیئت مدیره یا نماینده وی بیش از چهار جلسه متوالی یا شش جلسه متناوب در طول یک

سال شمسی بدون عذر موجه، خودبه خود موجب سلب عضویت وی در هیئت مدیره می شود. تشخیص موجه بودن غیبت

برعهده هیئت مدیره است.

ماده ۳۱: مدت مأموریت مدیران

مدت مأموریت مدیران دو سال است. مأموریت آنها تا وقتی که تشریفات راجع به ثبت و آگهی انتخاب مدیران بعدی انجام گیرد خود به خود ادامه پیدا می‌کند. تجدید انتخاب اعضاء هیئت مدیره و اعضاء علی‌البدل برای دوره‌های بعد بلامانع است.

ماده ۳۲: سهام وثیقه

هریک از مدیران باید حداقل (تعداد سهام وثیقه، حداقل ۱۰۰۰ سهم) سهم از سهام شرکت را در تمام مدت مأموریت خود دارا باشد و آن را به عنوان وثیقه به صندوق شرکت بسپارد. این سهام برای تضمین خساراتی است که ممکن است از تقصیرات مدیران منفرداً یا مشترکاً بر شرکت وارد شود. سهام مذکور با نام بوده و قابل انتقال نیست و مادام که مدیری مفاصا حساب دوره تصدی خود را در شرکت دریافت نداشته است، سهام مذکور در صندوق شرکت به عنوان وثیقه باقی خواهد ماند. وثیقه بودن این سهام مانع استفاده از حق رأی آنها در مجامع عمومی و پرداخت سود به صاحبانشان نخواهد بود.

ماده ۳۳: رییس، نایب رییس و منشی هیئت مدیره

هیئت مدیره در اولین جلسه خود، که حداکثر ظرف یک هفته بعد از جلسه مجمع عمومی عادی که هیئت مدیره را انتخاب کرده است تشکیل خواهد شد، از بین اعضاء خود، یک رییس و یک نایب رییس که باید شخص حقیقی باشند برای هیئت مدیره تعیین می‌نماید. مدت ریاست رییس و نیابت نایب رییس بیش از مدت عضویت آنها در هیئت مدیره نخواهد بود. رییس و نایب رییس قابل عزل و انتخاب مجدد می‌باشند. در صورت غیبت رییس و نایب رییس، اعضاء هیئت مدیره یک نفر از اعضاء حاضر در جلسه را تعیین می‌نمایند تا وظایف رییس را انجام دهد. هیئت مدیره از بین خود یا خارج از خود، یک نفر را به عنوان منشی برای مدت یکسال انتخاب می‌نماید.

ماده ۳۴: تشکیل جلسات هیئت مدیره

ترتیب برگزاری جلسات هیئت مدیره توسط هیئت مدیره تعیین می‌شود. هیئت مدیره در مواقع مقتضی که فاصله آنها از یک ماه تجاوز نکند و به دعوت کتبی رییس یا نایب رییس و یا دو نفر از اعضاء هیئت مدیره و همچنین در موارد ضروری به دعوت مدیرعامل تشکیل جلسه خواهد داد. بین تاریخ ارسال دعوت نامه و تشکیل جلسه هیئت مدیره فاصله متعارفی رعایت خواهد شد. چنانچه در هریک از جلسات هیئت مدیره، تاریخ تشکیل جلسه بعد تعیین و در صورت جلسه قید شود، ارسال دعوت نامه برای مدیرانی که در همان جلسه حضور داشته‌اند ضرورت نخواهد داشت. جلسات هیئت مدیره در مرکز اصلی شرکت یا در هر محل دیگری که در دعوت نامه تعیین شده باشد تشکیل خواهد شد.

ماده ۳۵: حد نصاب و اکثریت لازم برای رسمیت جلسه هیئت مدیره

جلسات هیئت مدیره در صورتی رسمیت دارد که بیش از نصف اعضای هیئت مدیره در آن جلسات حضور داشته باشند. تصمیمات هیئت مدیره با موافقت اکثریت اعضاء معتبر خواهد بود.

ماده ۳۶: صورت جلسات هیئت مدیره

برای هریک از جلسات هیئت مدیره، باید صورت جلسه‌ای تنظیم شود که به امضای کلیه مدیران حاضر در جلسه برسد. نام مدیران حاضر و غایب و خلاصه‌ای از مذاکرات و همچنین تصمیمات متخذه در جلسه با قید تاریخ در صورت جلسه ذکر می‌گردد. نظر هریک از مدیران که با تمام یا بعضی از تصمیمات مندرج در صورت جلسه مخالف باشد باید در زیر صورت جلسه قید شود.

ماده ۳۷: اختیارات هیئت مدیره

هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و هر نوع عملیات و معاملات مربوط به موضوع شرکت که انجام و اتخاذ تصمیم درباره آنها در صلاحیت مجامع عمومی نباشد، دارای اختیارات نامحدود است، از قبیل:

نماینده‌گی شرکت در برابر صاحبان سهام، کلیه ادارات دولتی و غیر دولتی، مؤسسات عمومی، مراجع قضایی و سایر

اشخاص حقیقی و حقوقی

تصویب آیین نامه‌های داخلی شرکت به پیشنهاد مدیرعامل

اتخاذ تصمیم در خصوص تأسیس و انحلال نمایندگی‌ها یا شعب در هر نقطه از ایران یا خارج از ایران

تصویب ساختار سازمانی، شرایط استخدام و میزان حقوق و دستمزد

پیش‌بینی و تصویب بودجه سالانه شرکت

افتتاح هر نوع حساب و استفاده از آن به نام شرکت نزد بانک‌ها و مؤسسات قانونی دیگر

دریافت مطالبات و پرداخت دیون شرکت

صدور، ظهرنویسی، قبولی، پرداخت و واخواست اوراق تجارتي

انعقاد هر نوع قرارداد، تغییر، تبدیل، فسخ و یا اقاله آن در مورد اموال منقول و غیرمنقول که مرتبط با موضوع شرکت

باشد و انجام کلیه عملیات و معاملات مذکور در ماده ۲ این اساسنامه و اتخاذ تصمیم در مورد کلیه ایقاعات

اتخاذ تصمیم در مورد امور مرتبط با ثبت و معامله کلیه حقوق غیرمادی یا معنوی از جمله هرگونه حق اختراع، نام یا

علائم تجاری و صنعتی، کپی‌رایت، سرقتی و کلیه امتیازات متصوره

به امانت گذاردن هر نوع سند، مدرک، وجوه شرکت یا اوراق بهادار و استرداد آنها.

تحصیل تسهیلات از بانک‌ها، شرکت‌ها و مؤسسات رسمی با رعایت مقررات اساسنامه حاضر

رهن گذاردن اموال شرکت اعم از منقول و غیرمنقول و فک رهن و لو کراراً

اقامه هرگونه دعوای حقوقی و کیفری و دفاع از هر دعوای حقوقی و کیفری اقامه شده، در هریک از دادگاه‌ها، دادسراها،

مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری، از طرف شرکت؛ دفاع از شرکت در مقابل هر

دعوای اقامه شده علیه شرکت چه کیفری و چه حقوقی در هریک از مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و

دیوان عدالت اداری؛ با حق حضور و مراجعه به مقامات انتظامی و استیفای کلیه اختیارات مورد نیاز در دادرسی از آغاز تا

اتمام، از جمله حضور در جلسات، اعتراض به رأی، درخواست تجدیدنظر، فرجام، واخواهی و اعاده دادرسی، مصالحه و

سازش، استرداد اسناد یا دادخواست یا دعوا، ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند، تعیین جاعل، حق امضای قراردادهای حاوی شرط داوری یا توافقنامه داوری و ارجاع دعوا به داوری و تعیین و گزینش داور منتخب (با حق صلح یا بدون آن)؛ اجرای حکم نهایی و قطعی داور، درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن واخذ محکوم به و وجوه ایداعی و تعقیب آنها، تعیین مصدق و کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر، اقرار در ماهیت دعوا، جلب ثالث و دفاع از دعوی ثالث، دعوی متقابل و دفاع در مقابل آنها، ورود شخص ثالث و دفاع از

دعوی ورود ثالث، قبول یا رد سوگند، تأمین خواسته، تأمین ضرر و زیان ناشی از جرائم و امور مشابه دیگر

تنظیم صورت‌های مالی سالانه و گزارش فعالیت هیئت مدیره و ارائه آن به بازرس و حسابرس

تنظیم صورت‌های مالی میان دوره‌ای در مقاطع سه ماهه و ارائه صورت‌های مالی ۶ ماهه به حسابرس بازرس

دعوت مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده و تعیین دستور جلسه آنها

پیشنهاد هر نوع اندوخته بجز اندوخته قانونی

پیشنهاد تقسیم سود بین صاحبان سهام

پیشنهاد اصلاح اساسنامه به مجمع عمومی فوق‌العاده

ماده ۳۸: پاداش اعضاء هیئت مدیره

هرسال طبق تصمیم مجمع عمومی، ممکن است نسبت معینی از سود خالص به عنوان پاداش با رعایت قانون اصلاح

قسمتی از قانون تجارت در اختیار هیئت مدیره گذارده شود. این نسبت به هیچ وجه نباید از پنج درصد سودی که همان

سال به صاحبان سهام پرداخت می شود تجاوز کند.

ماده ۳۹: معاملات مدیران با شرکت

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت و همچنین مؤسسات و شرکت‌هایی که اعضای هیئت مدیره یا مدیرعامل شرکت

شریک یا عضو هیئت مدیره یا مدیرعامل آنها باشند، نمی توانند بدون تصویب هیئت مدیره در معاملاتی که با شرکت یا به

حساب شرکت می‌شود به طور مستقیم یا غیرمستقیم طرف معامله واقع و یا سهیم شوند. احکام این گونه معاملات در قانون تجارت مقرر شده است.

ماده ۴۰: اعطای وام یا اعتبار به مدیران

مدیرعامل شرکت و اعضاء هیئت مدیره به استثناء اشخاص حقوقی، حق ندارند هیچ گونه وام یا اعتباری از شرکت تحصیل نمایند و شرکت نمی‌تواند دیون آنان را تضمین یا تعهد کند. این گونه عملیات به خودی خود باطل است. ممنوعیت مذکور در این ماده شامل اشخاصی نیز که به نمایندگی شخص حقوقی عضو هیئت مدیره، در جلسات هیئت مدیره شرکت می‌کنند و همچنین شامل همسر و پدر و مادر و اجداد و اولاد و اولاد اولاد و برادر و خواهر اشخاص مذکور در این ماده هم می‌گردد.

ماده ۴۱: رقابت مدیران با شرکت

مدیران و مدیرعامل نمی‌توانند معاملاتی نظیر معاملات شرکت که متضمن رقابت با عملیات شرکت باشد انجام دهند. هر مدیری که از مقررات این ماده تخلف کند و تخلف او موجب ضرر و زیان شرکت گردد، مسئول جبران آن خواهد بود. منظور از ضرر در این ماده اعم است از ورود خسارت یا تفویت منفعت.

ماده ۴۲: مدیر عامل

هیئت مدیره باید یک نفر شخص حقیقی را از بین اعضاء خود یا از خارج به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب نماید و حدود اختیارات، مدت تصدی، حقوق و سایر شرایط استخدامی او را تعیین کند. هیئت مدیره می‌تواند قسمتی از اختیارات مشروحه در ماده ۳۸ را به مدیرعامل تفویض نماید. مدیرعامل شرکت در حدود اختیاراتی که به او تفویض شده، نماینده شرکت محسوب و از طرف شرکت حق امضاء دارد. در صورتی که مدیرعامل عضو هیئت مدیره باشد، دوره مدیریت عامل او از مدت عضویت او در هیئت مدیره بیشتر نخواهد بود. مدیرعامل شرکت نمی‌تواند در عین حال رییس هیئت مدیره شرکت باشد.

تبصره: نام، مشخصات و حدود اختیارات مدیرعامل، باید با ارسال نسخه‌ای از صورتجلسه هیئت مدیره

به اداره ثبت شرکت‌ها اعلام و پس از ثبت در روزنامه رسمی آگهی شود.

ماده ۴۳ - بلاتصدی بودن سمت مدیریت عامل

در صورتی که به دلیل استعفا، برکناری، فوت یا هر دلیل دیگری، سمت مدیر عاملی شرکت بلاتصدی شود، هیئت مدیره

باید ظرف حداکثر یک ماه با رعایت مواد اساسنامه شخص دیگری را به این سمت برگزیند. در صورتی که انتخاب

مدیرعامل پیش از یک هفته طول بکشد، هیئت مدیره باید تا انتخاب مدیرعامل مطابق این ماده، یک نفر را به عنوان

نماینده با دارا بودن کلیه وظایف و مسئولیت‌های مدیرعامل با تصریح حدود اختیارات انتخاب نماید.

ماده ۴۴: صاحبان امضای مجاز

کلیه اوراق، قراردادهای و اسناد تعهدآور شرکت، توسط اشخاصی که هیئت مدیره تعیین کند، امضاء می‌شود. اسامی این

اشخاص طی صورت جلسه‌ای به اداره ثبت شرکت‌ها جهت درج در روزنامه رسمی اعلام می‌شود.

بخش نهم: بازرسی

ماده ۴۵: انتخاب بازرسی

مجمع عمومی عادی در هر سال باید از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار، یک بازرسی اصلی و

علی‌البدل را برای انجام وظایف و مسئولیت‌های مقرر در قوانین و مقررات مرتبط و همچنین اساسنامه شرکت، برای مدت

یک سال تعیین نماید.

ماده ۴۶: وظایف بازرسی

بازرسی علاوه بر مسئولیت‌های قانونی، وظایف و مسئولیت‌های زیر را برعهده دارد:

۱) اظهارنظر در خصوص صورت‌های مالی بر اساس استانداردهای حسابداری و حسابرسی ملی و آئین‌نامه‌ها و

دستورالعمل‌های اجرایی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار

۲) ارائه گزارش به مجمع عمومی راجع به رعایت یا عدم رعایت قوانین و مقررات توسط مدیران

ماده ۴۷: حق الزحمه بازرس

حق الزحمه بازرس توسط مجمع عمومی عادی تعیین می‌گردد بازرس، مدیران، کارکنان و افراد تحت تکفل آنها حق

ندارند وجه، دارایی و امتیازات دیگری غیر از آنچه به تصویب مجمع عمومی رسیده، از شرکت دریافت دارند یا در معاملات

با شرکت یا به حساب شرکت به طور مستقیم یا غیرمستقیم شرکت نمایند.

بخش هفتم: حساب‌های شرکت

ماده ۴۸: سال مالی

سال مالی شرکت از روز ماه هر سال آغاز می‌شود، و در روز ماه به

پایان می‌رسد.

ماده ۴۹: حساب‌های سالانه

هیئت‌مدیره شرکت باید حداکثر ظرف سه ماه پس از انقضای هر سال مالی، صورت‌های مالی شرکت را به ضمیمه

گزارشی درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت طی سال مالی مزبور تنظیم و به بازرس ارائه نماید.

ماده ۵۰: صورت‌های مالی

صورت‌های مالی حسابرسی شده هر سال مالی، باید حداکثر ظرف مدت ۴ ماه پس از انقضای سال مالی شرکت برای

تصویب به مجمع عمومی عادی تقدیم گردد.

ماده ۵۱: اندوخته قانونی و اختیاری

وضع اندوخته قانونی از سود خالص شرکت مطابق قانون تجارت انجام می شود. به پیشنهاد هیئت مدیره و تصویب مجمع عمومی عادی، ممکن است قسمتی از سود خالص برای تشکیل سایر اندوخته ها کنار گذاشته شود.

بخش هشتم: انحلال و تصفیه

ماده ۵۲: موارد اختیاری انحلال شرکت

مجمع عمومی فوق العاده شرکت، به پیشنهاد هیئت مدیره می تواند رأی به انحلال شرکت بدهد. گزارش پیشنهادی هیئت مدیره باید شامل دلایل و عواملی باشد که اعضای هیئت مدیره به استناد آن، پیشنهاد انحلال شرکت را ارائه نموده اند. این گزارش باید قبل از طرح در مجمع در اختیار بازرس شرکت قرار گرفته و با اظهار نظر بازرس به مجمع ارائه شود. تصمیم گیری در خصوص پیشنهاد هیئت مدیره بدون قرائت گزارش بازرس در مجمع امکان پذیر نمی باشد. مجمع عمومی فوق العاده، با موضوع انحلال اختیاری شرکت، با حضور حداقل ۷۵ درصد از دارندگان سهام رسمیت خواهد یافت.

ماده ۵۳: تصفیه

هرگاه شرکت طبق مندرجات ماده فوق منحل گردد، تصفیه امور آن با متابعت از قوانین و مقررات مربوطه به عمل خواهد آمد.

بخش نهم: سایر موارد

ماده ۵۴: مقررات بورس اوراق بهادار

تا زمانی که نام شرکت در فهرست شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار درج شده باشد، کلیه ارکان شرکت ملزم و متعهد به رعایت مقررات ابلاغ شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین بورس اوراق بهادار که در آن پذیرفته شده، می باشند.

ماده ۵۵: موضوعات پیش بینی نشده

مواردی که در این اساسنامه پیش بینی نشده است، مشمول قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و سایر قوانین و مقررات جاری خواهد بود.

ماده ۵۶: مواد اساسنامه

این اساسنامه، مشتمل بر ۵۶ ماده و ۱۱ تبصره بوده و در تاریخ به تصویب مجمع عمومی فوق العاده، رسیده است. هرگونه تغییر در مفاد این اساسنامه منوط به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.
رییس مجمع نظار منشی

96

اساسنامه نمونه

شرکت های سهامی عام

ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مصوب ۸۶/۶/۱۰ هیئت مدیره سازمان بورس

توضیحات

۱ - چنانچه تشکیل و اداره شرکت تحت مقررات و با نظارت مرجع خاصی امکان پذیر باشد، در تهیه اساسنامه علاوه بر

رعایت مقررات مربوطه رعایت، حداقل های اساسنامه حاضر نیز به تشخیص سازمان، ضروری است.

۲ - تمام مواردی که در مقابل علامت * آورده شده اند به منظور توضیح ماده مربوطه بوده و باید هنگام تنظیم نسخه

نهایی حذف شود.

بخش اول:

تشکیل شرکت، نام، موضوع، مدت، تابعیت و مرکز اصلی شرکت

ماده ۱: نام و نوع شرکت

نام شرکت عبارتست از شرکت (سهامی عام) که در این اساسنامه از این

پس، شرکت نامیده می شود.

ماده ۲: موضوع شرکت

موضوع شرکت عبارت است از:

الف- موضوعات اصلی

ب- موضوعات فرعی

ماده ۳: مدت شرکت

فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

ماده ۴: تابعیت و مرکز اصلی شرکت

تابعیت شرکت ایرانی است. مرکز اصلی شرکت شهر در استان است. انتقال مرکز اصلی شرکت به هر شهر دیگر در داخل کشور منوط به تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد، لیکن تعیین و تغییر نشانی در همان شهر، بنا به تصویب هیئت مدیره صورت خواهد گرفت. هیئت مدیره شرکت می تواند در هر موقع در داخل یا خارج از کشور، شعبه یا نمایندگی دایر یا منحل نماید.

بخش دوم: سرمایه و سهام

سرمایه شرکت مبلغ ریال، (..... ریال) است که به سهم عادی یک هزار ریالی با نام تقسیم شده و تماماً پرداخت گردیده است.

ماده ۶: ورقه سهم

کلید سهم شرکت با نام است. اوراق سهام شرکت متحدالشکل، چاپی و دارای شماره ترتیب بوده و باید به امضای دو نفر از مدیران شرکت برسد. این اوراق باید ممهور به مهر شرکت باشد. در ورقه سهم نکات زیر باید ذکر شود:

نام شرکت و شماره ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت ها و سازمان بورس و اوراق بهادار،

شماره ثبت اوراق نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مبلغ سرمایه ثبت شده و مقدار پرداخت شده آن

نوع سهام

مبلغ اسمی سهم و مقدار پرداخت شده آن به عدد و حروف

تعداد سهامی که هر ورقه نماینده آن است

نام و شماره ملی دارنده سهم.

ماده ۷: انتقال سهام

انتقال سهام بایستی در دفتر ثبت سهام شرکت به ثبت برسد. انتقال دهنده یا وکیل یا نماینده قانونی او، باید ثبت انتقال را در دفتر مزبور امضا نماید. هویت کامل و نشانی انتقال گیرنده نیز از نظر اجرای تعهدات ناشی از نقل و انتقال سهام باید در دفتر ثبت سهام قید شده و به امضای انتقال گیرنده یا وکیل یا نماینده او برسد. تملک یا تحصیل هر بخش از سهام شرکت، متضمن قبول مقررات این اساسنامه و تصمیمات مجامع عمومی سهامداران است.

ماده ۸: غیر قابل تقسیم بودن سهام

سهام شرکت غیر قابل تقسیم است. مالکین مشاع سهام باید در برابر شرکت به یک شخص نمایندگی بدهند.

بخش سوم: تغییرات سرمایه شرکت

ماده ۹: مقررات حاکم بر تغییرات سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت با رعایت قوانین و مقررات مربوطه از جمله مفاد قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار، مصوب شورای عالی بورس انجام می شود.

ماده ۱۰: تصویب تغییرات سرمایه

هرگونه تغییر در سرمایه شرکت اعم از کاهش یا افزایش منحصراً در صلاحیت مجمع عمومی فوق العاده است. دعوت از این مجمع برای بررسی موضوع تغییر سرمایه، موقوف به اعلام تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر رعایت قوانین و مقررات می باشد.

تبصره: مجمع عمومی فوق العاده می تواند به هیئت مدیره اجازه دهد پس از اخذ مجوز از سازمان

بورس و اوراق بهادار، ظرف مدت معینی که نباید از دو سال تجاوز کند، سرمایه شرکت را تا مبلغ معینی

از طریق که این مجمع مشخص نموده است، افزایش دهد.

ماده ۱۱: شیوه افزایش سرمایه

سرمایه شرکت با تصویب مجمع عمومی فوق العاده و با رعایت مقررات مربوطه از طریق صدور سهام جدید قابل افزایش

می باشد. تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید به یکی از طرق زیر امکان پذیر است:

پرداخت نقدی مبلغ اسمی سهام

تبدیل مطالبات نقدی حال شده اشخاص از شرکت به سهام جدید

انتقال سود تقسیم نشده، اندوخته یا عواید حاصل از اضافه ارزش سهام جدید به سرمایه شرکت

تبدیل اوراق مشارکت شرکت به سهام

تبصره: انتقال اندوخته قانونی به سرمایه ممنوع است.

ماده ۲۱: تأدیه مبلغ سهم جدید از محل مطالبات

در صورت تصویب افزایش سرمایه از محل مطالبات نقدی سهامداران، در مجمع عمومی فوق العاده، تأدیه مبلغ اسمی

سهام جدید توسط سهامداران موکول به اعلام موافقت هر یک از آنان می باشد.

تبصره: مطالبات نقدی سهامداران بابت سود یا تصویب یا اجرای افزایش سرمایه از این محل، حال

شده تلقی گردیده و در صورت مطالبه سهامداران پرداخت می شود.

ماده ۳۱: حق تقدم در خرید سهام جدید

در صورت تصویب افزایش سرمایه، صاحبان سهام شرکت در خرید سهام جدید به نسبت سهامی که مالک می باشند، حق

تقدم دارند. این حق قابل نقل و انتقال است. مهلت اعمال حق تقدم، بنا به پیشنهاد هیئت مدیره تعیین می شود. این

مهلت از روزی که برای پذیره نویسی تعیین می گردد، شروع شده و کمتر از ۶۰ روز نخواهد بود.

ماده ۴۱: اعلام افزایش سرمایه و ارسال گواهی های حق تقدم

گواهی نامه حق تقدم باید توسط پست سفارشی قبل از شروع پذیره نویسی به آخرین آدرس شده سهامداران نیز در شرکت و یا شرکت سپرده گذاری مرکزی، ارسال شود. اعلامیه پذیره نویسی سهام جدید باید ضمن درج در روزنامه کثیرالانتشار شرکت، از طریق سایت اینترنتی رسمی آن نیز به اطلاع سهامداران برسد.

ماده ۵۱: صرف سهام

مجمع عمومی فوق العاده می تواند به پیشنهاد و گزارش هیئت مدیره مقرر نماید که برای افزایش سرمایه، سهام جدیدی به مبلغی مازاد بر مبلغ اسمی سهم به فروش برسد، مشروط بر اینکه نحوه صرف اضافه ارزش سهام فروخته شده در همان مجمع تعیین گردد.

ماده ۶۱: کاهش سرمایه

علاوه بر کاهش اجباری سرمایه به علت از بین رفتن قسمتی از سرمایه شرکت، مجمع عمومی فوق العاده شرکت می تواند به پیشنهاد هیئت مدیره، در مورد کاهش سرمایه شرکت به طور اختیاری نیز اتخاذ تصمیم کند، مشروط بر آنکه بر اثر کاهش سرمایه به تساوی حقوق صاحبان سهام لطمه ای وارد نشود. کاهش اختیاری سرمایه از طریق کاهش بهای اسمی سهام به نسبت متساوی و رد مبلغ کاهش یافته هر سهم به صاحبان آن انجام می شود.

ماده ۷۱: انتشار اوراق مشارکت

شرکت می تواند با تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام، نسبت به انتشار اوراق مشارکت اقدام نماید. دعوت از مجمع عمومی عادی جهت بررسی موضوع انتشار اوراق مشارکت، موکول به اعلام تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر رعایت مقررات ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار می باشد. مجمع عمومی عادی می تواند به هیئت مدیره اجازه دهد ظرف مدت معینی که نباید از دو سال تجاوز کند، پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مشارکت تا مبلغ معینی که مجمع مشخص نموده است، مبادرت نماید.

تبصره: انتشار اوراق مشارکت قابل تبدیل و یا تعویض با سهام با تصویب مجمع عمومی فوق العاده

صورت می پذیرد.

بخش چهارم: مجمع عمومی

ماده ۸۱: وظایف و اختیارات مجمع عمومی

وظایف و اختیارات مجمع عمومی عادی و فوق العاده شرکت، همان وظایف و اختیارات مندرج در قانون تجارت برای

مجمع عمومی عادی و فوق العاده شرکت های سهامی عام است.

مجمع عمومی شرکت با رعایت مفاد قانون تجارت، به صورت زیر تشکیل می شوند:

۱ - مجمع عمومی عادی: این مجمع باید حداقل هر سال یک بار، حداکثر ظرف مدت چهار ماه از تاریخ پایان سال مالی،

برای رسیدگی به موارد زیر تشکیل شود:

استماع گزارش مدیران در خصوص عملکرد سال مالی قبل

استماع گزارش بازرس یا بازرسان

بررسی و تصویب صورت های مالی سال مالی قبل

تصویب میزان سود تقسیمی

تصویب میزان پاداش و حق حضور اعضای هیئت مدیره

تعیین بازرس یا بازرسان اصلی و علی البدل شرکت و حق الزحمه آنها

تعیین روزنامه / روزنامه های کثیرالانتشار جهت درج آگهی های شرکت

انتخاب مدیران

انتشار اوراق بهادار غیرقابل تبدیل یا تعویض با سهام

سایر مواردی که به موجب قانون تجارت در صلاحیت مجمع عمومی عادی می باشد.

۱ - مجمع عمومی فوق العاده: این مجمع در هر زمان جهت بررسی موارد زیر تشکیل می شود:

تغییر در مفاد اساسنامه

تغییر در میزان سرمایه (افزایش یا کاهش)

انتشار اوراق بهادار قابل تبدیل و یا تعویض با سهام

انحلال شرکت پیش از موعد با رعایت مقررات قانون تجارت

تبصره ۵: تفویض تصویب میزان پاداش و حق حضور اعضای هیئت مدیره و تعیین بازرس یا بازرسان، به

مدیران شرکت مجاز نمی باشد.

ماده ۹۱: شرایط حضور در مجامع و مشارکت در رأی گیری

در کلیه مجامع عمومی، صاحبان سهام می تواند شخصاً، یا وکیل یا قائم مقام قانونی اشخاص حقیقی، و نماینده یا

نمایندگان شخص حقوقی، صرف نظر از تعداد سهام خود به شرط ارائه مدرک و کالت یا نمایندگی حضور به هم رسانند. هر

سهامدار، برای هر یک سهم فقط یک رأی خواهد داشت.

تبصره ۵: در صورت نقل و انتقال سهام، سهامدار جدید با ارائه یکی از مدارک زیر حق حضور در جلسه

مجمع را خواهد داشت:

اعلامیه خرید سهام،

گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام

اصل ورقه سهام

تاییدیه سهامداری صادر شده توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به صورت انفرادی و جمعی

ماده ۲۰: آگهی دعوت به مجامع عمومی

برای تشکیل مجامع عمومی، از طریق درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشاری که آگهی‌های مربوط به شرکت در آن منتشر می‌گردد و همچنین درج آگهی در سایت اینترنتی رسمی شرکت، از صاحبان سهام دعوت به عمل خواهد آمد. دستور جلسه، تاریخ، ساعت و محل تشکیل مجمع، در آگهی ذکر خواهد شد.

ماده ۱۲: دستور جلسه

دستور جلسه هر مجمع عمومی را مقام دعوت کننده آن معین می‌نماید. تمامی موارد دستور جلسه باید به صراحت در آگهی دعوت ذکر گردد. موارد مهم از قبیل انتخاب اعضای هیئت مدیره، انتخاب بازرس، تقسیم سود و اندوخته‌ها و تغییر موضوع فعالیت، قابل طرح در بخش «سایر موارد» نمی‌باشد. موضوعاتی که به استثنای موارد فوق در دستور جلسه پیش‌بینی نشده است، قابل طرح در مجمع عمومی نخواهد بود، مگر اینکه کلیه صاحبان سهام در مجمع عمومی حاضر بوده و به قرارگرفتن آن مطلب در دستور جلسه رأی دهند.

ماده ۲۲: هیئت ریسه مجمع

مجامع عمومی توسط هیئت ریسه‌ای مرکب از یک رییس، یک منشی و دو ناظر اداره می‌شود. ریاست مجمع با رییس یا نایب رییس هیئت مدیره و در غیاب آنها با ریاست یکی از مدیرانی است که به این منظور از طرف هیئت مدیره انتخاب شده باشد. در مواقعی که انتخاب یا عزل بعضی از مدیران یا کلیه آنها در دستور جلسه مجمع باشد، رییس مجمع از بین سهامداران حاضر در جلسه با اکثریت نسبی انتخاب خواهد شد. دو نفر از سهامداران حاضر نیز به عنوان ناظر مجمع و یک نفر منشی از بین صاحبان سهام یا غیر آنها از طرف مجمع انتخاب می‌شوند.

ماده ۳۲: طریقه اخذ رأی

اخذ رأی به صورت شفاهی، مثلاً با بلند کردن دست یا قیام به عنوان اعلام موافقت صورت می‌پذیرد. در صورتی که به تشخیص بازرس قانونی شرکت به دلیل ترکیب سهامداران حاضر در مجمع، رأی‌گیری به صورت شفاهی امکان‌پذیر نباشد، اخذ رأی به صورت کتبی به عمل خواهد آمد.

تبصره: اخذ رأی در خصوص انتخاب اعضای هیئت مدیره و بازرس، الزاماً به صورت کتبی خواهد بود.

ماده ۲۴: حد نصاب ضروری برای رسمیت مجمع عمومی عادی

در مجمع عمومی عادی حضور دارندگان درصد سهامی (* میزان سهام با رعایت مفاد قانون تجارت) که حق رأی دارند ضروری است. اگر در اولین دعوت حدنصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت خواهد شد و با حضور هر عده از صاحبان سهامی که حق رأی دارند رسمیت داشته و تصمیم‌گیری خواهد کرد. مشروط بر اینکه در دعوت جلسه دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد.

ماده ۲۵: اکثریت ضروری آراء مجامع عمومی عادی

در مجمع عمومی عادی، تصمیمات همواره با اکثریت نصف به علاوه یک آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود، مگر در مورد انتخاب مدیران و بازرسان که اکثریت نسبی کافی است. در مورد انتخاب مدیران تعداد آراء هر رأی‌دهنده در عدد مدیرانی که باید انتخاب شوند ضرب می‌شود و حق رأی هر رأی‌دهنده برابر با حاصل ضرب مذکور خواهد بود. رأی‌دهنده می‌تواند آراء خود را به یک نفر بدهد یا آنرا بین چند نفر که مایل باشد تقسیم کند.

ماده ۲۶: حد نصاب ضروری برای رسمیت مجمع عمومی فوق‌العاده و اخذ رأی

در مجمع عمومی فوق‌العاده باید دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند حاضر باشند. اگر در اولین دعوت حد نصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت می‌شود و این بار با حضور دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند رسمیت یافته و اتخاذ تصمیم خواهد نمود مشروط به اینکه در دعوت دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد. تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده همواره با اکثریت دوسوم آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود.

بخش پنجم: هیئت مدیره

ماده ۲۷: تعداد اعضای هیئت مدیره

شرکت بوسیله هیئت مدیره ای مرکب از (حداقل پنج نفر و حداکثر نه نفر) عضو اصلی اداره می شود که بوسیله مجمع عمومی عادی از بین صاحبان سهام انتخاب می شوند و همه آنها قابل عزل و انتخاب مجدد می باشند.

تبصره ۱: مجمع عمومی عادی می تواند علاوه بر اعضای اصلی نسبت به انتخاب عضو یا اعضای

علی البدل هیئت مدیره براساس اولویت اقدام نماید.

تبصره ۲: حداقل یکی از اعضای هیئت مدیره یا نماینده وی باید غیرموظف و دارای تحصیلات مالی

(حسابداری، مدیریت مالی، اقتصاد سایر رشته های مدیریت با گرایش مالی یا اقتصادی) و تجربه مرتبط

باشد.

ماده ۲۸: تکمیل اعضای هیئت مدیره

در صورتی که بنا به هر دلیل عده اعضای هیئت مدیره کمتر از حدنصاب مقرر شود و عضو علی البدل تعیین نشده یا وجود نداشته باشد، هیئت مدیره موظف است حداکثر ظرف مدت یک ماه مجمع عمومی عادی شرکت را جهت تکمیل اعضاء هیئت مدیره دعوت نمایند.

تبصره ۵: در صورتی که اشخاص حقوقی عضو هیئت مدیره نماینده حقیقی خود را حداکثر پانزده روز پس

از انتخاب در مجمع معرفی نمایند یا به هر دلیلی این پست به مدت یک ماه بالتصدی بماند، در حکم

استعفای شخص حقوقی از عضویت در هیئت مدیره می باشد.

ماده ۲۹: استعفای اعضای هیئت مدیره

در صورتی که هر عضو هیئت مدیره بخواهد از سمت خود استعفاء دهد، باید حداقل ۳۰ روز قبل موضوع را به هیئت مدیره و بازرس اطلاع دهد.

ماده ۳۰: غیبت در جلسات هیئت مدیره

عدم حضور هر یک از اعضای هیئت مدیره یا نماینده وی بیش از چهار جلسه متوالی یا شش جلسه متناوب در طول یک سال شمسی بدون عذر موجه، خودبه خود موجب سلب عضویت وی در هیئت مدیره می شود. تشخیص موجه بودن غیبت برعهده هیئت مدیره است.

ماده ۳۱: مدت مأموریت مدیران

مدت مأموریت مدیران دو سال است. مأموریت آنها تا وقتی که تشریفات راجع به ثبت و آگهی انتخاب مدیران بعدی انجام گیرد خود به خود ادامه پیدا می کند. تجدید انتخاب اعضاء هیئت مدیره و اعضاء علی البدل برای دوره های بعد بلامانع است.

ماده ۳۲: سهام وثیقه

هریک از مدیران باید حداقل (تعداد سهام وثیقه، حداقل ۱۰۰۰ سهم) سهم از سهام شرکت را در تمام مدت مأموریت خود دارا باشد و آن را به عنوان وثیقه به صندوق شرکت بسپارد. این سهام برای تضمین خساراتی است که ممکن است از تقصیرات مدیران منفرداً یا مشترکاً بر شرکت وارد شود. سهام مذکور با نام بوده و قابل انتقال نیست و مادام که مدیری مفاسد حساب دوره تصدی خود را در شرکت دریافت نداشته است، سهام مذکور در صندوق شرکت به عنوان وثیقه باقی خواهد ماند. وثیقه بودن این سهام مانع استفاده از حق رأی آنها در مجامع عمومی و پرداخت سود به صاحبانشان نخواهد بود.

ماده ۳۳: رییس، نایب رییس و منشی هیئت مدیره

هیئت مدیره در اولین جلسه خود، که حداکثر ظرف یک هفته بعد از جلسه مجمع عمومی عادی که هیئت مدیره را انتخاب کرده است تشکیل خواهد شد، از بین اعضای خود، یک رییس و یک نایب رییس که باید شخص حقیقی باشند برای هیئت مدیره تعیین می نماید. مدت ریاست رییس و نیابت نایب رییس بیش از مدت عضویت آنها در هیئت مدیره نخواهد بود. رییس و نایب رییس قابل عزل و انتخاب مجدد می باشند. در صورت غیبت رییس و نایب رییس، اعضاء هیئت مدیره

یک نفر از اعضای حاضر در جلسه را تعیین می نمایند تا وظایف رییس را انجام دهد. هیئت مدیره از بین خود یا خارج از خود، یک نفر را به عنوان منشی برای مدت یکسال انتخاب می نماید.

ماده ۳۴: تشکیل جلسات هیئت مدیره

ترتیب برگزاری جلسات هیئت مدیره توسط هیئت مدیره تعیین می شود. هیئت مدیره در مواقع مقتضی که فاصله آنها از یک ماه تجاوز نکند و به دعوت کتبی رییس یا نایب رییس و یا دو نفر از اعضاء هیئت مدیره و همچنین در موارد ضروری به دعوت مدیرعامل تشکیل جلسه خواهد داد. بین تاریخ ارسال دعوت نامه و تشکیل جلسه هیئت مدیره فاصله متعارفی رعایت خواهد شد. چنانچه در هر یک از جلسات هیئت مدیره، تاریخ تشکیل جلسه بعد تعیین و در صورت جلسه قید شود، ارسال دعوت نامه برای مدیرانی که در همان جلسه حضور داشته اند ضرورت نخواهد داشت. جلسات هیئت مدیره در مرکز اصلی شرکت یا در هر محل دیگری که در دعوت نامه تعیین شده باشد تشکیل خواهد شد.

ماده ۳۵: حد نصاب و اکثریت لازم برای رسمیت جلسه هیئت مدیره

جلسات هیئت مدیره در صورتی رسمیت دارد که بیش از نصف اعضای هیئت مدیره در آن جلسات حضور داشته باشند. تصمیمات هیئت مدیره با موافقت اکثریت اعضاء معتبر خواهد بود.

ماده ۳۶: صورت جلسات هیئت مدیره

برای هر یک از جلسات هیئت مدیره، باید صورت جلسه ای تنظیم شود که به امضای کلیه مدیران حاضر در جلسه برسد. نام مدیران حاضر و غایب و خلاصه ای از مذاکرات و همچنین تصمیمات متخذه در جلسه با قید تاریخ در صورت جلسه ذکر می گردد. نظر هر یک از مدیران که با تمام یا بعضی از تصمیمات مندرج در صورت جلسه مخالف باشد باید در زیر صورت جلسه قید شود.

ماده ۳۷: اختیارات هیئت مدیره

هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و هر نوع عملیات و معاملات مربوط به موضوع شرکت که انجام و اتخاذ

تصمیم درباره آنها در صلاحیت مجامع عمومی نباشد، دارای اختیارات نامحدود است، از قبیل:

نماینده‌گی شرکت در برابر صاحبان سهام، کلیه ادارات دولتی و غیر دولتی، مؤسسات عمومی، مراجع قضایی و سایر

اشخاص حقیقی و حقوقی

تصویب آیین نامه‌های داخلی شرکت به پیشنهاد مدیرعامل

اتخاذ تصمیم در خصوص تأسیس و انحلال نمایندگی‌ها یا شعب در هر نقطه از ایران یا خارج از ایران

تصویب ساختار سازمانی، شرایط استخدام و میزان حقوق و دستمزد

پیش بینی و تصویب بودجه سالانه شرکت

افتتاح هر نوع حساب و استفاده از آن به نام شرکت نزد بانک‌ها و مؤسسات قانونی دیگر

دریافت مطالبات و پرداخت دیون شرکت

صدور، ظهرنویسی، قبولی، پرداخت و واخواست اوراق تجارتي

انعقاد هر نوع قرارداد، تغییر، تبدیل، فسخ و یا اقاله آن در مورد اموال منقول و غیرمنقول که مرتبط با موضوع شرکت

باشد و انجام کلیه عملیات و معاملات مذکور در ماده ۲ این اساسنامه و اتخاذ تصمیم در مورد کلیه ایقاعات

اتخاذ تصمیم در مورد امور مرتبط با ثبت و معامله کلیه حقوق غیرمادی یا معنوی از جمله هرگونه حق اختراع، نام یا

علائم تجاری و صنعتی، کپی‌رایت، سرقتی و کلیه امتیازات متصوره

به امانت گذاردن هر نوع سند، مدرک، وجوه شرکت یا اوراق بهادار و استرداد آنها.

تحصیل تسهیلات از بانک‌ها، شرکت‌ها و مؤسسات رسمی با رعایت مقررات اساسنامه حاضر

رهن گذاردن اموال شرکت اعم از منقول و غیرمنقول و فک رهن و لو کراراً

اقامه هرگونه دعوای حقوقی و کیفری و دفاع از هر دعوای حقوقی و کیفری اقامه شده، در هریک از دادگاه‌ها، دادسراها، مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری، از طرف شرکت؛ دفاع از شرکت در مقابل هر دعوای اقامه شده علیه شرکت چه کیفری و چه حقوقی در هریک از مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری؛ با حق حضور و مراجعه به مقامات انتظامی و استیفای کلیه اختیارات مورد نیاز در دادرسی از آغاز تا اتمام، از جمله حضور در جلسات، اعتراض به رأی، درخواست تجدیدنظر، فرجام، واخواهی و اعاده دادرسی، مصالحه و سازش، استرداد اسناد یا دادخواست یا دعوا، ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند، تعیین جاعل، حق امضای قراردادهای حاوی شرط داوری یا توافقنامه داوری و ارجاع دعوا به داوری و تعیین و گزینش داور منتخب (با حق صلح یا بدون آن)؛ اجرای حکم نهایی و قطعی داور، درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن واخذ محکوم به و وجوه ایداعی و تعقیب آنها، تعیین مصدق و کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر، اقرار در ماهیت دعوا، جلب ثالث و دفاع از دعوای ثالث، دعوای متقابل و دفاع در مقابل آنها، ورود شخص ثالث و دفاع از

دعوای ورود ثالث، قبول یا رد سوگند، تأمین خواسته، تأمین ضرر و زیان ناشی از جرائم و امور مشابه دیگر

تنظیم صورت‌های مالی سالانه و گزارش فعالیت هیئت مدیره و ارائه آن به بازرس و حسابرس

تنظیم صورت‌های مالی میان دوره‌ای در مقاطع سه ماهه و ارائه صورت‌های مالی ۶ ماهه به حسابرس بازرس

دعوت مجامع عمومی عادی و فوق العاده و تعیین دستور جلسه آنها

پیشنهاد هر نوع اندوخته بجز اندوخته قانونی

پیشنهاد تقسیم سود بین صاحبان سهام

پیشنهاد اصلاح اساسنامه به مجمع عمومی فوق العاده

ماده ۳۸: پاداش اعضاء هیئت مدیره

هرسال طبق تصمیم مجمع عمومی، ممکن است نسبت معینی از سود خالص به عنوان پاداش با رعایت قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت در اختیار هیئت مدیره گذارده شود. این نسبت به هیچ وجه نباید از پنج درصد سودی که همان سال به صاحبان سهام پرداخت می شود تجاوز کند.

ماده ۳۹: معاملات مدیران با شرکت

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت و همچنین مؤسسات و شرکت هایی که اعضای هیئت مدیره یا مدیرعامل شرکت شریک یا عضو هیئت مدیره یا مدیرعامل آنها باشند، نمی توانند بدون تصویب هیئت مدیره در معاملات که با شرکت یا به حساب شرکت می شود به طور مستقیم یا غیرمستقیم طرف معامله واقع و یا سهام شوند. احکام این گونه معاملات در قانون تجارت مقرر شده است.

ماده ۴۰: اعطای وام یا اعتبار به مدیران

مدیرعامل شرکت و اعضاء هیئت مدیره به استثناء اشخاص حقوقی، حق ندارند هیچ گونه وام یا اعتباری از شرکت تحصیل نمایند و شرکت نمی تواند دیون آنان را تضمین یا تعهد کند. این گونه عملیات به خودی خود باطل است. ممنوعیت مذکور در این ماده شامل اشخاصی نیز که به نمایندگی شخص حقوقی عضو هیئت مدیره، در جلسات هیئت مدیره شرکت می کنند و همچنین شامل همسر و پدر و مادر و اجداد و اولاد و اولاد اولاد و برادر و خواهر اشخاص مذکور در این ماده هم می گردد.

ماده ۴۱: رقابت مدیران با شرکت

مدیران و مدیرعامل نمی توانند معاملاتی نظیر معاملات شرکت که متضمن رقابت با عملیات شرکت باشد انجام دهند. هر مدیری که از مقررات این ماده تخلف کند و تخلف او موجب ضرر و زیان شرکت گردد، مسئول جبران آن خواهد بود.

منظور از ضرر در این ماده اعم است از ورود خسارت یا تفویت منفعت.

ماده ۴۲: مدیر عامل

هیئت مدیره باید یک نفر شخص حقیقی را از بین اعضاء خود یا از خارج به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب نماید و حدود اختیارات، مدت تصدی، حقوق و سایر شرایط استخدامی او را تعیین کند. هیئت مدیره می تواند قسمتی از اختیارات مشروحه در ماده ۳۸ را به مدیرعامل تفویض نماید. مدیرعامل شرکت در حدود اختیاراتی که به او تفویض شده، نماینده شرکت محسوب و از طرف شرکت حق امضاء دارد. در صورتی که مدیرعامل عضو هیئت مدیره باشد، دوره مدیریت عامل او از مدت عضویت او در هیئت مدیره بیشتر نخواهد بود. مدیرعامل شرکت نمی تواند در عین حال رییس هیئت مدیره شرکت باشد.

تبصره ۵: نام، مشخصات و حدود اختیارات مدیرعامل، باید با ارسال نسخه ای از صورتجلسه هیئت مدیره به اداره ثبت شرکت ها اعلام و پس از ثبت در روزنامه رسمی آگهی شود.

ماده ۴۳ - بلاتصدی بودن سمت مدیریت عامل

در صورتی که به دلیل استعفا، برکناری، فوت یا هر دلیل دیگری، سمت مدیر عاملی شرکت بلاتصدی شود، هیئت مدیره باید ظرف حداکثر یک ماه با رعایت مواد اساسنامه شخص دیگری را به این سمت برگزیند. در صورتی که انتخاب مدیرعامل بیش از یک هفته طول بکشد، هیئت مدیره باید تا انتخاب مدیرعامل مطابق این ماده، یک نفر را به عنوان نماینده با دارا بودن کلیه وظایف و مسئولیت های مدیر عامل با تصریح حدود اختیارات انتخاب نماید.

ماده ۴۴: صاحبان امضای مجاز

کلیه اوراق، قراردادهای و اسناد تعهدآور شرکت، توسط اشخاصی که هیئت مدیره تعیین کند، امضاء می شود. اسامی این اشخاص طی صورت جلسه ای به اداره ثبت شرکت ها جهت درج در روزنامه رسمی اعلام می شود.

بخش ششم: بازرسی

ماده ۴۵: انتخاب بازرسی

مجمع عمومی عادی در هر سال باید از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار، یک بازرس اصلی و علی‌البدل را برای انجام وظایف و مسئولیت‌های مقرر در قوانین و مقررات مرتبط و همچنین اساسنامه شرکت، برای مدت یک سال تعیین نماید.

ماده ۴۶: وظایف بازرس

بازرس علاوه بر مسئولیت‌های قانونی، وظایف و مسئولیت‌های زیر را برعهده دارد:

(۱) اظهارنظر در خصوص صورت‌های مالی بر اساس استانداردهای حسابداری و حسابرسی ملی و آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار

(۲) ارائه گزارش به مجمع عمومی راجع به رعایت یا عدم رعایت قوانین و مقررات توسط مدیران

ماده ۴۷: حق الزحمه بازرس

حق الزحمه بازرس توسط مجمع عمومی عادی تعیین می‌گردد بازرس، مدیران، کارکنان و افراد تحت تکفل آنها حق ندارند وجه، دارایی و امتیازات دیگری غیر از آنچه به تصویب مجمع عمومی رسیده، از شرکت دریافت دارند یا در معاملات با شرکت یا به حساب شرکت به طور مستقیم یا غیرمستقیم شرکت نمایند.

بخش هفتم: حساب‌های شرکت

ماده ۴۸: سال مالی

سال مالی شرکت از روز ماه هر سال آغاز می‌شود، و در روز ماه به پایان می‌رسد.

ماده ۴۹: حساب‌های سالانه

هیئت مدیره شرکت باید حداکثر ظرف سه ماه پس از انقضای هر سال مالی، صورت‌های مالی شرکت را به ضمیمه

گزارشی درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت طی سال مالی مزبور تنظیم و به بازرس ارائه نماید.

ماده ۵۰: صورت‌های مالی

صورت‌های مالی حسابرسی شده هر سال مالی، باید حداکثر ظرف مدت ۴ ماه پس از انقضای سال مالی شرکت برای

تصویب به مجمع عمومی عادی تقدیم گردد.

ماده ۵۱: اندوخته قانونی و اختیاری

وضع اندوخته قانونی از سود خالص شرکت مطابق قانون تجارت انجام می‌شود. به پیشنهاد هیئت مدیره و تصویب مجمع

عمومی عادی، ممکن است قسمتی از سود خالص برای تشکیل سایر اندوخته‌ها کنار گذاشته شود.

بخش هشتم: انحلال و تصفیه

ماده ۵۲: موارد اختیاری انحلال شرکت

مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت، به پیشنهاد هیئت مدیره می‌تواند رأی به انحلال شرکت بدهد. گزارش پیشنهادی هیئت

مدیره باید شامل دلایل و عواملی باشد که اعضای هیئت مدیره به استناد آن، پیشنهاد انحلال شرکت را ارائه نموده‌اند.

این گزارش باید قبل از طرح در مجمع در اختیار بازرس شرکت قرار گرفته و با اظهارنظر بازرس به مجمع ارائه شود.

تصمیم‌گیری در خصوص پیشنهاد هیئت مدیره بدون قرائت گزارش بازرس در مجمع امکان‌پذیر نمی‌باشد. مجمع

عمومی فوق‌العاده، با موضوع انحلال اختیاری شرکت، با حضور حداقل ۷۵ درصد از دارندگان سهام رسمیت خواهد یافت.

ماده ۵۳: تصفیه: هرگاه شرکت طبق مندرجات ماده فوق منحل گردد، تصفیه امور آن با متابعت از قوانین و مقررات

مربوطه به عمل خواهد آمد.

بخش نهم: سایر موارد

ماده ۵۴: مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار

کلیه ارکان شرکت ملزم و متعهد به رعایت مقررات ابلاغ شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشند.

ماده ۵۵: موضوعات پیش بینی نشده

مواردی که در این اساسنامه پیش بینی نشده است، مشمول قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

و سایر قوانین و مقررات جاری خواهد بود.

ماده ۵۶: مواد اساسنامه

این اساسنامه، مشتمل بر ۵۶ ماده و ۱۱ تبصره بوده و در تاریخ به تصویب مجمع عمومی فوق العاده،

رسیده است. هرگونه تغییر در مفاد این اساسنامه منوط به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

رییس مجمع نظار منشی

97

اساسنامه نمونه شرکت های کارگزاری (سهامی خاص)

مصوب ۸۶/۱۰/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس

فصل اول: تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی (که از این پس قانون بازار اوراق بهادار نامیده می‌شود) تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این اساسنامه نیز کاربرد دارند. سایر واژه‌ها دارای معانی زیر می‌باشند:

۱. مقررات: اعم است از مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات سایر مراجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان (از قبیل آئین‌نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه) در خصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشد.

۲. کالای پذیرفته شده: منظور کالای پذیرفته شده در بورس یا پذیرفته شده در بازار خارج از بورس می‌باشد

فصل دوم: نام، موضوع، مدت، تابعیت و مرکز اصلی شرکت

ماده ۲: نام شرکت، شرکت کارگزاری (سهامی خاص) می‌باشد که در این اساسنامه به اختصار شرکت نامیده می‌شود.

ماده ۳: شرکت می‌تواند به هر یک از فعالیت‌های زیر مبادرت ورزد مشروط به اینکه مجوز مربوط به هر یک از آنها را از سازمان دریافت دارد:

الف) خدمات کارگزاری، کارگزار / معامله‌گری و بازارگردانی شامل:

۱- معامله اوراق بهادار از قبیل سهام، اوراق مشارکت، حق تقدم خرید سهام، اختیار معامله و قراردادهای آتی برای دیگران و به حساب آنها یا به نام و حساب خود

۲- معاملات کالاهای پذیرفته شده برای دیگران و به حساب آنها

۳- بازارسازی و بازارگردانی اوراق بهادار و کالاهای پذیرفته شده.

ب) خدمات مالی و مشاوره‌ای شامل:

۱- مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۲- نمایندگی ناشر برای ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه

۳- بازاریابی برای فروش اوراق بهادار

۴- سبذگردانی اوراق بهادار

۵- مشاوره و انجام کلیه امور اجرایی برای پذیرش اوراق بهادار یا کالا در هر یک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس به نمایندگی از ناشر یا عرضه‌کننده کالاها

۶- مشاوره در زمینه‌های زیر:

الف) قیمت گذاری اوراق بهادار

ب) روش فروش و عرضه اوراق بهادار

ج) طراحی اوراق بهادار

د) خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار

هـ) سرمایه گذاری

و) مدیریت ریسک

ز) ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها

ح) طراحی و تشکیل نهادهای مالی.

تبصره: شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیتهای مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساس نامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا سرمایه گذاری کرده یا شخصیت حقوقی مستقلی تاسیس کند یا در تاسیس شخصیت های حقوقی دیگر مشارکت نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشد و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

ماده ۴: شرکت تابعیت ایرانی داشته و مدت فعالیت آن از تاریخ تاسیس نامحدود است.

ماده ۵: مرکز اصلی شرکت در شهر... استان ... است. انتقال مرکز اصلی شرکت به هر شهر دیگر در داخل کشور منوط به تصویب و تأیید سازمان می باشد، تعیین و تغییر نشانی مرکز اصلی شرکت در همان شهر منوط به تصویب ... خواهد بود. هیئت مدیره شرکت می تواند طبق مقررات اقدام به تاسیس شعبه یا نمایندگی نموده یا آن را منحل کند.

فصل سوم: چارچوب فعالیت

ماده ۶: شرکت از مصادیق نهادهای مالی مذکور در بند ۲۱ ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار محسوب شده و براساس ماده (۲۸) این قانون فعالیت آن تحت نظارت سازمان است و مجامع عمومی، مدیران، بازرس - حسابرس و کمیته های تخصصی شرکت مکلفند قوانین و مقررات را رعایت و اجرا نمایند.

فصل چهارم: سرمایه، ترکیب سهامداران و نقل و انتقال سهام

ماده ۷: سرمایه شرکت مبلغ ریال، (به حروف ریال) است که به سهم عادی / ممتاز* ریالی با نام تقسیم شده است. (* در صورتی که ایجاد

سهام ممتاز مورد نظر باشد، تعداد و خصوصیات و امتیازات این گونه سهام تعیین شود) از این مبلغ معادل
ریال به صورت غیرنقد و ریال به صورت نقد می‌باشد. این مبلغ تماماً تأدیه شده است /
ریال آن معادل درصد تأدیه و ریال آن معادل درصد در تعهد
صاحبان سهام می‌باشد.

تبصره: مبلغ تعهد شده هر سهم باید ظرف مدت مطالبه شود.

ماده ۸: اوراق سهام شرکت متحدالشکل، چاپی و دارای شماره ترتیب بوده و باید به امضای مدیرعامل و یک نفر از
اعضای هیئت مدیره به انتخاب هیئت مدیره برسد. این اوراق باید ممهور به مهر شرکت باشد. در ورقه سهم نکات زیر
باید ذکر شود:

نام شرکت و شماره ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت‌ها
شماره ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
مبلغ سرمایه ثبت شده و مقدار پرداخت شده آن
نوع سهام و امتیازات سهام ممتاز در صورت وجود
مبلغ اسمی سهم و مقدار پرداخت شده آن به عدد و حروف
تعداد سهامی که هر ورقه نماینده آن است
مشخصات سجلی، شماره ملی و کد پستی دارنده سهم .

تبصره ۱: سهام شرکت غیر قابل تقسیم است. مالکین مشاع سهام باید در برابر شرکت به یک شخص
نمایندگی بدهند.

تبصره ۲: تملک هر بخش از سهام شرکت، متضمن قبول مقررات این اساسنامه و تصمیمات مجامع
عمومی است.

ماده ۹: تا زمانی که اوراق سهام صادر نشده است شرکت باید به صاحبان سهام گواهی‌نامه موقت سهم بدهد که معرف
تعداد و نوع سهام و مبلغ پرداخت شده آن باشد. این گواهی‌نامه در حکم سهم است؛ ولی در هر حال ظرف مدت یک
سال پس از پرداخت تمامی مبلغ اسمی سهم، باید ورقه سهم صادر و به صاحب سهم تسلیم و گواهی‌نامه موقت سهم
مسترد و ابطال گردد.

ماده ۱۰: مشخصات کامل و نشانی صاحب سهم یا پذیره‌نویس باید هنگام تأسیس شرکت، پذیره‌نویسی یا نقل و انتقال
سهام در دفتر ثبت سهام شرکت یا دفتر مخصوص دیگری مطابق آنچه وی اعلام می‌کند درج گردد. در صورتی که

نشانی پذیره‌نویس یا صاحب سهم تغییر نماید، وی باید نشانی جدید خود را به شرکت اعلام کند. در هر حال آخرین نشانی اعلام شده از طرف پذیره‌نویس یا صاحب سهم، اقامتگاه قانونی وی محسوب می‌شود.

ماده ۱۱: انتقال سهام بایستی در دفتر ثبت سهام شرکت به ثبت برسد. انتقال دهنده یا وکیل یا نماینده قانونی او، باید ثبت انتقال را در دفتر مزبور امضا نماید. هویت کامل و نشانی انتقال گیرنده نیز از نظر اجرای تعهدات ناشی از نقل و انتقال سهام باید در دفتر ثبت سهام قید شده و به امضای انتقال گیرنده یا وکیل یا نماینده او برسد.

ماده ۱۲:

هرگونه نقل و انتقال سهام یا پذیره‌نویسی سهام جدید، باید قبلاً توسط خریدار یا نماینده وی به سازمان اعلام و به تأیید سازمان برسد.

فصل پنجم: تغییرات سرمایه شرکت

ماده ۱۳: تغییرات سرمایه شرکت با رعایت قوانین و مقررات مربوطه اعم از مفاد قانون تجارت و قانون بازار اوراق بهادار انجام می‌شود.

ماده ۱۴: هرگونه تغییر در سرمایه شرکت منحصراً در صلاحیت مجمع عمومی فوق العاده است. مجمع عمومی فوق العاده می‌تواند به هیئت مدیره اجازه دهد ظرف مدت معینی که نباید از پنج سال تجاوز کند، سرمایه شرکت را تا مبلغ معینی از طریقی که مجمع مشخص نموده است، افزایش دهد.

ماده ۱۵: سرمایه شرکت با تصویب مجمع عمومی فوق العاده و با رعایت مقررات مربوطه از طریق صدور سهام جدید قابل افزایش می‌باشد. تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید به یکی از طرق زیر امکان پذیر است:
پرداخت نقدی مبلغ اسمی سهام

تبدیل مطالبات نقدی حال شده اشخاص از شرکت به سهام جدید

انتقال سود تقسیم نشده، اندوخته یا عواید حاصل از اضافه ارزش سهام جدید به سرمایه شرکت

تبدیل اوراق مشارکت شرکت به سهام

تبصره ۵: انتقال اندوخته قانونی به سرمایه ممنوع است.

ماده ۱۶: در صورت تصویب افزایش سرمایه از محل مطالبات نقدی سهامداران در مجمع عمومی فوق العاده، تأدیه مبلغ اسمی سهام جدید از محل مطالبات هر سهامدار موکول به اعلام موافقت وی است.

تبصره ۵: مطالبات نقدی سهامداران بابت سود، با تصویب یا اجرای افزایش سرمایه از این محل، حال

شده تلقی گردیده و در صورت مطالبه سهامداران پرداخت می‌شود.

ماده ۱۷: در اجرای افزایش سرمایه، گواهینامه حق تقدم خرید سهام باید قبل از شروع پذیره نویسی به طریقی که مطابق قانون قابل اثبات است به دست سهامداران برسد.

ماده ۱۸: مجمع عمومی فوق العاده می تواند به پیشنهاد و گزارش هیئت مدیره مقرر نماید که برای افزایش سرمایه، سهام جدیدی به مبلغی مازاد بر مبلغ اسمی سهم به فروش برسد، مشروط بر اینکه نحوه صرف اضافه ارزش سهام فروخته شده در همان مجمع تعیین گردد.

ماده ۱۹: مجمع عمومی فوق العاده شرکت می تواند به پیشنهاد هیئت مدیره علاوه بر کاهش اجباری سرمایه، در مورد کاهش سرمایه شرکت به طور اختیاری نیز اتخاذ تصمیم کند، مشروط بر آنکه بر اثر کاهش سرمایه به تساوی حقوق صاحبان سهام لطمه ای وارد نشود. کاهش اختیاری سرمایه از طریق کاهش بهای اسمی سهام به نسبت متساوی و رد مبلغ کاهش یافته هر سهم به صاحبان آن انجام می شود. در هر حال رعایت حداقل سرمایه مصوب سازمان الزامی است.

فصل نهم: مجامع عمومی

ماده ۲۰: وظایف و اختیارات مجامع عمومی شرکت به قرار زیر است:

۱. وظایف و اختیارات مجمع عمومی عادی:

الف- استماع گزارش مدیران در خصوص عملکرد سالانه شرکت

ب- استماع گزارش بازرس - حسابرس

ج- بررسی و تصویب صورت های مالی سالانه شرکت

د- تصمیم گیری در مورد میزان سود قابل تقسیم

ه- تصمیم گیری در مورد میزان پاداش، حق حضور و حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره

و- تعیین بازرس - حسابرس اصلی و علی البدل شرکت و حق الزحمه آنها

ز- تصویب بودجه سالانه و برنامه های بلند مدت، میان مدت و کوتاه مدت شرکت

ح- انتخاب مدیران

ط- تصمیم به انتشار اوراق بهادار به استثنای اوراق بهادار قابل تبدیل یا تعویض با سهام شرکت

ی- تعیین روزنامه یا روزنامه های کثیرالانتشار جهت درج آگهی های شرکت

ک- سایر مواردی که به موجب قانون تجارت در صلاحیت مجمع عمومی عادی می باشد.

۲. وظایف و اختیارات مجمع عمومی فوق العاده:

الف- تغییر در مفاد اساسنامه با تأیید یا تصویب سازمان

ب- تغییر در میزان سرمایه (افزایش یا کاهش) با رعایت مقررات

ج- تصمیم به انتشار اوراق بهادار قابل تبدیل یا تعویض با سهام شرکت

د- انحلال شرکت پیش از موعد با رعایت قانون تجارت و قانون بازار اوراق بهادار.

تبصره ۱: تفویض اختیارات مجامع عمومی به هیات مدیره، به جز موارد تصریح شده در قانون تجارت

مجاز نمی باشد .

تبصره ۲: مجمع عمومی عادی برای رسیدگی به موضوعات مندرج در ماده ۸۹ قانون تجارت باید ظرف

حداکثر ۴ ماه پس از هر سال مالی تشکیل گردد.

ماده ۲۱: دیگر وظایف و اختیارات مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت، بر اساس قانون تجارت و مقررات خواهد بود.

تبصره: حضور اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل در کلیه مجامع عمومی ضروری است. چنانچه هر یک

از اعضای هیئت مدیره یا مدیرعامل بنا به عذر موجه قادر به حضور در مجمع عمومی نباشد، باید دلیل

عدم شرکت خود را به مجمع عمومی کتباً اعلام کند تا در ابتدای جلسه توسط رئیس مجمع قرائت شود.

ماده ۲۲: در دعوت، تشکیل، اداره و تصمیم گیری مجامع عمومی علاوه بر قانون تجارت، مقررات نیز باید رعایت شود.

ماده ۲۳: برای تشکیل مجمع عمومی، از طریق درج آگهی در روزنامه کثیرالانتشاری که آگهی های مربوط به شرکت در

آن منتشر می گردد، از صاحبان سهام دعوت به عمل خواهد آمد. دستور جلسه، تاریخ، ساعت و محل تشکیل مجمع، در این آگهی ذکر خواهد شد.

تبصره: در مواقعی که کلیه صاحبان سهام در مجمع حاضر باشند، نشر آگهی و تشریفات دعوت الزامی

نیست.

ماده ۲۴: دستور جلسه هر مجمع عمومی را مقام دعوت کننده آن معین می نماید. تمامی موارد دستور جلسه باید به

صراحت در آگهی دعوت ذکر گردد. موارد مهم از قبیل انتخاب اعضای هیئت مدیره، انتخاب بازرس - حسابرس، تقسیم

سود و اندوخته ها و تغییر موضوع فعالیت، قابل طرح در بخش "سایر موارد" نمی باشد. مطالبی که در دستور جلسه

پیش بینی نشده باشد، قابل طرح در مجمع عمومی نخواهد بود، مگر اینکه کلیه صاحبان سهام در مجمع عمومی حاضر

بوده و قرارگرفتن آن مطلب در دستور جلسه به تصویب مجمع برسد.

ماده ۲۵: مجامع عمومی توسط هیئت رئیسه ای مرکب از یک رئیس، یک منشی و دو ناظر اداره می شود. ریاست و اداره

مجمع با رییس یا نایب رییس هیئت مدیره است. در غیاب رییس یا نایب رییس هیئت مدیره و در مواقعی که انتخاب یا

عزل بعضی از مدیران یا کلیه آنها در دستور جلسه مجمع باشد، رییس مجمع از بین سهامداران حاضر در جلسه با اکثریت

نسبی انتخاب خواهد شد. دو نفر از سهامداران حاضر نیز به عنوان ناظر مجمع و یک نفر منشی از بین صاحبان سهام یا غیر آنها از طرف مجمع با اکثریت نسبی انتخاب می شوند.

ماده ۲۶: اخذ رأی به صورت شفاهی، مثلاً با بلند کردن دست یا قیام به عنوان اعلام موافقت صورت می پذیرد. در صورتی که به تشخیص رئیس مجمع یا دارندگان حداقل ۲۰ درصد از سهام حاضر در مجمع، رأی گیری به صورت شفاهی امکان پذیر نباشد، اخذ رأی به صورت کتبی به عمل خواهد آمد.

تبصره: اخذ رأی در خصوص انتخاب اعضای هیئت مدیره و بازرس-حسابرس، الزاماً به صورت کتبی خواهد بود.

ماده ۲۷: در مجمع عمومی عادی حضور دارندگان ۰۰۰ درصد سهامی (* میزان سهام با رعایت مفاد قانون تجارت) که حق رأی دارند ضروری است. اگر در اولین دعوت حدنصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت خواهد شد و با حضور هر عده از صاحبان سهامی که حق رأی دارند رسمیت داشته و تصمیم گیری خواهد کرد. مشروط بر اینکه در دعوت جلسه دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد. رسمیت جلسه مجمع عمومی عادی توسط رئیس مجمع احراز می شود.

ماده ۲۸: در مجمع عمومی عادی، تصمیمات همواره با اکثریت نصف به علاوه یک آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود، مگر در مورد انتخاب مدیران و بازرس-حسابرس که اکثریت نسبی کافی است.

ماده ۲۹: در مجمع عمومی فوق العاده باید دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند حاضر باشند. اگر در اولین دعوت حد نصاب مذکور حاصل نشود، مجمع برای بار دوم دعوت می شود و این بار با حضور دارندگان بیش از درصد (* میزان سهام با رعایت قانون تجارت) سهامی که حق رأی دارند رسمیت یافته و اتخاذ تصمیم خواهد نمود مشروط به اینکه در دعوت دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد. تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده همواره با اکثریت دوسوم آراء حاضر در جلسه رسمی، معتبر خواهد بود. رسمیت جلسه مجمع عمومی توسط رئیس مجمع احراز می شود.

ماده ۳۰: منشی جلسه مجمع عمومی باید صورتجلسه مجمع را به تعداد نسخ لازم حاوی خلاصه مذاکرات، تصمیمات مجمع عمومی و نتایج رأی گیری تهیه کند و به امضای اعضای هیئت رئیسه مجمع عمومی برساند. منشی جلسه نسخ صورتجلسه مزبور را به همراه فهرست سهامداران موضوع ماده ۹۹ قانون تجارت به دبیرخانه هیئت مدیره واقع در دفتر مرکزی شرکت ارسال داشته و دبیرخانه نیز یک نسخه از صورتجلسه به همراه فهرست مذکور را حداکثر ظرف یک هفته پس از برگزاری مجمع عمومی به سازمان ارسال می کند.

فصل هفتم: هیئت مدیره

ماده ۳۱: شرکت بوسیله هیئت مدیره‌ای مرکب از (حداقل سه و حداکثر هفت نفر) عضو اصلی اداره می‌شود که بوسیله مجمع عمومی عادی از بین صاحبان سهام برای مدت دو سال انتخاب می‌شوند. عده اعضای هیئت مدیره همواره عددی فرد است. تجدید انتخاب اعضای هیئت مدیره برای دوره‌های بعد بلا مانع است.

تبصره: تشریفات مربوط به انتخاب اعضای جدید یا تجدید انتخاب اعضای قبلی هیئت مدیره باید قبل از انقضای مدت مأموریت عضو یا اعضای قبلی صورت پذیرد.

ماده ۳۲: در صورتی که تعداد سهام داران بیش از ۵۰ شخص باشد، مجمع عمومی عادی باید نسبت به انتخاب حداقل دو عضو علی‌البدل هیئت مدیره اقدام کند تا در صورت فوت، استعفا یا برکناری هر یک از اعضای اصلی به ترتیبی که مجمع عمومی عادی تعیین کرده است، جایگزین عضو اصلی شوند. مدت مأموریت عضو علی‌البدل جانشین، برابر مدت باقیمانده از مأموریت فردی از هیئت مدیره است که عضو علی‌البدل جانشین وی شده است.

ماده ۳۳: در صورتی که بنا به هر دلیل عده اعضای هیئت مدیره کمتر از حدنصاب مقرر شود و عضو علی‌البدل تعیین نشده یا وجود نداشته باشد، هیئت مدیره موظف است حداکثر ظرف مدت پانزده روز مجمع عمومی عادی شرکت را جهت تکمیل اعضاء هیئت مدیره دعوت نماید.

تبصره: در صورتی که شخص حقوقی عضو هیئت مدیره، نماینده حقیقی خود را جهت انجام وظایف مدیریت، حداکثر پانزده روز پس از انتخاب در مجمع، معرفی ننماید یا به هر دلیلی این پست به مدت یک ماه بالاتصدی بماند، در حکم استعفاي شخص حقوقی از عضویت در هیئت مدیره می‌باشد.

ماده ۳۴: صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره اعم از اصلی و علی‌البدل و نمایندگان اشخاص حقوقی عضو هیئت مدیره باید طبق رویه‌ای که سازمان تعیین می‌کند، به تأیید سازمان برسد. چنانچه اعضای هیئت مدیره اعم از اشخاص حقیقی یا حقوقی صلاحیت‌های خود را از دست بدهند اعضای علی‌البدل جایگزین آنها می‌شوند. در صورتی که نماینده اشخاص حقوقی فاقد صلاحیت باشند، شخص حقوقی عضو هیئت مدیره باید نماینده جایگزین خود را حداکثر ظرف ۱۵ روز از زمان اعلام سازمان به شرکت معرفی کند.

ماده ۳۵: هریک از اعضای هیئت مدیره باید در تمام مدت مأموریت خود مالک تعداد ۰۰۰ سهم از سهام شرکت باشد و آن را به عنوان وثیقه برای تضمین جبران خساراتی که ممکن است از تقصیرات مدیران منفرداً یا مشترکاً بر شرکت وارد شود، به صندوق شرکت بسپارد. سهام مذکور با نام بوده و قابل انتقال نیست و مادام که مدیری مفاصاحساب دوره تصدی خود را در شرکت دریافت نداشته است، سهام مذکور، در صندوق شرکت به عنوان وثیقه باقی خواهد ماند. وثیقه بودن این سهام، مانع استفاده از حق رأی آن‌ها در مجامع عمومی و پرداخت سود آن‌ها به صاحبان‌شان نخواهد بود.

ماده ۳۶: هیئت مدیره در اولین جلسه خود، که حداکثر ظرف یک هفته بعد از جلسه مجمع عمومی عادی که هیئت مدیره را انتخاب کرده است تشکیل خواهد شد، از بین خود، یک رییس و یک نایب رییس که باید شخص حقیقی باشند برای هیئت مدیره تعیین می نماید. مدت ریاست رییس و نیابت نایب رییس بیش از مدت عضویت آنها در هیئت مدیره نخواهد بود. رئیس و نایب رئیس قابل تغییر و انتخاب مجدد می باشند. در صورت غیبت رئیس و نایب رئیس، اعضای هیئت مدیره یک نفر از اعضای حاضر در جلسه را تعیین می نمایند تا وظایف رییس را انجام دهد.

ماده ۳۷: ترتیب برگزاری جلسات هیئت مدیره توسط هیئت مدیره تعیین می شود. هیئت مدیره در مواقع مقتضی که فاصله آنها از یک ماه تجاوز نکند و به دعوت کتبی رئیس یا نایب رئیس و یا دو نفر از اعضاء هیئت مدیره و همچنین در موارد ضروری به دعوت مدیرعامل تشکیل جلسه خواهد داد. بین تاریخ ارسال دعوت نامه و تشکیل جلسه هیئت مدیره فاصله متعارفی رعایت خواهد شد. چنانچه در هریک از جلسات هیئت مدیره، تاریخ تشکیل جلسه بعد تعیین و در صورت جلسه قید شود، ارسال دعوت نامه برای مدیرانی که در همان جلسه حضور داشته اند ضرورت نخواهد داشت. جلسات هیئت مدیره در مرکز اصلی شرکت یا در هر محل دیگری که در دعوت نامه تعیین شده باشد تشکیل خواهد شد.

ماده ۳۸: جلسات هیئت مدیره در صورتی رسمیت دارد که بیش از نصف اعضای هیئت مدیره در آن جلسات حضور داشته باشند. تصمیمات هیئت مدیره با اکثریت آراء حاضرین معتبر خواهد بود. مدیر عامل در جلسات هیئت مدیره شرکت می کند و در صورتی که عضو هیئت مدیره نباشد حق رأی نخواهد داشت.

ماده ۳۹: هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و هر نوع عملیات و معاملات مربوط به موضوع شرکت که انجام و اتخاذ تصمیم درباره آنها در صلاحیت مجامع عمومی نباشد، دارای اختیارات نامحدود است، برخی از وظایف و اختیارات هیات مدیره عبارتند از:

۱- نمایندگی شرکت در برابر صاحبان سهام، کلیه ادارات دولتی و غیر دولتی، مؤسسات عمومی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی

۲- تصویب آیین نامه های داخلی شرکت به پیشنهاد مدیرعامل

۳- اجرای مصوبات مجامع و مقررات مصوب پس از ابلاغ

۴- نصب و عزل مدیرعامل و تعیین حقوق و مزایای وی

۵- اتخاذ تصمیم در خصوص تأسیس و انحلال نمایندگی ها یا شعب در هر نقطه از ایران یا خارج از ایران

۶- به کارگیری تمام تلاش و مساعی خود در جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت به مؤثرترین و کاراترین شیوه

۷- تصویب ساختار سازمانی، شرایط استخدام و میزان حقوق و دستمزد

۸- تهیه و تنظیم بودجه سالانه و برنامه های بلندمدت، میان مدت و کوتاه مدت شرکت،

- ۹- افتتاح هر نوع حساب و استفاده از آن به نام شرکت نزد بانک‌ها و مؤسسات قانونی دیگر
- ۱۰- ایفای تعهدات شرکت در مقابل اشخاص دیگر و استیفای حقوق شرکت از سایرین
- ۱۱- صدور، ظهرنویسی، قبولی، پرداخت و واخواست اوراق تجاری
- ۱۲- انعقاد هر نوع قرارداد، تغییر، تبدیل، فسخ یا اقاله آن در مورد اموال منقول و غیرمنقول که مرتبط با موضوع شرکت باشد و انجام کلیه عملیات و معاملات مذکور در ماده ۲ این اساسنامه و اتخاذ تصمیم در مورد کلیه ایقاعات
- ۱۳- اتخاذ تصمیم در مورد امور مرتبط با ثبت و معامله کلیه حقوق غیرمادی یا معنوی از جمله هرگونه حق اختراع، نام یا علائم تجاری و صنعتی، مالکیت فکری، سرقفلی و کلیه امتیازات متصوره
- ۱۴- به امانت گذاردن هر نوع سند، مدرک، وجوه شرکت یا اوراق بهادار و استرداد آنها.
- ۱۵- تحصیل تسهیلات از بانک‌ها، شرکت‌ها و مؤسسات رسمی با رعایت مقررات اساسنامه حاضر
- ۱۶- رهن گذاردن اموال شرکت اعم از منقول و غیرمنقول و فک رهن و لو کراراً
- ۱۷- اقامه هرگونه دعوی حقوقی و کیفری و دفاع از هر دعوی حقوقی و کیفری اقامه شده، در هریک از دادگاه‌ها، دادرها، مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری، از طرف شرکت؛ دفاع از شرکت در مقابل هر دعوی اقامه شده علیه شرکت چه کیفری و چه حقوقی در هریک از مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری؛ با حق حضور و مراجعه به مقامات انتظامی و استیفای کلیه اختیارات مورد نیاز در دادرسی از آغاز تا اتمام، از جمله حضور در جلسات، اعتراض به رأی، درخواست تجدیدنظر، فرجام، واخواهی و اعاده دادرسی، مصالحه و سازش، استرداد اسناد یا دادخواست یا دعوا، ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند، تعیین جاعل، حق امضای قراردادهای حاوی شرط داوری یا توافقنامه داوری و ارجاع دعوا به داوری و تعیین و گزینش داور منتخب (با حق صلح یا بدون آن)؛ اجرای حکم نهایی و قطعی داور، درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به و وجوه ایداعی و تعقیب آنها، تعیین مصدق و کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر، اقرار در ماهیت دعوا، جلب ثالث و دفاع از دعوی ثالث، دعوی متقابل و دفاع در مقابل آنها، ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث، قبول یا رد سوگند، تأمین خواسته، تأمین ضرر و زیان ناشی از جرائم و امورمشابه دیگر
- ۱۸- تعیین صاحبان امضای مجاز شرکت و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها
- ۱۹- استقرار نظام کنترل داخلی به منظور اطمینان از انطباق کلیه عملیات شرکت در جهت اهداف شرکت و در چارچوب قوانین، اساسنامه، مقررات و آیین‌نامه‌های داخلی شرکت
- ۲۰- تنظیم و تصویب صورت‌های مالی سالانه و گزارش فعالیت هیئت مدیره و ارائه آن به بازرس - حسابرس
- ۲۱- تنظیم صورت‌های مالی میان دوره‌ای جهت ارائه به بازرس - حسابرس

۲۲- دعوت مجامع عمومی عادی و فوق العاده و تعیین دستور جلسه آنها

۲۳- پیشنهاد هر نوع اندوخته علاوه بر اندوخته قانونی

۲۴- پیشنهاد تقسیم سود بین صاحبان سهام

۲۵- نظارت بر فعالیت و عملکرد مدیران اجرائی شرکت از جمله مدیرعامل

۲۶- پیشنهاد اصلاح اساسنامه به مجمع عمومی فوق العاده

۲۷- همکاری با سازمان و بازرس و حسابرس.

۲۸- تحصیل دارائی، سرمایه گذاری، تأسیس یا مشارکت در تأسیس انواع شرکت و مؤسسات دیگر برای انجام وظایف و

تحقق اهداف شرکت

۲۹- افتتاح اسناد اعتباری بانکی و انجام کلیه امور گمرکی برای ترخیص کالاهایی که در جهت موضوع فعالیت

شرکت ضرورت دارد.

۳۰- هرگونه اختیارات و وظایفی که به موجب قانون بازار اوراق بهادار و مقررات جزء اختیارات و وظایف شرکت یا هیئت

مدیره قلمداد شده یا خواهد شد.

تبصره ۱: هیئت مدیره نمی تواند وظایف و اختیارات مندرج در بندهای ۲، ۴، ۶، ۷، ۸، ۲۳، ۲۴، ۲۵ و ۲۶

را به دیگری واگذار کند. تفویض اختیارات و وظایف موضوع بندهای ۳ و ۳۰ در صورتیکه در مصوبات و

مقررات منع نشده باشد، امکان پذیر است. هیئت مدیره می تواند سایر وظایف و اختیارات خود را به

مدیرعامل تفویض کند مشروط بر اینکه این تفویض به صورت صریح و معین باشد.

تبصره ۲: اسامی دارندگان حق امضای مجاز شرکت باید به اداره ثبت شرکت ها جهت درج در روزنامه

رسمی و سازمان اعلام شود.

ماده ۴۰: هیئت مدیره باید، گزارشی از عملکرد شرکت و واحدهای تابعه آن در هر سال مالی را، که شامل عملکرد

شعبات و کمیته های شرکت و مقایسه با برنامه های مصوب است، تهیه کند. این گزارش و صورت های مالی شرکت باید

حداقل ۳۰ روز قبل از تشکیل مجمع عمومی عادی، برای اظهارنظر در اختیار بازرس-حسابرس قرار گیرد. سازمان

می تواند موارد لازم برای درج در این گزارش را تعیین نماید. این گزارش یا نکات مهم آن باید در جلسه مجمع عمومی

که بمنظور رسیدگی به عملکرد و صورت های مالی شرکت تشکیل می گردد، توسط رئیس یا یکی از اعضای هیئت مدیره

قرائت شود.

ماده ۴۱: در صورتی که هر عضو هیئت مدیره بخواهد از سمت خود استعفاء دهد، باید حداقل ۳۰ روز قبل موضوع را به

رئیس هیئت مدیره و بازرس/حسابرس اطلاع دهد.

ماده ۴۲: عدم حضور هر یک از اعضای حقیقی یا نماینده اعضای حقوقی هیئت مدیره بیش از سه جلسه متوالی یا شش جلسه متناوب در طول یک سال شمسی بدون عذر موجه، خودبه خود موجب سلب عضویت وی از هیئت مدیره می شود. تشخیص موجه بودن غیبت برعهده هیئت مدیره است.

ماده ۴۳: در صورتیکه شرکت در یک سال مالی سود خالص داشته باشد، مجمع عمومی عادی می تواند با رعایت قانون تجارت، مبلغی را به عنوان پاداش به اعضای هیئت مدیره تخصیص دهد. پاداش تخصیصی به اشخاص حقوقی عضو هیئت مدیره، به اشخاص حقوقی مذکور پرداخت می شود.

فصل هشتم: مدیرعامل

ماده ۴۴: هیئت مدیره باید یک نفر شخص حقیقی را از بین اعضاء خود یا از خارج که صلاحیت حرفه ای وی قبلاً به تأیید سازمان رسیده است، به مدیریت عامل شرکت برگزیند و حدود اختیارات، مدت تصدی، حقوق و سایر شرایط استخدامی او را تعیین کند. مدیرعامل باید بلافاصله پس از انتصاب به این سمت، قبولی سمت خود را به شرکت و سازمان ارائه دهد. در صورتی که مدیرعامل عضو هیئت مدیره باشد، دوره مدیریت عامل او از مدت عضویت او در هیئت مدیره بیشتر نخواهد بود.

تبصره: نام، مشخصات و حدود اختیارات مدیرعامل، باید با ارسال نسخه ای از صورتجلسه هیئت مدیره به اداره ثبت شرکت ها اعلام و پس از ثبت در روزنامه رسمی آگهی شود. صلاحیت حرفه ای مدیرعامل قبل از معرفی به اداره ثبت شرکت ها، باید به تأیید سازمان برسد.

ماده ۴۵: مدیرعامل بالاترین مقام اجرایی شرکت بوده و علاوه بر اختیارات و وظایف تعیین شده از سوی هیئت مدیره، دارای وظایف و اختیارات زیر است:

الف) حق امضاء از طرف شرکت در حدود اختیارات خود

ب) اجرای مقررات و مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره

ج) استخدام کارکنان و تعیین حقوق و مزایای آنها و عزل و نصب آنها و به طور کلی کلیه اختیارات لازم برای مدیریت منابع انسانی در چارچوب آئین نامه های مصوب

د) دعوت اعضای هیئت مدیره برای تشکیل جلسه هیئت مدیره در مواقع ضروری.

تبصره: مدیرعامل می تواند برخی از وظایف و اختیارات خود را با حفظ مسئولیت به مدیران و کارکنان

شرکت تفویض نماید.

ماده ۴۶: در صورتی که به دلیل استعفا، برکناری، فوت یا هر دلیل دیگری، سمت مدیر عاملی شرکت بالتصدی شود، هیئت مدیره باید ظرف حداکثر یک ماه با رعایت مواد اساسنامه، شخص دیگری را به این سمت برگزیند. در صورتی که

انتخاب مدیرعامل بیش از یک هفته طول بکشد، هیئت مدیره باید تا انتخاب مدیرعامل مطابق این ماده، یک نفر را به عنوان نماینده با تصریح حدود اختیارات انتخاب نماید.

فصل نهم: بازرسی/حسابرسی

ماده ۴۷: مجمع عمومی عادی باید برای هر سال از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان، یک بازرسی-حسابرس اصلی و یک بازرسی-حسابرس علی‌البدل انتخاب نماید تا پس از قبول سمت، برای انجام وظایف و مسئولیت‌های مقرر در قوانین و مقررات مرتبط و همچنین اساسنامه شرکت، اقدام نماید. در انتخاب مجدد و عزل بازرسی-حسابرس رعایت مقررات الزامی است.

تبصره: مؤسسات حسابرسی را نمی‌توان در دوران تعلیق از فهرست حسابرسان معتمد سازمان، به عنوان بازرسی-حسابرس اصلی یا علی‌البدل شرکت انتخاب نمود.

ماده ۴۸: بازرسی-حسابرس علاوه بر وظایف و مسئولیت‌های تعیین شده در قانون تجارت برای بازرسی شرکت‌های سهامی، وظایف و مسئولیت‌های تعیین شده در قانون بازار اوراق بهادار، مقررات، سایر قوانین و سایر مواد این اساسنامه، وظایف و مسئولیت‌های زیر را برعهده دارد:

- (۱) اظهارنظر راجع به صورت‌های مالی سالانه شرکت با رعایت استانداردهای حسابرسی و حسابداری ملی
- (۲) اظهار نظر راجع به صحت اطلاعات مندرج در هرگونه گزارشی که هیئت مدیره به مجمع عمومی ارائه می‌دهد
- (۳) ارائه گزارش به مجمع عمومی، راجع به رعایت یا عدم رعایت قوانین و مقررات توسط شرکت، مدیران و کارکنان آن در طول سال مالی
- (۴) بررسی سیستم‌های کنترل داخلی شرکت در هر سال مالی و تهیه گزارش در این مورد؛ شامل اظهار نظر راجع به کفایت سیستم‌های کنترل داخلی، موارد نقص، پیشنهاد‌های اصلاحی و ارایه آن همزمان به هیئت مدیره.
- (۵) تهیه گزارش‌های ویژه از شرکت به درخواست سازمان.

تبصره ۱: چنانچه بازرسی-حسابرس در طول بررسی‌های خود از نقض قوانین، مقررات و آیین‌نامه‌های داخلی مطلع گردید، باید بلافاصله موضوع را به هیئت مدیره و سازمان اطلاع دهد.

تبصره ۲: بازرسی-حسابرس باید گزارش‌های موضوع این ماده را همزمان به شرکت و سازمان ارسال دارد.

تبصره ۳: بازرسی-حسابرس باید اظهارنظر خود موضوع بندهای (۱) و (۲) این ماده را حداکثر ظرف ۲۰ روز از تاریخ دریافت صورت‌های مالی یا گزارش هیئت مدیره ارائه دهد.

تبصره ۴: حق الزحمه بازرس - حسابرس در تهیه گزارش های ویژه موضوع بند (۵) این ماده علاوه بر حق الزحمه تعیین شده توسط مجمع عمومی، بر اساس توافق سازمان و بازرس - حسابرس تعیین شده و حسب مورد توسط شرکت یا سازمان پرداخت می شود.

ماده ۴۹: حق الزحمه بازرس/حسابرس توسط مجمع عمومی عادی تعیین می گردد. بازرس - حسابرس، مدیران و افراد تحت تکفل آنها حق ندارند وجوه، دارایی و امتیازات دیگری غیر از آنچه به تصویب مجمع عمومی رسیده است، از شرکت دریافت دارند یا در معاملات شرکت به طور مستقیم یا غیرمستقیم ذینفع شوند.

تبصره ۵: کلیه پرداخت ها به بازرس/حسابرس باید به طور جداگانه و به حد کافی در یادداشت های صورت های مالی شرکت افشا شود.

ماده ۵۰: در صورتیکه ادامه فعالیت بازرس - حسابرس امکان پذیر نباشد، هیئت مدیره مکلف است بلافاصله نسبت به دعوت بازرس - حسابرس علی البدل اقدام نماید. در صورتی که بازرس - حسابرس علی البدل نیز از انجام مسئولیت های خود امتناع نماید یا به هر دلیلی نتواند این مسئولیت را انجام دهد، هیئت مدیره مکلف است ظرف مدت یک ماه، از مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده برای تعیین بازرس - حسابرس دعوت به عمل آورد. در هر حال بازرس قبلی همچنان تا انتخاب جایگزین، مسئول انجام وظایف مربوطه می باشد.

فصل دهم: کمیته ها

ماده ۵۱: کمیته های هیئت مدیره با تصویب هیئت مدیره یا بر اساس مقررات تشکیل می شوند.

ماده ۵۲: هر کمیته هیئت مدیره دارای یک منشور است که به تصویب هیئت مدیره می رسد و در آن اهداف، وظایف، اختیارات، تعداد و ترکیب اعضاء و شرایط عضویت، چگونگی انتخاب اعضاء، چگونگی انتخاب رئیس کمیته و وظایف و اختیارات وی، چگونگی تشکیل و اداره جلسات کمیته، زمانبندی تشکیل جلسات کمیته، نحوه رسیدگی و تصمیم گیری و سایر موارد لازم با توجه به مفاد این اساسنامه و مقررات درج می شود.

فصل یازدهم: مقررات مالی

ماده ۵۳: سال مالی شرکت برابر یک سال شمسی است که از ابتدای روز ماه هر سال آغاز می شود، و در انتهای روز ماه به پایان می رسد. سال اول فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس تا پایان ماه سال تأسیس خواهد بود.

فصل دوازدهم: انحلال و تصفیه

ماده ۵۴: مجمع عمومی فوق العاده شرکت، به پیشنهاد هیئت مدیره می تواند رأی به انحلال شرکت بدهد. گزارش پیشنهادی هیئت مدیره باید شامل دلایل و عواملی باشد که اعضای هیئت مدیره به استناد آن، پیشنهاد انحلال شرکت را ارائه نموده اند. این گزارش باید قبل از طرح در مجمع در اختیار بازرس - حسابرس شرکت قرار گرفته و با اظهار نظر بازرس - حسابرس به مجمع ارائه شود. تصمیم گیری در خصوص پیشنهاد هیئت مدیره بدون قرائت گزارش بازرس - حسابرس در مجمع امکان پذیر نمی باشد.

ماده ۵۵: در صورت لغو مجوز فعالیت شرکت، هیئت مدیره موظف است تشریفات لازم برای تشکیل مجمع عمومی فوق العاده را به انجام رساند. مجمع عمومی فوق العاده می تواند رأی به انحلال شرکت دهد یا با تغییر موضوع فعالیت، نسبت به ادامه حیات شرکت اتخاذ تصمیم نماید.

ماده ۵۶: در صورت انحلال اختیاری یا قهری شرکت، تصفیه امور آن با متابعت از قوانین و مقررات مربوطه به عمل خواهد آمد.

فصل سیزدهم: سایر موارد

ماده ۵۷: در صورتی که مطابق مقررات تغییر در اساسنامه شرکت ضروری باشد، هیئت مدیره موظف است، تشریفات لازم برای تغییر در اساسنامه را به انجام رساند. همچنین هرگونه تغییر در اساسنامه منوط به تصویب سازمان و طی تشریفات قانونی است.

ماده ۵۸: در صورتی که سازمان تصمیم به توقف یا تعلیق هر یک از فعالیت های شرکت برای مدتی معین یا نامحدود بگیرد، شرکت باید طبق مقررات، آن فعالیت یا فعالیت ها را در آن مدت متوقف یا معلق کند.

ماده ۵۹: موادی که در این اساسنامه پیش بینی نشده مشمول قانون تجارت و سایر قوانین موضوعه و مقررات می باشد.

ماده ۶۰: این اساسنامه در ماده و تبصره در تاریخ به تصویب مجمع عمومی شرکت و در تاریخ به تصویب سازمان رسید.

اساسنامه و امیدنامه نمونه صندوق های سرمایه گذاری مشترک در

سهام

(برای اندازه کوچک)

برای سرمایه بین ۵ میلیارد ریال تا ۵۰ میلیارد ریال

مصوب ۸۶/۱۲/۱۹ هیئت مدیره سازمان بورس

تعاریف اولیه:

ماده ۱: در این اساسنامه اصطلاحات و واژه های زیر به جای معانی مشروح بکار می روند:

۱ - صندوق: منظور صندوق سرمایه گذاری مشترک... مذکور در ماده ۲ است.

۲ - سرمایه صندوق: برابر جمع خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران است.

۳ - اساسنامه: منظور اساسنامه صندوق است.

۴ - امیدنامه: منظور امیدنامه صندوق است که محتویات آن براساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و

جزء جدایی ناپذیر این اساسنامه محسوب می شود.

۵ - سرمایه گذار: شخصی است که مطابق گواهی سرمایه گذاری صادر شده طبق مفاد اساسنامه، مالک تعدادی از

واحدهای سرمایه گذاری صندوق است یا اینکه برای تملک تعدادی از واحدهای سرمایه گذاری صندوق مطابق مفاد

اساسنامه اقدام نموده است.

۶ - واحد سرمایه گذاری: کوچکترین جزء سرمایه صندوق می باشد.

۷ - واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران: واحدهای سرمایه‌گذاری است که در یک زمان معین براساس گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره، در مالکیت سرمایه‌گذاران است.

۸ - واحدهای سرمایه‌گذاری منتشرشده: واحدهای سرمایه‌گذاری منتشرشده در هر زمان عبارت از واحدهای سرمایه‌گذاری است که صندوق از زمان شروع پذیره‌نویسی تا آن زمان صادر نموده است.

۹ - واحدهای سرمایه‌گذاری باطل‌شده: واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده در هر زمان، عبارت است از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق که از زمان شروع پذیره‌نویسی تا آن زمان مطابق این اساسنامه باطل شده است.

۱۰- گواهی سرمایه‌گذاری: سندی است که مطابق اساسنامه از طرف صندوق به نام یک سرمایه‌گذار صادر می‌شود و معرف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک آن سرمایه‌گذار است.

۱۱- دوره پذیره‌نویسی اولیه: مهلتی است که طبق ماده ۸ برای فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به قیمت مبنا و تأمین حداقل سرمایه مورد نیاز برای تشکیل و شروع فعالیت صندوق تعیین شده است.

۱۲- دارایی‌های صندوق: منظور کلیه حقوق مادی و معنوی صندوق است از جمله وجوه دریافتی از سرمایه‌گذاران بابت پذیره‌نویسی اولیه واحدهای سرمایه‌گذاری، وجوه دریافتی بابت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، اوراق بهاداری که از محل این وجوه به نام صندوق خریداری می‌شود و کلیه حقوق، منافع و سود متعلق به آنها، مطالبات صندوق از اشخاص و کارمزدهایی که مطابق اساسنامه یا امیدنامه برای صندوق دریافت می‌شود.

۱۳- قانون بازار اوراق بهادار(قبا): منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۱۴- سبب: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.

۱۵- مقررات: منظور کلیه مقررات مرتبط با بازار اوراق بهادار و صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که توسط مراجع صلاحیت‌دار وضع شده و می‌شود.

۱۶- شعبه: منظور هر یک از شعب مذکور در پیوست شماره ۳ این اساسنامه است که ممکن است فهرست آنها براساس همان پیوست اصلاح شود.

۱۷- اشخاص وابسته: اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارتند از همسر آن شخص، اقربای درجه اول از طبقه اول

آن شخص و اقربای درجه اول از طبقه اول همسر آن شخص. اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتند از:

الف) مدیرعامل و اعضای ارکان اداره کننده شخص حقوقی (مانند اعضای هیأت مدیره شرکتها) و همسر و اقربای درجه

اول از طبقه اول آنها

ب) هر شخصی که همراه اشخاص وابسته خود حداقل ۲۰ درصد اوراق بهادار دارای حق رأی آن شخص را مالک باشد

ج) هر شخص حقوقی که بتواند حداقل یکی از اعضای بالاترین رکن تصمیم گیرنده یا اداره کننده آن را انتخاب کند.

کلیات:

ماده ۲: این صندوق با دریافت مجوز تأسیس از سپا، از مصادیق صندوق های سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قبا

محسوب شده و مطابق این اساسنامه و مقررات اداره می شود. نام صندوق، «صندوق سرمایه گذاری مشترک...»

می باشد.

ماده ۳: هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع

ماده (۴) به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع برای

سرمایه گذاران است.

ماده ۴: موضوع فعالیت صندوق، سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و کلیه اوراق بهاداری است که مجوز انتشار آنها

توسط دولت یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سپا صادر شده باشد که خصوصیات آنها در امیدنامه ذکر شده

است.

ماده ۵: دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از ثبت صندوق نزد سپا شروع شده و به مدت [حداقل ۱ و حداکثر ۵ سال شمسی ادامه می‌یابد. این مدت مطابق ماده ۵۷ قابل تمدید است. سال مالی صندوق از شروع دوره فعالیت صندوق به مدت یکسال کامل شمسی می‌باشد.

ماده ۶: محل اقامت صندوق همان محلی است که مدیر در امیدنامه صندوق به عنوان مرکز اصلی فعالیت صندوق اعلان کرده است. روزهای کاری صندوق عبارت از شنبه تا چهارشنبه هر هفته به استثنای روزهای تعطیل رسمی است.

واحدهای سرمایه‌گذاری:

ماده ۷: ارزش مینای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ۱,۰۰۰,۰۰۰ (یک میلیون) ریال است، که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:

الف) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آنها ... واحد سرمایه‌گذاری است، که قبل از شروع دوره پذیره‌نویسی اولیه مطابق ماده ۸ کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشد.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری عادی که در طول دوره پذیره‌نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می‌باشد. حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران در امیدنامه قید شده است.

تبصره: نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز باید نزد مدیر ثبت شده و به تأیید انتقال‌گیرنده و

انتقال‌دهنده برسد. مدیر موظف است در هنگام انتقال، گواهی مربوط را دریافت و از درجه اعتبار ساقط

کند و گواهی جدیدی برای انتقال‌گیرنده صادر نماید. مدیر باید قبل از تشکیل مجمع صندوق هویت

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز را به سپا ارائه دهد.

سرمایه گذاری مؤسسان:

ماده ۸: پیش از شروع دوره پذیره نویسی اولیه، مؤسس یا مؤسسان باید تمام واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق را خریداری کرده و معادل ارزش مبنای آنها را نقداً به حساب صندوق در شرف تأسیس واریز نمایند و تقاضای ثبت صندوق را به سبب ارائه دهند.

تبصره: شروع دوره پذیره نویسی اولیه منوط به تأیید سبب مبنی بر رعایت این ماده و تشکیل مجمع

صندوق و ارایه مدارک زیر به سبب است:

- ۱ - اساسنامه و امیدنامه مصوب مجمع صندوق
- ۱ - قبولی سمت توسط مدیر، متولی، ضامن و حسابرس منتخب مجمع صندوق
- ۲ - فهرست هویت و اقامتگاه مؤسسان و تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز پذیره نویسی شده توسط آنها
- ۳ - تأییدیه بانک مبنی بر واریز ارزش مبنای واحدهای سرمایه گذاری ممتاز.

پذیره نویسی اولیه:

ماده ۹: دوره پذیره نویسی اولیه پس از تأیید سبب مبنی بر رعایت ماده ۸ توسط مؤسسان تعیین شده و در اعلامیه پذیرهنویسی، درج و اعلام می گردد. پذیرهنویسان باید در هنگام پذیره نویسی صددرصد ارزش مبنای واحدهای سرمایه گذاری را که پذیره نویسی کرده اند نقداً به حساب صندوق بپردازند.

تبصره: در صورتی که تا یک روز قبل از پایان دوره پذیره نویسی اولیه، تعداد واحدهای سرمایه گذاری

پذیره نویسی شده صندوق، کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برای تأسیس صندوق باشد، مؤسسان می توانند دوره پذیره نویسی را به مدت مذکور در اعلامیه پذیره نویسی برای مدت یک بار تمدید کرده و

تاریخ و ساعت پایان دوره پذیره نویسی را مجدداً تعیین نمایند.

ماده ۱۰: برای پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذار باید به یکی از شعب مراجعه نموده و مراحل پذیره‌نویسی را مطابق پیوست شماره (۱) به انجام برساند.

تبصره: فهرست، نشانی و شماره تلفن شعب که در آن عملیات پذیره‌نویسی، صدور، ابطال و سایر وظایف مذکور در این اساسنامه انجام می‌پذیرد، به همراه اسامی نمایندگان مدیر در هر شعبه در پیوست شماره (۳) درج شده است و بر اساس همین پیوست اصلاح می‌شود.

ماده ۱۱: پس از آنکه حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق امیدنامه پذیره‌نویسی گردید، عملیات پذیره‌نویسی متوقف می‌شود. در صورتیکه به هر دلیل بیش از حداکثر مذکور اقدام به پذیره‌نویسی شود، اولویت با کسانی خواهد بود که زودتر وجوه خود را به حساب بانکی مربوطه واریز نموده‌اند. مدیر موظف است وجوه مازاد را ظرف حداکثر ۵ روز کاری پس از پایان دوره پذیره‌نویسی اولیه به پرداخت کنندگان مسترد کند. هرگونه استفاده از وجوه مازاد ممنوع است.

ماده ۱۲: حداکثر پنج روز کاری پس از پایان دوره پذیره‌نویسی اولیه، مدیر باید نتایج پذیره‌نویسی را بررسی کند و سپس حسب مورد یکی از مجموعه اقدامات (الف) یا (ب) به شرح زیر صورت پذیرد:

الف) در صورتیکه حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیره‌نویسی شده باشد، آنگاه مدیر نتیجه بررسی را به همراه تأییدیه بانک جهت ثبت صندوق برای سپا ارسال کرده و رونوشت آن را به مؤسسان ارایه می‌دهد.

ب) در صورتیکه حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیره‌نویسی نشده باشد، آنگاه:

ب-۱) مدیر باید بلافاصله نتیجه بررسی را به سپا و مؤسسان اطلاع دهد.

ب-۲) مدیر باید ظرف ۵ روز کاری وجوه واریزی به حساب صندوق را به پذیره‌نویسان بازپرداخت کند.

خالص ارزش، قیمت ابطال و قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۳: خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز.

تبصره ۱: قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در پایان هر روز مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سبنا تعیین می‌شود.

تبصره ۲: ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده سپرده های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشده هر سپرده یا ورقه مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقه مشارکت و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی‌الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می‌شود.

تبصره ۳: برای محاسبه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان هر روز، تعداد واحدهای ابطال شده تا پایان آن روز از تعداد واحدهای صادر شده تا پایان آن روز کسر می‌شود.

ماده ۱۴: در صورتی که پرداخت سود به واحدهای سرمایه‌گذار در نظر باشد، مبالغ و زمان‌های پرداخت سودهای مذکور در امیدنامه پیش‌بینی می‌شود.

تبصره: در صورت نبود وجوه نقد کافی برای پرداخت موضوع این ماده، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۱۵: قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری با خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری برابر است.

ماده ۱۶: چنانچه در محاسبه خالص ارزش روز واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز که مطابق ماده ۱۳ محاسبه می‌شود، به جای قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، قیمت خرید آنها در پایان آن روز منظور شود، قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان آن روز به دست می‌آید.

تبصره: قیمت خرید اوراق بهادار صندوق مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تعیین می‌شود.

ماده ۱۷: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر می‌تواند در هر روز کاری درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را در شعب دریافت کند. مدیر موظف است مطابق پیوست شماره (۱) و با رعایت تبصره ۲ این ماده و سقف حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران مذکور در امیدنامه، نسبت به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده حداکثر تا پایان دو روز کاری بعد از ارایه درخواست اقدام کند.

تبصره ۱: در صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری در پایان روز کاری بعد از ارایه درخواست به علاوه کارمزد صدور، ملاک عمل خواهد بود.

تبصره ۲: مدیر موظف است به درخواست ضامن از پذیرش درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید خودداری نماید.

ماده ۱۸: گواهی‌های سرمایه‌گذاری بانام بوده و نشان‌دهنده تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری تحت مالکیت سرمایه‌گذار میباشد. مالک گواهی سرمایه‌گذاری شخصی است که نام وی تحت عنوان سرمایه‌گذار بر روی گواهی سرمایه‌گذاری درج شده است. مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری، به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خود از کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، در خالص دارایی‌های صندوق سهیم‌اند، ولی حق تصمیم‌گیری در مورد دارایی‌های صندوق در چارچوب این اساسنامه منحصراً از اختیارات مدیر صندوق است. مسئولیت مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری در قبال تعهدات صندوق صرفاً محدود به مبلغ سرمایه‌گذاری آنها در صندوق است.

تبصره: غیرقابل انتقال بودن گواهی‌های سرمایه‌گذاری برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی باید در

گواهی قید شود.

ماده ۱۹: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر موظف است مطابق پیوست شماره (۲) تا ساعت ۱۶ هر روز کاری،

درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را در شعب دریافت کند. مدیر موظف است در پایان روز کاری بعد از دریافت

درخواست ابطال، نسبت به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده اقدام کند و حداکثر ظرف ۶ روز کاری پس از

تاریخ ابطال، از محل وجوه صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان روز ابطال را پس از کسر

کارمزدهای ابطال به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز کند.

تبصره: در صورتی که صندوق برای ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته

باشد، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۲۰: در صورتی که صندوق برای انجام هرگونه پرداخت از محل وجوه نقد خود به سرمایه‌گذاران مطابق مواد

اساسنامه، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مدیر باید به موقع نسبت به تبدیل دارایی‌های صندوق به نقد اقدام کند

تا وجوه نقد کافی برای انجام این پرداخت‌ها در حساب‌های بانکی صندوق فراهم شود. در صورتی که دو روز کاری قبل

از موعد مقرر برای پرداخت، مدیر پیش‌بینی کند که وجوه نقد کافی در موعد مقرر در حساب‌های بانکی صندوق برای

انجام این پرداخت‌ها فراهم نخواهد شد، موظف است تا پایان همان روز، کسری وجوه نقد را به ضامن اطلاع دهد. در این

صورت ضامن موظف است حداکثر تا پایان روز بعد، میزان کسری وجوه مذکور را به حساب صندوق واریز کرده و

درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را از محل این وجوه به مدیر ارایه دهد تا واحدهای سرمایه‌گذاری به تعداد

متناسب با وجوه پرداخت شده، براساس پیوست شماره (۱) به نام ضامن صادر گردد.

تبصره: در محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری برای ضامن صرفاً در اجرای این ماده،

هزینه‌های خرید اوراق بهادار منظور نمی‌شود.

ماده ۲۱: کارمزد صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری در امیدنامه پیش بینی شده است.

حداقل و حداکثر میزان مشارکت در صندوق:

ماده ۲۲: در تملک واحدهای سرمایه گذاری صندوق باید موارد زیر رعایت شود:

الف) متولی، حسابرس و اشخاص وابسته به آنها در زمان تصدی خود به این سمت‌ها نمی‌توانند مالک واحدهای سرمایه گذاری صندوق باشند.

ب) مدیر در طول زمان تصدی خود به این سمت باید همواره حداقل ۵ درصد میزان حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق را مالک باشد. سقف واحدهای سرمایه گذاری صندوق در تملک مدیر تا ۲۰٪ حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری یا ۱۰٪ تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه‌گذاران هر کدام بیشتر باشد، است. واحدهای سرمایه گذاری در مالکیت مدیر می‌تواند عادی یا ممتاز باشد.

ج) به غیر از متولی، حسابرس، مدیر و مؤسسان، هر سرمایه‌گذار در هر زمان باید حداقل ۱۰ واحد سرمایه گذاری را مالک باشد.

د) مؤسسان می‌توانند جمعاً حداکثر تا ۱۰ درصد حداکثر واحدهای سرمایه گذاری صندوق را مالک شوند.

ه) به غیر از مدیر، مؤسسان و ضامن هر سرمایه‌گذار می‌تواند حداکثر ۵٪ حداکثر واحد سرمایه گذاری را مالک شود.

تبصره ۱: در صورتی که مدیر و ضامن شخص واحدی باشند، در اجرای ماده ۲۰ می‌تواند واحدهای

سرمایه گذاری در مالکیت مدیر از سقف تعیین شده در بند (ب) این ماده بیشتر شود.

تبصره ۲: در صورتی که مدیر جزو مؤسسان باشد، می‌تواند از نصاب‌های مذکور در بندهای (ب) یا (د)

هر کدام بیشتر باشد، استفاده نماید.

تبصره ۳: در صورتی که ضامن جزو مؤسسان باشد، واحدهای تحت تملک آن در بررسی نصاب بند(د)

این ماده مورد محاسبه قرار نخواهد گرفت.

تبصره ۴: در صورتی که با اصلاح اساسنامه یا امیدنامه حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق

افزایش یابد، مدیر موظف است متناسباً واحدهای سرمایه گذاری خود را افزایش دهد.

تبصره ۵: حداقل واحدهای سرمایه گذاری که براساس این ماده باید تحت تملک مدیر باشد، به عنوان

وثیقه نزد متولی تودیع می شود. ابطال یا آزادسازی این واحدهای سرمایه گذاری پس از استعفا یا سلب

سمت به هر دلیل، منوط به دریافت مفاصاحساب دوره مأموریت مدیر است. مدیر یاد شده می تواند با

تودیع ضمانت نامه ای معادل مبلغ ریالی ابطال واحدهای سرمایه گذاری موضوع این تبصره، حسب مورد

نسبت به ابطال یا انتقال واحدهای سرمایه گذاری خود اقدام نماید.

ماده ۲۳: چنانچه در اثر ابطال واحدهای سرمایه گذاری، تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران ظرف ده روز

کاری متوالی در پایان هر روز به کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برسد، مدیر باید بلافاصله موضوع را به سبب اطلاع

دهد و ظرف ۱۰ روز نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق جهت تصمیم گیری در خصوص انحلال یا ادامه فعالیت

صندوق اقدام کند.

حساب های بانکی صندوق و نظارت بر دریافت ها و پرداخت ها:

ماده ۲۴: به تشخیص مدیر و توافق متولی به تعداد لازم حساب یا حساب های بانکی به نام صندوق یا مدیر افتتاح

می شود. کلیه دریافت ها و پرداخت های صندوق شامل وجوه حاصل از پذیره نویسی اولیه و صدور واحدهای

سرمایه گذاری پس از پذیره نویسی اولیه، وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری و خرید اوراق بهادار، وجوه

حاصل از دریافت سودهای نقدی اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی و فروش اوراق بهادار، وجوه پرداختی به سرمایه‌گذاران، و پرداخت هزینه‌های مربوط به صندوق، منحصرأ از طریق این حساب یا حساب‌ها انجام می‌پذیرد.

ماده ۲۵: کلیه پرداخت‌های صندوق از حساب یا حساب‌های بانکی صندوق موضوع ماده (۲۴)، به دستور مدیر صورت می‌پذیرد و مدیر باید قبل از پرداخت و پس از اطمینان از تطابق دستور پرداخت با مفاد اساسنامه، دستور پرداخت را تأیید نماید. بررسی مدیر در مورد پرداخت‌ها از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

الف) در مورد پرداخت‌های موضوع ماده (۱۴) مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - فهرست اشخاصی که برای اخذ سود تعیین شده، براساس اطلاعات و مدارک موجود منطبق با فهرست دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق است.

۲ - مبالغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار با توجه به تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری به طور صحیح محاسبه شده است.

۳ - کلیه این پرداخت‌ها صرفاً به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز می‌شود.

ب) در مورد پرداخت به سرمایه‌گذار بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - سرمایه‌گذار قبلاً درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه داده باشد

۱ - واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه و درخواست وی ابطال شده باشد

۲ - مبلغ تعیین شده برای پرداخت به وی براساس مفاد اساسنامه و امیدنامه باشد

۳ - مبلغ پرداختی صرفاً به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز شود.

ج) در خصوص پرداخت به کارگزار صندوق به منظور خرید اوراق بهادار به نام صندوق، مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - مانده وجوه نقد صندوق نزد کارگزار به تشخیص مدیر بیش از حد لازم نباشد

۱ - پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد

۲ - کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سبها باشد و به عنوان کارگزار صندوق قبول سمت کرده باشد

۳- د) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های صندوق، مدیر باید کنترل نماید که:

۱- پرداخت مطابق با مفاد اساسنامه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است

۱- این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

ه) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس پذیرفته نشده است، مدیر باید کنترل کند که:

۱- مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده آنها معین شده است

۱- اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در امیدنامه است

۲- فروشنده معتبر است

۳- مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت می‌شود.

تبصره: به منظور اجرای بند(ج) این ماده، مدیر باید معاملات روزانه هر یک از کارگزاران صندوق را از

طریق سامانه مکانیزه بورس دریافت کرده و حساب وجوه نقد صندوق نزد هر یک از کارگزاران صندوق

را جداگانه نگه دارد.

ترکیب دارایی‌های صندوق:

ماده ۲۶: مدیر باید در انتخاب ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره‌های مختلف فعالیت، نصاب‌های مذکور در امیدنامه را

رعایت کند.

تبصره: در صورتیکه به هر دلیل، نصاب مذکور در این ماده نقض گردد، مدیر باید ضمن اطلاع به

متولی و حسابرس، ظرف حداکثر ۱۰ روز کاری، اقدامات لازم را برای رعایت این نصاب‌ها، را انجام

دهد.

چگونگی استفاده از درآمدهای کسب شده:

ماده ۲۷: کل درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها، جزو دارایی های صندوق قلمداد شده و در اجرای موضوع فعالیت صندوق

بکار گرفته می شود.

مجمع صندوق:

ماده ۲۸: مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی

صندوق تشکیل شده و رسمیت می یابد، و دارای اختیارات زیر است:

- ۱ - تعیین مدیر، متولی و ضامن صندوق با تأیید **سبا**
 - ۱ - تغییر مدیر، متولی و ضامن صندوق به شرط تعیین جانشین آنها با تأیید **سبا**
 - ۲ - به پیشنهاد متولی، نصب و عزل حسابرس صندوق و تعیین مدت مأموریت و حق الزحمه وی و چگونگی پرداخت آن
 - ۳ - تصویب تغییرات لازم در اساسنامه و امیدنامه صندوق پس از تأیید **سبا**
 - ۴ - تصمیم گیری راجع به انحلال صندوق
 - ۵ - تصویب صورت های مالی سالانه صندوق
 - ۶ - استماع گزارش مدیر راجع به وضعیت و عملکرد صندوق در هر سال مالی
 - ۷ - استماع گزارش و اظهار نظر حسابرس راجع به صورت های مالی و گزارش وضعیت و عملکرد صندوق
 - ۸ - تعیین روزنامه کثیرالانتشار صندوق
 - ۹ - تصویب هزینه های تأسیس صندوق و هزینه های تشکیل مجمع صندوق.
- ماده ۲۹:** مجمع صندوق به دعوت اشخاص زیر در هر زمان قابل تشکیل است:

۱ - مدیر صندوق

۱ - متولی صندوق

۲ - دارندگان بیش از از واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق

۳ - سبا.

تبصره: محل و زمان تشکیل جلسه مجمع در شهر محل اقامت صندوق بین ساعت ۶ لغایت ۲۲،

توسط دعوت کننده تعیین می شود.

ماده ۳۰: دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز یا نمایندگان قانونی آنها حق حضور در جلسه مجمع صندوق را دارند.

مسئولیت احراز مالکیت یا نمایندگی مالک برعهده دعوت کننده است. دعوت کننده باید فهرستی از اسامی حاضران و تعداد

واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در مالکیت هر یک را تنظیم و به امضای هر یک از آنها برساند. فهرست حاضران با تأیید

دعوت کننده در اختیار رئیس مجمع قرار می گیرد.

ماده ۳۱: رئیس مجمع صندوق با اکثریت نسبی آرا از بین دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز حاضر، توسط مجمع

صندوق انتخاب می شود. رئیس مجمع وظیفه اداره جلسه مجمع صندوق را به عهده دارد. نمایندگان متولی و سبا ناظران

مجمع صندوق خواهند بود و در غیاب هر یک از آنها، مجمع جایگزین ناظر را انتخاب می کند.

ماده ۳۲:

رسمیت جلسه و فهرست حاضران مجمع باید به تأیید رئیس مجمع و ناظران برسد. ناظران بر رعایت اساسنامه و مقررات

و صحت رأی گیری ها نظارت می کنند.

ماده ۳۳: دعوت کننده مجمع موظف است حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

ممتاز را از طریق نشر آگهی در روزنامه کثیرالانتشار صندوق به مجمع دعوت نماید. در صورتیکه کلیه دارندگان واحدهای

سرمایه گذاری ممتاز صندوق در مجمع حاضر شوند، رعایت تشریفات دعوت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به

مجمع ضروری نیست. دعوت کننده مجمع باید ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، متولی و سببا را نیز از محل و زمان

تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع نماید. عدم حضور نمایندگان متولی و سببا مانع از تشکیل جلسه مجمع نخواهد بود.

تبصره ۵: در صورتی که دعوت کننده در مهلت مقرر در این ماده، متولی و سببا را از محل و زمان تشکیل

و موضوع جلسه مجمع مطلع ننماید، تشکیل جلسه مجمع و تصمیمات آن از درجه اعتبار ساقط است.

ماده ۳۴: در مجمع صندوق، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز یک حق رأی

دارند؛ مشروط بر اینکه دارنده واحد سرمایه گذاری ممتاز حداقل ۵ درصد از کل واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق را

دارا باشد.

ماده ۳۵: تصمیمات در جلسه رسمی مجمع صندوق با موافقت نصف به علاوه یک از کل حق رأی حاضران اتخاذ

می شود، مگر اینکه در سایر مواد اساسنامه، نصاب دیگری ذکر شده باشد. رئیس مجمع موظف است از تصمیمات مجمع

صورتجلسه ای در سه نسخه تهیه و امضاء نماید و به تأیید ناظران برساند و به سببا، متولی و مدیر هر کدام یک نسخه ارائه

کند.

تبصره ۱: فهرست اسامی حاضران در جلسه مجمع صندوق باید توسط رئیس مجمع به مدیر تسلیم

شود تا مدیر بلافاصله آن را در تارنمای صندوق منتشر کند.

تبصره ۲: مدیر موظف است هرگونه تغییر در اساسنامه و امیدنامه و سایر تصمیمات مجمع صندوق را

حداکثر ظرف یک هفته نزد سببا به ثبت برساند. پس از ثبت، مدیر خلاصه تصمیمات را در روزنامه

کثیرالانتشار و جزئیات آن را به تفصیل در تارنمای صندوق منتشر می کند، و به تشخیص سببا در

روزنامه رسمی کشور آگهی می دهد.

تبصره ۳: سببا در صورتی تغییرات اساسنامه و امیدنامه را ثبت خواهد کرد که قبول سمت مجدد مدیر،

متولی، ضامن و حسابرس یا قبول سمت اشخاص جایگزین را دریافت کرده باشد.

ماده ۳۶: تصمیمات مجمع در مورد تغییر مدیر، متولی، ضامن و حسابرس پس از ثبت نزد **سبا** بلافاصله قابل اجرا است. سایر تغییرات اساسنامه و امیدنامه پس از ثبت نزد **سبا** و گذشت یک ماه از تاریخ انتشار خلاصه آن در روزنامه کثیرالانتشار صندوق قابل اجرا است.

ماده ۳۷: هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. هزینه‌های تأسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در اعلامیه پذیره‌نویسی یا امیدنامه صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت پنج سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

مدیر صندوق:

ماده ۳۸: مدیر صندوق، به تأیید **سبا** و بر اساس مقررات و مفاد این اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این اساسنامه مدیر نامیده می‌شود.

تبصره ۱: مدیر باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و برای **سبا**، متولی، ضامن و حسابرس هر کدام یک نسخه ارسال کند. مدیر بلافاصله پس از خاتمه مأموریت موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار دارد، به مدیر جایگزین تحویل دهد.

تبصره ۲: مدیر در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری موظف است با رعایت مفاد این اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعایت کند.

تبصره ۳: پس از انتخاب مدیر و قبولی سمت توسط ایشان، هویت مدیر باید در امیدنامه صندوق قید

شده و ظرف یک هفته نزد **سبا** ثبت شده و در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای مدیر، متولی موظف است در

اسرع وقت، مجمع صندوق را برای انتخاب مدیر جدید دعوت نموده و تشکیل دهد. قبول استعفای مدیر

منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب مدیر جدید صندوق،

وظایف و مسئولیت‌های مدیر قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۳۹: مدیر حداقل یک نفر شخص حقیقی خبره در زمینه مرتبط با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار را به عنوان «**مدیر**

سرمایه‌گذاری یا **گروه مدیران سرمایه‌گذاری**» صندوق معرفی می‌نماید تا از طرف مدیر و به مسئولیت وی وظایف

زیر را به انجام رساند:

۱ - سیاست‌گذاری و تعیین خط مشی سرمایه‌گذاری صندوق و تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت

دارایی‌های صندوق در چارچوب مقررات، اساسنامه و امیدنامه صندوق

۱ - تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار صندوق با رعایت دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار

در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب **سبا**، به منظور محاسبه قیمت صدور، ابطال و ارزش خالص دارایی‌های هر واحد

سرمایه‌گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه

۲ - سایر وظایف و اختیارات تفویضی از سوی مدیر صندوق.

تبصره ۱: تصمیم‌گیری گروه مدیران سرمایه‌گذاری با اکثریت آراء صورت می‌پذیرد.

تبصره ۲: گروه مدیران سرمایه‌گذاری می‌تواند اختیار تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ

مالکیت دارایی‌های صندوق را به هر یک از اعضای خود واگذار نماید؛ مشروط به اینکه روش

تصمیم‌گیری در این زمینه و حدود اختیارات عضو مذکور را صراحتاً تعیین کرده باشد. در هر حال

مسئولیت حقوقی کلیه اعمال و تصمیمات عضو مذکور به عهده گروه مدیران سرمایه گذاری خواهد بود. تفویض اختیارات گروه مدیران سرمایه گذاری به غیر از آنچه در این تبصره قید شده، امکان پذیر نمی باشد.

تبصره ۳: مدیر صندوق می تواند در هر زمان مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری را از سمت خود عزل کند، مشروط به اینکه همزمان فرد واجد شرایط دیگری را جایگزین وی نماید.

تبصره ۴: مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری باید حداقل گواهینامه اصول مقدماتی کارگزاری (نمابندگی دو کارگزاری) و به تشخیص مدیر حداقل یک سال سابقه کاری در امور مرتبط با سرمایه گذاری در اوراق بهادار داشته باشد و صلاحیت وی به تأیید سبیا برسد.

تبصره ۵: مدیر موظف است بلافاصله پس از انتصاب مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری، نام و مشخصات وی به علاوه مدرکی دال بر قبولی سمت توسط وی را برای سبیا، متولی و ضامن ارسال کند.

تبصره ۶: مدیر سرمایه گذاری، گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو مجاز این گروه، نمی تواند قبل از اجرا یا ملغی کردن دستور خرید یک ورقه بهادار معین برای صندوق، دستور فروش همان ورقه بهادار را با قیمت یکسان برای صندوق صادر کند و بالعکس.

تبصره ۷: افشای تصمیمات مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو مجاز این گروه در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت اوراق بهادار به نام صندوق پیش از انتشار اولین گزارش مالی صندوق پس از اخذ این تصمیمات، مجاز نیست مگر آنکه افشای این اطلاعات به موجب سایر مقررات مجاز شناخته شده باشد.

تبصره ۸: در صورت حجر، محرومیت از حقوق اجتماعی، فوت، استعفاء یا سلب صلاحیت مدیر

سرمایه‌گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری، مدیر موظف است فرد جایگزین را

ظرف یک هفته تعیین و معرفی نماید.

ماده ۴۰: علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های مدیر به قرار زیر است:

- ۱ - اختصاص حداقل ۲۰ مترمربع فضای مناسب اداری با امکانات و تجهیزات لازم به منظور انجام امور صندوق
- ۱ - انجام مراحل اجرایی صندوق از جمله پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه
- ۲ - ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه‌گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادره و ابطال شده و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک وی
- ۳ - تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها و اطلاع موضوع به متولی، ضامن و حسابرس
- ۴ - تعیین کارگزار یا کارگزاران صندوق و نظارت بر اجرای بهینه دستورات خرید و فروش اوراق بهادار صندوق توسط آنها
- ۵ - اطلاع به متولی در مورد نقل و انتقال اوراق بهادار صندوق بین کارگزاران آن
- ۶ - جمع‌آوری و نگهداری کلیه مدارک مثبته مربوط به وقایع مالی صندوق، ثبت وقایع مالی صندوق طبق اصول و رویه‌های حسابداری و تهیه گزارش‌های مورد نیاز طبق مفاد اساسنامه
- ۷ - معرفی مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران سرمایه‌گذاری و تعیین نحوه جبران خدمات آنها که باید متناسب با کارمزد مدیریت یا عملکرد صندوق باشد
- ۸ - پاسخگویی به سؤالات متعارف سرمایه‌گذاران
- ۹ - تهیه نرم‌افزارها و سخت‌افزارهای لازم و بکارگیری آنها برای اجرای اهداف و موضوع فعالیت صندوق
- ۱۰ - انجام تبلیغات لازم برای معرفی صندوق به عموم مردم به تشخیص خود و در صورت لزوم

۱۱ - نمایندگی صندوق در برابر سرمایه‌گذاران، کلیه ادارات دولتی و غیردولتی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و

حقوقی

۱۲ - اقامه هرگونه دعوای حقوقی و کیفری از طرف صندوق و دفاع در برابر هرگونه دعوای مطروحه علیه صندوق در هر

یک از دادگاه‌ها، مراجع عمومی یا اختصاصی و دیوان عدالت اداری با دارا بودن کلیه اختیارات مندرج در قانون آیین

دادرسی مدنی (بالاخص مواد ۳۵ و ۳۶ آن)، قانون آیین دادرسی کیفری و قانون و آیین‌نامه دیوان عدالت اداری.

تبصره ۱: کلیه اعمال و اقدامات مدیر، مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران سرمایه‌گذاری در مقابل

اشخاص ثالث نافذ و معتبر است و نمی‌توان به عذر عدم اجرای تشریفات مربوط به طرز انتخاب آنها

اعمال و اقدامات آنها را غیر معتبر دانست.

تبصره ۲: مدیر موظف است مشخصات و حدود اختیارات صاحبان امضای مجاز صندوق و نحوه امضای

قراردادها و اسناد و اوراق تعهدآور صندوق را برای ثبت نزد سببا ارسال کند.

تبصره ۳: مدیر صندوق باید مدارک مثبت و وقایع مالی هر سال مالی صندوق را به مدت حداقل پنج سال

پس از پایان آن سال مالی به صورت کاغذی یا داده پیام الکترونیکی موضوع قانون تجارت الکترونیک

نگهداری نماید و پس از پایان این مدت مسئولیتی در قبال نگهداری و ارایه این مدارک نخواهد داشت.

این مسئولیت با تغییر مدیر به مدیر جدید منتقل شده و پس از پایان عمر صندوق بر عهده آخرین مدیر

آن خواهد بود.

تبصره ۴: مدیر باید برای اجرای بند ۹ این ماده حداقل یک خط تلفن اختصاص دهد. همچنین در

تارنمای صندوق باید امکان طرح سؤالات و دریافت پاسخ آنها برای سرمایه‌گذاران، وجود داشته باشد.

تبصره ۵: مصالحه در دعوای له یا علیه صندوق توسط مدیر و با موافقت متولی امکان‌پذیر است.

متولی صندوق:

ماده ۴۱: متولی صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و از این پس در این اساسنامه متولی نامیده میشود.

تبصره ۱: متولی باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه صندوق بپذیرد و برای سبأ، مدیر و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال دارد. در صورتی که جانشین متولی بر اساس اساسنامه تعیین شود، وی موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار دارد، بلافاصله به متولی جایگزین تحویل دهد.

تبصره ۲: پس از انتخاب متولی و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به سبأ ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۳: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای متولی، مدیر موظف است بلافاصله، مجمع صندوق را برای انتخاب متولی جایگزین دعوت کرده و تشکیل دهد. قبول استعفای متولی از سمت خود منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب متولی جایگزین، وظایف و مسئولیت‌های متولی قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۴۲: علاوه بر آنچه در سایر مواد اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های متولی به قرار زیر است:

۱ - تعیین و معرفی یک نفر از کارکنان مورد وثوق خود به عنوان نماینده تام‌الاختیار و دارنده امضای مجاز از طرف متولی در امور مربوط به صندوق

۱ - بررسی و تأیید تقاضای مدیر برای افتتاح حساب یا حساب‌های بانکی صندوق

۲ - پیشنهاد نصب، عزل و میزان حق الزحمه حسابرس صندوق به مجمع صندوق جهت تصویب

۳ - نظارت مستمر بر عملکرد مدیر و ضامن به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه

صندوق

۴ - بررسی و حصول اطمینان از ارایه به موقع گزارش‌ها و نظرات حسابرس

۵ - نظارت و حصول اطمینان از انتشار به موقع اطلاعات صندوق توسط مدیر

۶ - طرح موارد تخلف مدیر، ضامن و حسابرس صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه نزد سبأ و پیگیری موضوع

تا حصول نتیجه نهایی

۷ - طرح موارد تخلف مدیر، ضامن و حسابرس صندوق نزد مراجع صالح قضایی در صورتی که تخلف یاد شده جرم

محسوب شود و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی

تبصره ۱: در اجرای بندهای ۷ و ۸ این ماده، متولی طبق این اساسنامه وکیل سرمایه‌گذاران و وکیل در

توکیل آنها محسوب می‌شود و می‌تواند از جانب سرمایه‌گذاران با دارا بودن کلیه اختیارات لازم (از جمله

اختیارات مندرج در قوانین آیین دادرسی مدنی و کیفری) برای اقامه هرگونه دعوی کیفری در هر یک

از دادگاه‌ها، دادرها، مراجع اختصاصی یا عمومی و مراجعه به مقامات انتظامی اقدام نماید.

تبصره ۲: در صورتیکه متولی در اجرای وظایف خود اهمال ورزد یا قصور داشته باشد یا از اجرای آنها

خودداری کند، و از این بابت خسارتی به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود.

حدود مسئولیت متولی در این گونه موارد را مرجع صالح به رسیدگی تعیین می‌کند.

تبصره ۳: متولی عنداللزوم در اجرای وظایف خود می‌تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با

صندوق از مدیر مطالبه کند یا از دفتر کار مدیر یا شعب آن بازرسی نماید. مدیر و مدیر سرمایه‌گذاری یا

هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری ملزم‌اند در این رابطه همکاری کامل با متولی داشته

باشند.

ضامن:

ماده ۴۳: ضامن صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. ضامن باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه و امیدنامه بپذیرد و برای سببا، مدیر، متولی و حسابرس هر کدام یک نسخه ارسال دارد.

تبصره ۱: پس از انتخاب ضامن و قبولی سمت توسط ایشان، هويت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قيد و ظرف یک هفته برای ثبت به سببا ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۲: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای ضامن، مدیر موظف است بلافاصله نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین ضامن جانشین، اقدام نماید. قبول استعفای ضامن منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است.

تبصره ۳: در صورتی که مجمع صندوق ظرف ۱۰ روز کاری پس از استعفای ضامن، توسط مدیر دعوت نشود، ضامن می‌تواند رأساً و با رعایت تشریفات مذکور در اساسنامه، نسبت به دعوت مجمع صندوق اقدام و موضوع استعفای خود را در دستور کار این مجمع قرار دهد.

تبصره ۴: در صورتی که مجمع صندوق برای رسیدگی به موضوع استعفای ضامن براساس تبصره ۲ یا ۳ این ماده دعوت شود ولی ظرف دو ماه از تاریخ دعوت، تشکیل نشود یا نتواند ضامن جایگزین را تعیین نماید، آنگاه ضامن ظرف مهلت ۲۰ روز پس از اتمام ضرب‌الاجل فوق می‌تواند صندوق را منحل کند.

در این صورت تصفیه صندوق براساس اساسنامه صورت می‌پذیرد و ضامن باید تا تصفیه کامل صندوق به تعهدات خود مطابق اساسنامه عمل نماید.

ماده ۴۴: علاوه بر مسئولیت‌های ضامن که در دیگر مواد اساسنامه آمده است، مسئولیت‌های ضامن به قرار زیر است:

۱ - پرداخت مبالغ تعیین شده طبق ماده ۲۰ این اساسنامه

۲ - پرداخت نقدی به صندوق در قبال دریافت تمامی دارایی‌های صندوق پس از دوره اولیه تصفیه به مبلغی که در

محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان این دوره بکار رفته است.

حسابرس:

ماده ۴۵: حسابرس صندوق توسط متولی از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان پیشنهاد و به تصویب مجمع صندوق

می‌رسد. حق الزحمه حسابرس توسط متولی پیشنهاد شده و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. مدت مأموریت حسابرس

را مجمع صندوق تعیین می‌کند.

تبصره ۱: حسابرس صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن متعهد شود تا کلیه وظایف حسابرس

صندوق را طبق این اساسنامه و مقررات و با رعایت اصول، استانداردها، و ضوابط حسابرسی که به

تصویب مراجع ذیصلاح رسیده است، به انجام رساند. حسابرس باید قبولی سمت خود را برای سببا،

مدیر، و متولی هر کدام یک نسخه ارسال کند.

تبصره ۲: حسابرس به تقاضای متولی و با ذکر دلایل و تصویب مجمع صندوق قابل عزل است،

مشروط به اینکه همزمان جایگزین او و مدت مأموریت حسابرس جایگزین تعیین شود. در این صورت

مؤسسه حسابرسی جانشین باید بلافاصله از حسابرس قبلی دلایل تغییر را استعلام نموده و نتیجه را به

سببا اطلاع دهد.

تبصره ۳: پس از انتخاب حسابرس و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه

صندوق قید و ظرف یک هفته نزد سببا ثبت شده و در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای حسابرس، مدیر باید بلافاصله، نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین حسابرس جایگزین اقدام نماید. قبول استعفای حسابرس منوط به تصویب مجمع صندوق است. تا زمان انتخاب حسابرس جدید صندوق، وظایف و مسئولیت‌های حسابرس قبلی به قوت خود باقی است.

تبصره ۵: حق الزحمه حسابرس براساس قرارداد منعقد شده بین صندوق و حسابرس در حدود مصوبات مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. مدیر موظف است هر روز ذخیره کافی برای پوشش هزینه‌های حسابرس را در حساب‌های صندوق منظور نماید.

ماده ۴۶: وظایف و مسئولیت‌های حسابرس به قرار زیر است:

۱ - بررسی اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و اظهارنظر در خصوص

کفایت یا ضعف این اصول و رویه‌ها و ارائه راه‌حل‌های پیشنهادی برای رفع نقایص احتمالی

۱ - بررسی به منظور حصول اطمینان از اینکه اصول و رویه‌های کنترل داخلی طراحی شده برای اجرای وظایف مدیر و متولی، در عمل رعایت می‌شود و تهیه گزارش لازم در این خصوص

۲ - بررسی کلیه گزارش‌ها، صورت‌های مالی و اطلاعاتی که مدیر طبق اساسنامه موظف است در رابطه با عملکرد یا

وضعیت صندوق یا خالص ارزش روز، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تهیه کند و

حسب مورد به سرمایه‌گذاران، مجمع صندوق، سهام، متولی یا ضامن ارائه دهد یا منتشر نماید و اظهار نظر در خصوص

آنها به استثنای گزارش‌های سه ماهه و نه ماهه موضوع بند ۷ ماده ۵۴

۳ - نظارت بر کلیه عملیات مالی صندوق به منظور حصول اطمینان از این که وقایع مالی صندوق به طور کامل و به

روش صحیح در حساب‌های صندوق ثبت می‌شود و کلیه مدارک و مستندات مربوطه جمع‌آوری و به روش صحیح

نگهداری می‌شود

۴ - اظهارنظر در خصوص محاسبات خالص ارزش روز، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در گزارش‌های دوره‌ای خود.

تبصره ۵: کنترل‌های داخلی موضوع بند ۱ این ماده به‌خصوص باید به گونه‌ای باشد که از ثبت گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره در حساب‌های صندوق و گزارش آنها و همچنین ثبت کلیه وقایع مالی مربوط به صندوق و گزارش آن اطمینان معقولی حاصل شود.

ماده ۴۷: مسئولیت حسابرس در انجام وظایف خود که در این اساسنامه ذکر شده است، مسئولیت شخصی است که به موجب بند ۳ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، مسئولیت بررسی و اظهارنظر در خصوص مستندات و اطلاعات را بر عهده دارد.

کارگزاران صندوق:

ماده ۴۸: مدیر از بین کارگزارانی که مجوز کارگزاری از سبیا دریافت کرده‌اند، یک یا چند کارگزار را به عنوان کارگزاران صندوق انتخاب می‌کند. کارگزار صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن مسئولیت‌ها و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و به سبیا، متولی، مدیر و حسابرس ارایه دهد.

تبصره ۱: مدیر می‌تواند هر یک از کارگزاران صندوق را عزل نماید مشروط به آنکه صندوق در هر زمان حداقل یک کارگزار داشته باشد.

تبصره ۲: حق الزحمه و کارمزد کارگزار صندوق بر اساس قرارداد بین آن و صندوق و با رعایت سقف نرخ‌های مصوب سبیا از محل داراییهای صندوق پرداخت میشود.

تبصره ۳: با رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه، مدیر و کارگزار صندوق می‌توانند شخصیت حقوقی واحدی داشته باشند یا از اشخاص وابسته به یکدیگر محسوب شوند.

ماده ۴۹ : علاوه بر مسئولیت‌های کارگزار صندوق که در دیگر مفاد اساسنامه آمده است، وظایف و مسئولیت‌های

کارگزار صندوق به قرار زیر است:

۱ - اجرای دستورات مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو منتخب این گروه در زمینه خرید و فروش

اوراق بهادار به نام صندوق در چارچوب مقررات

۱ - نگهداری گواهی‌های نقل و انتقال اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و تسلیم آنها صرفاً به کارگزار دیگر صندوق

به دستور مدیر

۲ - تسلیم اوراق بهادار با نام پذیرفته نشده در بورس که به نام صندوق خریداری کرده است به مدیر

۳ - تسلیم اوراق بهادار بی‌نام صندوق به بانک تعیین شده توسط مدیر

۴ - واریز وجوه نقد صندوق نزد خود صرفاً به حساب بانکی صندوق به دستور مدیر

۵ - ارائه اطلاعات مربوط به معاملات اوراق بهادار صندوق به مدیر، متولی و حسابرس به درخواست آنها

۶ - رعایت قانون، مقررات، اصول و ضوابط و استانداردهای مربوط به حرفه کارگزاری

۷ - افتتاح یک حساب به نام صندوق در دفاتر حسابداری خود و ثبت کلیه عملیات مالی صندوق که از طریق کارگزاری

صورت می‌گیرد در این حساب

۸ - استفاده از ایستگاه معاملاتی اختصاصی صندوق در صورت وجود، صرفاً جهت انجام معاملات صندوق.

تشریفات معاملات اوراق بهادار به نام صندوق:

ماده ۵۰: تصمیم به خرید یا فروش اوراق بهادار به نام صندوق باید به امضای مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران

سرمایه‌گذاری یا عضو یا اعضای مجاز از طرف ایشان، مطابق مقررات به کارگزار صندوق ارایه شود تا کارگزار صندوق

مطابق این دستور و رعایت مقررات، عمل نماید. مدیر باید بر اجرای صحیح و به موقع دستورهای خرید و فروش اوراق

بهادار توسط کارگزار نظارت کند و در صورتی که در اثر قصور، تقصیر یا تخلف کارگزار از اجرای به موقع و صحیح

دستورهای مذکور، خسارتی متوجه صندوق گردد مدیر باید:

الف) با رعایت صرفه و صلاح صندوق و توافق متولی، با کارگزار صندوق مصالحه نماید، یا

ب) موضوع را به عنوان شاکی در مراجع صالحه طرح و تا صدور حکم و دریافت خسارت احتمالی و واریز به حساب صندوق پیگیری کند.

ماده ۵۱: مدیر صندوق باید وجوه لازم برای خرید اوراق بهادار را صرفاً به حساب جاری معاملاتی آن کارگزار صندوق که به او دستور خرید داده است، واریز نماید. بازپرداخت تمام یا قسمتی از این وجوه یا وجوهی که در اثر فروش اوراق بهادار صندوق به حساب جاری معاملاتی کارگزار صندوق واریز می‌شود، صرفاً به دستور مدیر و به حساب صندوق مجاز است.

هزینه‌های صندوق:

ماده ۵۲: هزینه‌هایی که از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت هستند صرفاً عبارتند از:

- ۱ - کارمزد مدیر، متولی و ضامن که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه قید شده است
- ۲ - حق الزحمه حسابرس که توسط مجمع صندوق تعیین و در امیدنامه منعکس شده است
- ۳ - کارمزد معاملات اوراق بهادار که طبق مقررات یا قرارداد با کارگزار صندوق به خرید و فروش اوراق بهادار صندوق

تعلق می‌گیرد

۴ - مالیات فروش اوراق بهادار صندوق

۵ - هزینه‌های تأسیس صندوق و برگزاری مجامع صندوق به تصویب مجمع صندوق

۶ - کارمزد یا حق الزحمه تصفیه صندوق که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه صندوق قید شده است

۷ - هزینه‌های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق

۸ - هزینه های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق

۹ - هزینه های نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق توسط بانک ها

۱۰ - هزینه طرح دعاوی توسط متولی علیه هر یک از ارکان صندوق در مراجع ذی صلاح به تصویب مجمع صندوق

۱۱ - هزینه طرح دعاوی به نفع صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق توسط مدیر به تصویب مجمع صندوق

۱۲ - سایر هزینه ها به تصویب مجمع و درج در امیدنامه صندوق.

پرداخت هزینه از محل دارایی های صندوق به جز موارد فوق مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارات وارده به صندوق یا سرمایه گذاران در اثر قصور یا تخلف خود از این ماده می باشد.

تبصره ۱: تأمین هزینه های اجرای وظایف و مسئولیت های مدیر، حسابرس، متولی و ضامن صندوق به

استثنای موارد مذکور در این ماده، حسب مورد به عهده خود ایشان است.

تبصره ۲: هزینه های تحقق یافته ولی پرداخت نشده صندوق باید در هر روز به حساب بدهی های

صندوق منظور و از حساب حقوق صاحبان سرمایه کسر و در محاسبه خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال گواهی های سرمایه گذاری در پایان آن روز لحاظ گردند.

تبصره ۳: کارمزد مدیر، متولی و ضامن صندوق هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است و

باقی مانده در پایان هر سال مالی پرداخت می شود. پرداخت کارمزد مدیر براساس این تبصره پس از

ارایه گزارش های تعریف شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر این که در صورت نیاز به اظهارنظر

حسابرس راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط

حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

اطلاع رسانی:

ماده ۵۳: مدیر موظف است برای اطلاع رسانی و ارایه خدمات اینترنتی به سرمایه گذاران تارنمای مجزایی برای صندوق طراحی کند یا قسمت مجزایی از تارنمای خود را به این امر اختصاص دهد. نشانی تارنمای مذکور به عنوان تارنمای صندوق در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵۴: مدیر موظف است در طول دوره فعالیت صندوق اطلاعات زیر را در مقاطع تعیین شده در تارنمای صندوق منتشر نماید:

۱ - متن کامل اساسنامه و امیدنامه صندوق و به روزرسانی آن بلافاصله پس از ثبت هرگونه تغییرات آن نزد سبأ

۱ - اطلاعات بازدهی صندوق شامل بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تأسیس تا پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه صندوق از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی صندوق در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی صندوق از ابتدای تأسیس در مقایسه با نمودار بازدهی هفتگی کل بورس اوراق بهادار تهران و به روز رسانی آن در پایان هر هفته

۲ - سهم مجموع پنج ورقه بهاداری که در پایان روز بیشترین درصد از دارایی صندوق را به خود اختصاص داده اند تا ساعت ۱۸ آن روز

۳ - خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز تا ساعت ۱۸ آن روز

۴ - خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۸ همان روز که براساس تبصره (۱) این ماده محاسبه می شود و تفاوت مبلغی و درصدی آن با خالص ارزش روز هر واحد سرمایه گذاری در پایان همان روز

۵ - تعداد واحدهای سرمایه گذاری صادر شده و ابطال شده در هر روز و از ابتدای شروع فعالیت صندوق تا پایان آن روز و

تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۸ هر روز

۶ - گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره‌های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه، حداکثر ظرف

مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان هر دوره

۷ - کلیه گزارش‌هایی که به تشخیص سبأ تهیه و ارایه آنها ضروری باشد.

تبصره ۱: بازدهی‌های کمتر از یکسال موضوع بند ۲ این ماده براساس پیوست شماره چهار، تبدیل به

سال شده و گزارش می‌شوند.

تبصره ۲: محاسبه خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه‌گذاری مشابه خالص ارزش روز هر واحد

سرمایه‌گذاری است، با این تفاوت که در محاسبه خالص ارزش آماری، قیمت‌های پایانی اوراق بهادار

صندوق تعدیل نمی‌شوند.

تبصره ۳: مدیر باید همزمان یک نسخه از گزارش‌ها و اطلاعات مذکور در این ماده را برای سبأ، متولی

و حسابرس ارسال کند و انتشار هرگونه اطلاعات در تارنمای صندوق در رابطه با این صندوق به منزله

ارایه اطلاعات به سبأ است.

تبصره ۴: حسابرس باید اظهارنظر خود را در مورد گزارش‌ها و صورت‌های مالی شش ماهه و سالانه

بند ۷ این ماده حداکثر ظرف ۲۰ روز پس از دریافت، مطابق مفاد اساسنامه ارایه دهد. مدیر موظف است

اظهارنظر حسابرس را بلافاصله پس از دریافت، در تارنمای صندوق منتشر کند.

تبصره ۵: روند تاریخی اطلاعات موضوع بندهای (۲) تا (۶) این ماده، باید در تارنمای صندوق در

دسترس سرمایه‌گذاران باشد.

پایان دوره یا تمدید دوره فعالیت صندوق:

ماده ۵۵: فعالیت صندوق به یکی از طرق زیر پایان می‌یابد:

الف) در پایان دوره فعالیت صندوق

ب) در صورت لغو مجوز صندوق توسط سببا

ج) در صورت صدور حکم دادگاه مبنی بر خاتمه فعالیت صندوق

د) با موافقت دارندگان حداقل دو سوم از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق در جلسه رسمی

مجمع صندوق

ه) به تصمیم ضامن مطابق تبصره ۴ ماده ۴۳

و) به تقاضای هر ذینفع و تأیید سببا در صورتی که یک ماه از دعوت مجمع صندوق برای رسیدگی به استعفای مدیر،

متولی یا حسابرس گذشته باشد و مجمع صندوق برای رسیدگی به این موضوع تشکیل نشده یا در صورت تشکیل موفق

به انتخاب جایگزین نشده باشد.

ماده ۵۶: در صورتی که تمدید دوره فعالیت صندوق مطابق ماده ۵۷ به تصویب سببا نرسد، دوره اولیه تصفیه صندوق از

۶۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق ادامه می‌یابد. در صورتی که فعالیت

صندوق بنا به موارد مذکور در بندهای (ب) تا (و) ماده ۵۵ پایان پذیرد، دوره اولیه تصفیه صندوق از روز بعد از پایان دوره

فعالیت صندوق شروع شده و ۳۰ روز ادامه می‌یابد. مراحل تصفیه صندوق از ابتدای دوره اولیه تصفیه صندوق به شرح زیر

صورت می‌پذیرد:

۱ - صدور واحدهای سرمایه‌گذاری توسط مدیر متوقف می‌شود.

۲ - مدیر تلاش می‌کند که دارایی‌ها از جمله مطالبات صندوق را حداکثر تا پایان دوره اولیه تصفیه صندوق به نقد تبدیل

کند.

۳ - خرید دارایی به نام صندوق و فروش دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق متوقف می‌شود.

۴- در روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، مدیر به تأیید متولی از محل وجوه نقد صندوق، کلیه بدهی‌های سررسید شده صندوق را به استثنای مطالبات کارمزد مدیر، متولی و ضامن می‌پردازد. در صورتی که قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری منفی نباشد و وجوه نقد صندوق برای پرداخت این بدهی‌ها کفایت نکند، تفاوت توسط ضامن تأمین خواهد شد و ضامن معادل مبالغ پرداختی در حساب‌های صندوق بستانکار می‌شود.

۵- در صورتی که کل دارایی‌های صندوق شامل مطالبات آن در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق تبدیل به نقد نشده باشد، مدیر موظف است ظرف ۵ روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، گزارشی از دارایی‌ها تهیه کرده و برای ضامن، متولی و حسابرس ارسال کند. در این گزارش حداقل باید اطلاعات زیر درج گردد:

الف) در مورد اوراق بهادار صندوق: مشخصات اوراق بهادار، تعداد، کارگزار مربوطه و ارزش روز اوراق بهادار معادل ارزشی که در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بکار رفته است بدون در نظر گرفتن هزینه‌ها، کارمزدها و مالیات فروش

ب) در مورد مطالبات: مبلغ طلب، شخص بدهکار، شرح طلب، تاریخ سررسید و ارزش به کار رفته هر یک از این مطالبات در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق

ج) در مورد سایر دارایی‌ها: مشخصات، تعداد و ارزش روز بکار رفته در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بدون در نظر گرفتن هزینه‌ها، کارمزدها و مالیات فروش.

۱- مدیر موظف است ظرف ۲۰ روز کاری پس از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق را از تاریخ آخرین صورت مالی مصوب حسابرسی شده، تهیه و به حسابرس تسلیم نماید.

۲- حسابرس موظف است نظر خود را ظرف ۲۰ روز پس از دریافت صورت‌های مالی و گزارش موضوع بندهای ۵ و ۶ به مدیر، متولی، ضامن و سبیا ارایه دهد.

۳- در صورتی که حسابرس نسبت به صورت‌های مالی صندوق موضوع بند ۶ و گزارش موضوع بند ۵، اظهارنظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد و مجمع صندوق این صورت‌های مالی را تصویب نماید، آنگاه مدیر باید ظرف ۲ روز کاری از محل وجوه نقد صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق را به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز نماید. در صورتی که وجوه نقد صندوق برای انجام این پرداخت کافی نباشد، مابه‌التفاوت باید قبلاً توسط ضامن به حساب مذکور پرداخت شود. مدیر باید اطلاعات لازم را برای انجام این پرداخت، ظرف یک روز کاری قبل از مهلت فوق به ضامن ارایه دهد. ضامن معادل مبالغ پرداختی طی این بند در حساب‌های صندوق بستانکار خواهد شد.

۴- پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، تمامی گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق از درجه اعتبار ساقط خواهد شد. مدیر موظف است برای اطلاع سرمایه‌گذاران از این امر، بلافاصله اطلاعیه‌ای در تارنمای صندوق منتشر نماید.

۵- پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، به استثنای بدهی صندوق به ضامن باقیمانده بدهی‌های صندوق از جمله مطالبات مدیر و متولی بابت کارمزد از محل وجوه نقد صندوق پرداخت می‌شود و در صورتی که وجوه نقد صندوق برای این پرداخت کافی نباشد، ضامن متعهد به تأمین وجوه نقد است. باقیمانده دارایی‌های صندوق بابت مطالبات ضامن و مابه‌ازای خدمات آن با نظارت متولی به مالکیت ضامن درمی‌آید.

۶- پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۱۰، صورت جلسه تصفیه صندوق با امضای مدیر و متولی تنظیم و یک نسخه آن توسط مدیر نگهداری شده و یک نسخه ظرف مدت ده روز به سبا ارسال می‌شود.

ماده ۵۷: حداقل ۹۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق، مجمع صندوق با موافقت حداقل دو سوم دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی، می‌تواند تقاضای تمدید دوره فعالیت صندوق را با اصلاحات مورد نیاز در اساسنامه و امیدنامه صندوق به سبا ارایه دهد. در صورت موافقت سبا، دوره فعالیت صندوق تمدید شود. برای تمدید دوره فعالیت صندوق مدیر، متولی، ضامن و حسابرس باید مجدداً قبول سمت نمایند یا اشخاص دیگری این مسئولیت‌ها را

بپذیرند. در صورت موافقت **سبا** با تمدید دوره فعالیت صندوق، مدیر باید اساسنامه و امیدنامه جدید را در تارنمای صندوق منتشر کند. با سرمایه‌گذارانی که قبل از پایان دوره قبلی فعالیت صندوق نسبت به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود اقدام نکرده باشند، طبق اساسنامه و امیدنامه جدید رفتار خواهد شد.

مرجع رسیدگی به تخلفات و اختلافات:

ماده ۵۸: **سبا** مرجع رسیدگی به کلیه تخلفات مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق است.

ماده ۵۹: هرگونه اختلاف بین مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق با یکدیگر و با سرمایه‌گذاران صندوق در مواردی که مربوط به صندوق می‌شود و هرگونه اختلاف بین صندوق با سایر اشخاص ذیربط که ناشی از فعالیت حرفه‌ای آنها باشد، مشمول ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار بوده و براساس این ماده رسیدگی می‌شود.

سایر موارد:

ماده ۶۰: در صورتی که مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن در انجام وظایف و مسئولیت‌های خود تقصیر، قصور یا تخلف داشته باشند و از این بابت خسارتی متوجه صندوق گردد، شخص یا اشخاص مقصر یا متخلف مسئول جبران خسارت وارده خواهند بود.

ماده ۶۱: مدیر می‌تواند برای اجرای موضوع فعالیت صندوق و پس از تأیید متولی به میزان حداکثر ۵ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، به نام صندوق تسهیلات کوتاه‌مدت (حداکثر یک سال) بگیرد. در صورتی که در اثر کاهش خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، ارزش مانده تسهیلات دریافتی بیش از ۷ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران برسد، مدیر موظف است حداکثر ظرف ۵ روز کاری به تسویه تسهیلات مذکور تا سقف ۵ درصد ارزش یاد شده اقدام نماید.

ماده ۶۲: در صورت خرید اقساطی اوراق بهادار توسط مدیر، با لحاظ تسهیلات ماده ۶۱ و سایر بدهی‌های صندوق، کل بدهی‌های صندوق در هیچ زمان نمی‌تواند از ۱۵ درصد ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران بیشتر شود.

ماده ۶۳: چنانچه به هر دلیلی بین منافع سرمایه‌گذاران با منافع مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن تعارض پیش آید، تأدیه حقوق سرمایه‌گذاران بر تأدیه حقوق افراد یادشده مقدم خواهد بود.

ماده ۶۴: در صورتی که صندوق به حکم مراجع صالح قضایی ورشکسته اعلام شود، این امر تغییری در محدودیت مسئولیت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری اعم از ممتاز و عادی، ایجاد نمی‌کند. در این صورت مانده مطالبات مدیر، ضامن و متولی صفر تلقی شده و مسئولیت‌ها و تعهدات آنها منحصرأ محدود به مواردی خواهد بود که در مواد دیگر این اساسنامه آمده است.

ماده ۶۵: مرجع تفسیر مواد این اساسنامه، سبأ است.

ماده ۶۶: این اساسنامه در تاریخ در ۶۶ ماده، ۶۹ تبصره و ۴ پیوست و یک امیدنامه تنظیم شده است.

99

"اساسنامه" و "امیدنامه" صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک

در اندازه بزرگ

مصوب ۸۷/۸۷ هیئت‌مدیره سازمان بورس

تعاریف اولیه:

ماده ۱: در این اساسنامه اصطلاحات و واژه‌های زیر به جای معانی مشروح بکار می‌روند:

۱ - **صندوق:** منظور صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مذکور در ماده ۲ است.

۲ - **سرمایه صندوق:** برابر جمع خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران است.

۳ - **اساسنامه:** منظور اساسنامه صندوق است.

۴ - **امیدنامه:** منظور امیدنامه صندوق است که محتویات آن براساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و جزء جدایی‌ناپذیر این اساسنامه محسوب می‌شود.

۵ - **سرمایه‌گذار:** شخصی است که مطابق گواهی سرمایه‌گذاری صادرشده طبق مفاد اساسنامه، مالک تعدادی از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق است یا این که برای تملک تعدادی از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه اقدام نموده است.

۶ - **واحد سرمایه‌گذاری:** کوچکترین جزء سرمایه صندوق می‌باشد.

۷ - **واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:** واحدهای سرمایه‌گذاری است که در یک زمان معین براساس گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره، در مالکیت سرمایه‌گذاران است.

۸ - **واحدهای سرمایه‌گذاری منتشرشده:** واحدهای سرمایه‌گذاری منتشرشده در هر زمان عبارت از واحدهای سرمایه‌گذاری است که صندوق از زمان شروع پذیره‌نویسی تا آن زمان صادر نموده است.

۹ - **واحدهای سرمایه‌گذاری باطل‌شده:** واحدهای سرمایه‌گذاری باطل‌شده در هر زمان، عبارت است از واحدهای

سرمایه‌گذاری صندوق که از زمان شروع پذیره‌نویسی تا آن زمان مطابق این اساسنامه باطل شده است.

۱۰ - **گواهی سرمایه‌گذاری:** سندی است که مطابق اساسنامه از طرف صندوق به نام یک سرمایه‌گذار صادر می‌شود و

معرف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک آن سرمایه‌گذار است.

۱۱- دوره پذیره نویسی اولیه: مهلتی است که طبق ماده ۸ برای فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت مبنا و تأمین حداقل سرمایه مورد نیاز برای تشکیل و شروع فعالیت صندوق تعیین شده است.

۱۲- **دارایی های صندوق:** منظور کلیه حقوق مادی و معنوی صندوق است از جمله وجوه دریافتی از سرمایه گذاران بابت پذیره نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری و صدور واحدهای سرمایه گذاری، اوراق بهاداری که از محل این وجوه به نام صندوق خریداری می شود و کلیه حقوق، منافع و سود متعلق به آن ها، مطالبات صندوق از اشخاص و کارمزدهایی که مطابق اساسنامه یا امیدنامه برای صندوق دریافت می شود.

۱۳- **قانون بازار اوراق بهادار (قبا):** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۱۴- **سبا:** منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.

۱۵- **مقررات:** منظور کلیه مقررات مرتبط با بازار اوراق بهادار و صندوق های سرمایه گذاری است که توسط مراجع صلاحیت دار وضع شده و می شود.

۱۶- **شعبه:** منظور هر یک از شعب مذکور در پیوست شماره ۳ این اساسنامه است که ممکن است فهرست آن ها براساس همان پیوست اصلاح شود.

۱۷- **اشخاص وابسته:** اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت اند از همسر آن شخص، اقربای درجه اول از طبقه اول آن شخص و اقربای درجه اول از طبقه اول همسر آن شخص. اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارت اند از:
الف) مدیرعامل و اعضای ارکان اداره کننده شخص حقوقی (مانند اعضای هیأت مدیره شرکت ها) و همسر و اقربای درجه اول از طبقه اول آن ها

ب) هر شخصی که همراه اشخاص وابسته خود حداقل ۲۰ درصد اوراق بهادار دارای حق رأی آن شخص را مالک باشد

ج) هر شخص حقوقی که بتواند حداقل یکی از اعضای بالاترین رکن تصمیم گیرنده یا اداره کننده آن را انتخاب کند.

کلیات:

ماده ۲: این صندوق با دریافت مجوز تأسیس از سپا، از مصادیق صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قبا محسوب شده و مطابق این اساسنامه و مقررات اداره می‌شود. نام صندوق، «صندوق سرمایه‌گذاری مشترک» می‌باشد.

ماده ۳: هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن‌ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است.

ماده ۴: موضوع فعالیت صندوق، سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی و کلیه اوراق بهاداری است که خصوصیات آنها در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵: دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت از سپا شروع شده و [به مدت حداقل یک و حداکثر پنج سال شمسی] ادامه می‌یابد. این مدت مطابق ماده ۵۸ قابل تمدید است. [سال مالی صندوق از شروع دوره فعالیت صندوق به مدت یکسال کامل شمسی می‌باشد.]

ماده ۶: محل اقامت صندوق همان محلی است که مدیر در امیدنامه صندوق به عنوان مرکز اصلی فعالیت صندوق اعلان کرده است. روزهای کاری صندوق عبارت از شنبه تا چهارشنبه هر هفته به استثنای روزهای تعطیل رسمی است.

واحدهای سرمایه‌گذاری:

ماده ۷: ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر یک میلیون ریال است که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:

الف) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن‌ها [حداقل ۲٪ حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق] واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره‌نویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشد.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری عادی که در طول دوره پذیره‌نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می‌باشد. حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران در امیدنامه قید شده است.

تبصره: نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز باید نزد مدیر ثبت شده و به تأیید انتقال‌گیرنده و انتقال‌دهنده برسد. مدیر ثبت موظف است در هنگام انتقال، گواهی مربوط را دریافت و از درجه اعتبار ساقط کند و گواهی جدیدی برای انتقال‌گیرنده صادر نموده و نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز را بلافاصله به مدیر و متولی اطلاع دهد. مدیر باید قبل از تشکیل مجمع صندوق هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز را به سبأ ارائه دهد.

سرمایه‌گذاری مؤسسان:

ماده ۸: پیش از شروع دوره پذیره‌نویسی اولیه، مؤسس یا مؤسسان باید تمام واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق را خریداری کرده و معادل مبلغ مبنای آن‌ها را نقداً به حساب صندوق در شرف تأسیس یا حسابی به نام مدیر که تنها به این امر اختصاص داده شده است، واریز نمایند و تقاضای ثبت صندوق را به سبأ ارائه دهند.

تبصره: شروع دوره پذیره‌نویسی اولیه منوط به تأیید سبأ مبنی بر رعایت این ماده و تشکیل مجمع

صندوق و آرایه مدارک زیر به سبأ است:

۱ - اساسنامه و امیدنامه مصوب مجمع صندوق

۲ - قبولی سمت توسط مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن و حسابرس منتخب مجمع صندوق

۳ - فهرست هويت و اقامتگاه مؤسسان و تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز پذیره نویسی شده توسط آن ها

۴ - تأییدیه بانک مبنی بر واريز ارزش مبنای واحدهای سرمایه گذاری ممتاز.

پذیره نویسی اولیه:

ماده ۹: دوره پذیره نویسی اولیه پس از تأیید سبب مبنی بر رعایت ماده ۸ توسط مؤسسان تعیین شده و در اعلامیه

پذیره نویسی، درج و اعلام می گردد. پذیره نویسان باید در هنگام پذیره نویسی صددرصد ارزش مبنای واحدهای

سرمایه گذاری را که پذیره نویسی کرده اند، نقداً به حساب صندوق بپردازند.

تبصره: در صورتی که تا یک روز کاری قبل از پایان دوره پذیره نویسی اولیه، تعداد واحدهای

سرمایه گذاری پذیره نویسی شده صندوق کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برای تأسیس صندوق

باشد، مؤسسان می توانند دوره پذیره نویسی را به مدت مذکور در اعلامیه پذیره نویسی برای مدت

یک بار تمدید کرده و تاریخ و ساعت پایان دوره پذیره نویسی را مجدداً تعیین نمایند.

ماده ۱۰: برای پذیره نویسی واحدهای سرمایه گذاری، سرمایه گذار باید به یکی از شعب مراجعه نموده و مراحل

پذیره نویسی را مطابق پیوست شماره ۱ به انجام برساند.

تبصره: فهرست، نشانی و شماره تلفن شعب که در آن عملیات پذیره نویسی، صدور، ابطال و سایر

وظایف مذکور در این اساسنامه انجام می پذیرد، به همراه اسامی نمایندگان مدیر ثبت در هر شعبه در

پیوست شماره ۳ درج شده است و بر اساس همین پیوست اصلاح می شود.

ماده ۱۱: پس از آن که حداکثر تعداد واحدهای سرمایه گذاری مطابق امیدنامه پذیره نویسی گردید، عملیات پذیره نویسی

متوقف می شود. در صورتی که به هر دلیل بیش از حداکثر مذکور اقدام به پذیره نویسی شود، اولویت با کسانی خواهد بود

که زودتر وجوه خود را به حساب بانکی مربوطه واریز نموده‌اند. مدیر موظف است وجوه مازاد را ظرف حداکثر ۵ روز پس از پایان دوره پذیره‌نویسی اولیه به پرداخت کنندگان مسترد کند. هرگونه استفاده از وجوه مازاد ممنوع است.

ماده ۱۲: حداکثر دو روز کاری پس از پایان دوره پذیره‌نویسی اولیه، مدیر ثبت باید نتایج پذیره‌نویسی را بررسی کند و به مدیر و متولی اطلاع دهد. سپس حسب مورد یکی از مجموعه اقدامات (الف) یا (ب) به شرح زیر صورت می‌پذیرد:

(الف) در صورتی که حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیره‌نویسی شده باشد، آنگاه مدیر باید بلافاصله نتیجه بررسی را به همراه تأییدیه بانک به منظور دریافت مجوز فعالیت صندوق، برای **سبا** ارسال کرده و رونوشت آن را به مؤسسان ارایه دهد.

(ب) در صورتی که حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیره‌نویسی نشده باشد، آنگاه:

ب-۱) مدیر باید بلافاصله نتیجه بررسی را به **سبا** و مؤسسان اطلاع دهد.

ب-۲) مدیر باید ظرف ۵ روز کاری وجوه واریزی به حساب صندوق را به پذیره‌نویسان بازپرداخت کند.

خالص ارزش، قیمت ابطال و قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۳: خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز، منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز.

تبصره ۱: قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در پایان هر روز مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت

خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب **سبا** تعیین می‌شود.

تبصره ۲: ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر است با مجموع وجوه نقد صندوق،

قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق‌یافته دریافت نشده

سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشده هر سپرده یا ورقه مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقه مشارکت و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی‌الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می‌شود.

تبصره ۳: برای محاسبه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان هر روز، تعداد واحدهای ابطال شده تا پایان آن روز از تعداد واحدهای صادر شده تا پایان آن روز کسر می‌شود.

ماده ۱۴: در صورتی که پرداخت سود به واحدهای سرمایه‌گذار در نظر باشد، مبالغ و زمان‌های پرداخت سود واحدهای سرمایه‌گذاری در امیدنامه پیش‌بینی می‌شود.

تبصره: در صورت نبود وجه نقد کافی برای پرداخت موضوع این ماده، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۱۵: قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری با خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری برابر است.

ماده ۱۶: چنانچه در محاسبه خالص ارزش روز واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز که مطابق ماده ۱۳ محاسبه می‌شود، به جای قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، قیمت خرید آن‌ها در پایان آن روز منظور شود، قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان آن روز به دست می‌آید.

تبصره: قیمت خرید اوراق بهادار صندوق مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق

بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تعیین می‌شود.

تشریفات صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۷: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر ثبت موظف است در هر روز کاری درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را در شعب دریافت کرده و تا ساعت ۱۶ همان روز به مدیر و متولی اطلاع دهد. مدیر موظف است مطابق پیوست شماره ۱ و با رعایت تبصره این ماده و سقف حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران مذکور در

امیدنامه، نسبت به تأیید صدور واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده حداکثر ظرف یک روز کاری بعد از ارائه درخواست اقدام کند. مدیر ثبت موظف است حداکثر ظرف یک روز کاری پس از تأیید مدیر، نسبت به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری و ارایه مدارک مربوطه به سرمایه‌گذار، مطابق پیوست یک اساسنامه، اقدام کند.

تبصره ۱: در صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری در پایان روز کاری بعد از ارائه درخواست به علاوه کارمزد صدور، ملاک عمل خواهد بود.

تبصره ۲: مدیر ثبت موظف است به درخواست ضامن از پذیرش درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید خودداری نماید.

ماده ۱۸: گواهی‌های سرمایه‌گذاری بانام بوده و نشان‌دهنده تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری تحت مالکیت سرمایه‌گذار می‌باشد. مالک گواهی سرمایه‌گذاری شخصی است که نام وی تحت عنوان سرمایه‌گذار بر روی گواهی سرمایه‌گذاری درج شده است. مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری، به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خود از کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، در خالص دارایی‌های صندوق سهام‌اند، ولی حق تصمیم‌گیری در مورد دارایی‌های صندوق در چارچوب این اساسنامه منحصراً از اختیارات مدیر صندوق است. مسئولیت مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری در قبال تعهدات صندوق صرفاً محدود به مبلغ سرمایه‌گذاری آنها در صندوق است.

تبصره: غیرقابل انتقال بودن گواهی‌های سرمایه‌گذاری برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی باید در گواهی قید شود.

ماده ۱۹: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر ثبت موظف است مطابق پیوست شماره ۲ تا ساعت ۱۶ هر روز کاری، درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را در شعب دریافت کرده و تا پایان روز کاری بعد از دریافت درخواست ابطال، نسبت به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری اقدام کرده و به مدیر و متولی اطلاع دهد. مدیر موظف است حداکثر ظرف ۷ روز

کاری پس از تاریخ ارائه درخواست ابطال، از محل وجوه صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان روز ابطال را پس از کسر کارمزدهای ابطال، به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز کند.

تبصره: در صورتی که صندوق برای ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۲۰: در صورتی که صندوق برای انجام هرگونه پرداخت از محل وجوه نقد خود به سرمایه‌گذاران مطابق مواد اساسنامه وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مدیر باید به موقع نسبت به تبدیل دارایی‌های صندوق به نقد اقدام کند تا وجوه نقد کافی برای انجام این پرداخت‌ها در حساب‌های بانکی صندوق فراهم شود. در صورتی که دو روز کاری قبل از موعد مقرر برای پرداخت، مدیر پیش‌بینی کند که وجوه نقد کافی در موعد مقرر در حساب‌های بانکی صندوق برای انجام این پرداخت‌ها فراهم نخواهد شد، موظف است تا پایان همان روز، کسری وجوه نقد را به ضامن اطلاع دهد. در این صورت، ضامن موظف است حداکثر تا پایان روز بعد، میزان کسری وجوه مذکور را به حساب صندوق واریز کرده و درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را از محل این وجوه به مدیر ثبت ارایه دهد تا واحدهای سرمایه‌گذاری به تعداد متناسب با وجوه پرداخت شده، براساس پیوست شماره (۱) به نام ضامن صادر گردد.

تبصره: در محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری برای ضامن صرفاً در اجرای این ماده، هزینه‌های خرید اوراق بهادار منظور نمی‌شود.

ماده ۲۱: کارمزد صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در امیدنامه پیش‌بینی شده است.

حداقل و حداکثر میزان مشارکت در صندوق:

ماده ۲۲: در تملک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باید موارد زیر رعایت شود:

الف) متولی، حسابرس و اشخاص وابسته به آنها، در زمان تصدی خود به این سمت‌ها، نمی‌توانند مالک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشند.

ب) مدیر در طول زمان تصدی خود به این سمت باید همواره حداقل یک درصد میزان حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را مالک باشد. [سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در تملک مدیر تا ۲۰٪ حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری یا ۱۰٪ تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران هرکدام بیشتر باشد، است]. واحدهای سرمایه‌گذاری در مالکیت مدیر می‌تواند عادی یا ممتاز باشد.

ج) [هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری در طول زمان تصدی خود به این سمت باید همواره حداقل ۱/۰ درصد میزان حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را مالک باشند. سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در تملک اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری تا ۲٪ حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری یا ۱٪ تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران هرکدام بیشتر باشد، است. واحدهای سرمایه‌گذاری در مالکیت اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری می‌تواند عادی یا ممتاز باشد].

د) به غیر از متولی، حسابرس، مدیر، اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری و مؤسسان، هر سرمایه‌گذار در هر زمان باید حداقل ۱۰ واحد سرمایه‌گذاری را مالک باشد.

ه) [مؤسسان می‌توانند جمعاً حداکثر تا ۱۰ درصد حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را مالک شوند].

و) به غیر از مدیر، اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری، مؤسسان و ضامن هر سرمایه‌گذار می‌تواند حداکثر ۵٪ حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری را مالک شود.

تبصره ۱: در صورتی که مدیر و ضامن شخص واحدی باشند، در اجرای ماده ۲۰ می‌تواند واحدهای

سرمایه‌گذاری در مالکیت مدیر از سقف تعیین شده در بند (ب) این ماده بیشتر شود.

تبصره ۲: در صورتی که مدیر جزو مؤسسان باشد می تواند از نصاب های مذکور در بندهای (ب) یا (هـ)

هر کدام بیشتر باشد استفاده نماید.

تبصره ۳: در صورتی که ضامن جزو مؤسسان باشد، واحدهای تحت تملک آن در بررسی نصاب بند

(هـ) این ماده مورد محاسبه قرار نخواهد گرفت.

تبصره ۴: در صورتی که با اصلاح اساسنامه یا امیدنامه حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق

افزایش یابد، مدیر موظف است متناسباً واحدهای سرمایه گذاری خود را افزایش دهد.

تبصره ۵: حداقل واحدهای سرمایه گذاری که براساس این ماده باید تحت تملک مدیر باشد، به عنوان

وثیقه نزد متولی تودیع می شود. ابطال یا آزادسازی این واحدهای سرمایه گذاری پس از استعفا یا سلب

سمت به هر دلیل، منوط به دریافت مفاصحساب دوره مأموریت مدیر است. مدیر یاد شده می تواند با

تودیع ضمانت نامه ای معادل مبلغ ریالی ابطال واحدهای سرمایه گذاری موضوع این تبصره، حسب مورد

نسبت به ابطال یا انتقال واحدهای سرمایه گذاری خود اقدام نماید.

ماده ۲۳: چنانچه در اثر ابطال واحدهای سرمایه گذاری، تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران ظرف ده روز

کاری متوالی در پایان هر روز به کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برسد، مدیر باید بلافاصله موضوع را به سبب اطلاع

دهد و ظرف ۱۰ روز نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق جهت تصمیم گیری در خصوص انحلال یا ادامه فعالیت

صندوق اقدام کند.

حساب های بانکی صندوق و نظارت بر دریافت ها و پرداخت ها:

ماده ۲۴: به تشخیص مدیر و توافق متولی به تعداد لازم حساب یا حساب های بانکی به نام صندوق یا مدیر و تحت

نظارت متولی افتتاح می شود. کلیه دریافت ها و پرداخت های صندوق شامل وجوه حاصل از پذیره نویسی اولیه و صدور

واحدهای سرمایه گذاری پس از پذیره نویسی اولیه، وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری و خرید اوراق

بهادار، وجوه حاصل از دریافت سودهای نقدی اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی و فروش اوراق بهادار، وجوه پرداختی به سرمایه‌گذاران، و پرداخت هزینه‌های مربوط به صندوق، منحصراً از طریق این حساب یا حساب‌ها انجام می‌پذیرد.

ماده ۲۵: کلیه پرداخت‌های صندوق از حساب یا حساب‌های بانکی صندوق موضوع ماده (۲۴) به دستور مدیر و تأیید متولی صورت می‌پذیرد و متولی باید قبل از پرداخت و پس از اطمینان از تطابق دستور پرداخت با مفاد اساسنامه، دستور پرداخت را تأیید نماید. بررسی متولی در مورد پرداخت‌ها از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

الف) در مورد پرداخت‌های موضوع ماده ۱۴، متولی باید کنترل نماید که:

(۱) فهرست اشخاصی که از طرف مدیر برای اخذ سود تعیین شده، براساس اطلاعات و مدارک موجود، منطبق با فهرست دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق است.

(۲) مبالغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار با توجه به تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری به طور صحیح محاسبه شده است.

(۳) کلیه پرداخت‌ها صرفاً به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز می‌شود.

ب) در مورد پرداخت به سرمایه‌گذار بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، متولی باید کنترل نماید که:

(۱) سرمایه‌گذار قبلاً درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه داده باشد

(۲) واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه و درخواست وی ابطال شده باشد

(۳) مبلغ تعیین شده برای پرداخت به وی، براساس مفاد اساسنامه و امیدنامه باشد

(۴) پرداخت صرفاً به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز شود.

ج) در خصوص پرداخت به کارگزار صندوق به منظور خرید اوراق بهادار به نام صندوق، متولی باید کنترل نماید که:

(۱) مانده وجوه نقد صندوق نزد کارگزار به تشخیص متولی بیش از حد لازم نباشد

(۲) پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد

(۳) کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سببا باشد و به عنوان کارگزار صندوق قبول سمت کرده باشد.

د) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های صندوق، متولی باید کنترل نماید که:

(۱) پرداخت مطابق با مفاد اساسنامه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است

(۲) این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

ه) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس پذیرفته نشده است، متولی باید کنترل کند که:

(۱) مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده آن‌ها توسط مدیر معین شده است

(۲) اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در امیدنامه است

(۳) فروشنده معتبر است

(۴) مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت شود.

تبصره ۱: به منظور اجرای بند (ج) این ماده، متولی باید معاملات روزانه هر یک از کارگزاران صندوق را

از طریق سامانه مکانیزه بورس دریافت کرده و حساب وجوه نقد صندوق نزد هر یک از کارگزاران

صندوق را جداگانه نگه دارد.

تبصره ۲: رعایت مفاد این ماده یا سایر مواد این اساسنامه در مورد صدور دستورات پرداخت توسط مدیر

الزامی است و مسئولیت متولی در تأیید دستورات پرداخت، رافع مسئولیت مدیر نیست.

ترکیب دارایی‌های صندوق:

ماده ۲۶: مدیر باید در انتخاب ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره‌های مختلف فعالیت، نصاب‌های مذکور در امیدنامه را

رعایت کند.

تبصره ۵: در صورتی که به هر دلیل، نصاب مذکور در این ماده نقض گردد، مدیر باید ضمن اطلاع به

متولی و حسابرس، اقدامات لازم برای رعایت این نصاب‌ها را انجام دهد. در صورتی که این نقض در

اثر فعل یا ترک فعل مدیر سرمایه‌گذاری صورت گرفته باشد، به منزله تخلف از مفاد اساسنامه تلقی

می‌شود.

چگونگی استفاده از درآمدهای کسب‌شده:

ماده ۲۷:

کل درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها، جزو دارایی‌های صندوق قلمداد شده و در اجرای موضوع فعالیت صندوق بکار گرفته می‌شود.

مجمع صندوق:

ماده ۲۸: مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی

صندوق تشکیل شده و رسمیت می‌یابد، و دارای اختیارات زیر است:

۱ - تعیین مدیر، مدیر ثبت، متولی و ضامن صندوق با تأیید سبیا

۲ - تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی و ضامن صندوق به شرط تعیین جانشین آنها با تأیید سبیا

۳ - به پیشنهاد متولی، نصب و عزل حسابرس صندوق و تعیین مدت مأموریت و حق الزحمه وی و چگونگی پرداخت آن

۴ - تصویب تغییرات لازم در اساسنامه و امیدنامه صندوق پس از تأیید سبیا

۵ - تصمیم‌گیری راجع به انحلال صندوق

۶ - تصویب صورت‌های مالی سالانه صندوق

۷ - استماع گزارش مدیر راجع به وضعیت و عملکرد صندوق در هر سال مالی

۸ - استماع گزارش و اظهارنظر حسابرس راجع به صورت‌های مالی و گزارش وضعیت و عملکرد صندوق

۹ - تعیین روزنامه کثیرالانتشار صندوق

۱۰ - ۱۰- تصویب هزینه‌های تأسیس صندوق و هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق.

ماده ۲۹: مجمع صندوق به دعوت اشخاص زیر در هر زمان قابل تشکیل است:

۱ - مدیر صندوق

۲ - متولی صندوق

۳ - دارندگان بیش از از واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق

۴ - سببا.

تبصره: محل و زمان تشکیل جلسه مجمع در شهر محل اقامت صندوق بین ساعت ۶ لغایت ۲۲، توسط دعوت کننده تعیین می شود.

ماده ۳۰: دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز یا نمایندگان قانونی آن ها حق حضور در جلسه مجمع صندوق را دارند. مسئولیت احراز مالکیت یا نمایندگی مالک برعهده دعوت کننده است. دعوت کننده باید فهرستی از اسامی حاضران و تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در مالکیت هر یک را تنظیم و به امضای هر یک از آنها برساند. فهرست حاضران با تأیید دعوت کننده در اختیار رئیس مجمع قرار می گیرد.

ماده ۳۱: رئیس مجمع صندوق با اکثریت آرا از بین دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز حاضر، توسط مجمع صندوق انتخاب می شود. رئیس مجمع وظیفه اداره جلسه مجمع صندوق را به عهده دارد. نمایندگان متولی و سببا ناظران مجمع صندوق خواهند بود و در غیاب هر یک از آن ها، مجمع جایگزین ناظر را انتخاب می کند.

ماده ۳۲: رسمیت جلسه و فهرست حاضران مجمع باید به تأیید رئیس مجمع و ناظران برسد. ناظران بر رعایت اساسنامه و مقررات و صحت رأی گیری ها نظارت می کنند.

ماده ۳۳: دعوت کننده مجمع موظف است حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز را از طریق نشر آگهی در روزنامه کثیرالانتشار صندوق به مجمع دعوت نماید. در صورتی که کلیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق در مجمع حاضر شوند، رعایت تشریفات دعوت از دارندگان واحدهای

سرمایه‌گذاری ممتاز به مجمع ضروری نیست. دعوت‌کننده مجمع باید ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، متولی و سبأ را نیز از محل و زمان تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع نماید. عدم حضور نمایندگان متولی و سبأ مانع از تشکیل جلسه مجمع نخواهد بود.

تبصره ۵: در صورتی که دعوت‌کننده در مهلت مقرر در این ماده، متولی و سبأ را از محل و زمان تشکیل

و موضوع جلسه مجمع مطلع ننماید، تشکیل جلسه مجمع و تصمیمات آن از درجه اعتبار ساقط است.

ماده ۳۴: در مجمع صندوق، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز یک حق رأی دارند؛ [مشروط بر اینکه دارنده واحد سرمایه‌گذاری ممتاز حداقل ۵ درصد از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق را دارا باشد].

ماده ۳۵: تصمیمات در جلسه رسمی مجمع صندوق با موافقت نصف به علاوه یک از کل حق رأی حاضران اتخاذ می‌شود، مگر اینکه در سایر مواد اساسنامه، نصاب دیگری ذکر شده باشد. رئیس مجمع موظف است از تصمیمات مجمع صورتجلسه‌ای در سه نسخه تهیه و امضاء نماید و به تأیید ناظران برساند و به سبأ، متولی و مدیر هر کدام یک نسخه ارائه کند.

تبصره ۱: فهرست اسامی حاضران در جلسه مجمع صندوق باید توسط رئیس مجمع به مدیر تسلیم

شود تا مدیر بلافاصله آن را در تارنمای صندوق منتشر کند.

تبصره ۲: مدیر موظف است هرگونه تغییر در اساسنامه و سایر تصمیمات مجمع صندوق را حداکثر

ظرف یک هفته نزد سبأ به ثبت برساند. پس از ثبت، مدیر خلاصه تصمیمات را در روزنامه کثیرالانتشار

و جزییات آن را با تفصیل در تارنمای صندوق منتشر می‌کند، و به تشخیص سبأ در روزنامه رسمی

کشور آگهی می‌دهد.

تبصره ۳: سببا در صورتی تغییرات اساسنامه و امیدنامه را ثبت خواهد کرد که قبلاً قبول سمت مجدد

مدیر، مدیر ثبت، مدیر سرمایه‌گذاری، متولی، ضامن و حسابرس یا قبول سمت اشخاص جایگزین را

دریافت کرده و تمامی مواد تغییر یافته به امضای اشخاص یادشده رسیده باشد.

ماده ۳۶: تصمیمات مجمع در مورد تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن و حسابرس پس از ثبت نزد سببا بلافاصله قابل

اجرا است. سایر تغییرات اساسنامه و امیدنامه پس از ثبت نزد سببا و گذشت یک ماه از تاریخ انتشار خلاصه آن در روزنامه

کثیرالانتشار صندوق، قابل اجرا است.

ماده ۳۷: هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و

توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد،

به طور روزانه مستهلک می‌شود. هزینه‌های تأسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در اعلامیه

پذیره‌نویسی یا امیدنامه صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق

ثبت شده و ظرف مدت پنج سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

مدیر صندوق:

ماده ۳۸: مدیر صندوق، به تأیید سببا و بر اساس مقررات و مفاد این اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در

این اساسنامه مدیر نامیده می‌شود.

تبصره ۱: مدیر باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق این اساسنامه

بپذیرد و برای سببا، متولی، ضامن و حسابرس هر کدام یک نسخه ارسال کند. مدیر بلافاصله پس از

خاتمه مأموریت موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار دارد، به مدیر

جایگزین تحویل دهد.

تبصره ۲: مدیر در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری موظف است با رعایت مفاد این اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعایت کند.

تبصره ۳: پس از انتخاب مدیر و قبولی سمت توسط ایشان، هویت مدیر باید در امیدنامه صندوق قید شده و ظرف یک هفته نزد **سبا** ثبت شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای مدیر، متولی موظف است در اسرع وقت، مجمع صندوق را برای انتخاب مدیر جدید دعوت نموده و تشکیل دهد. قبول استعفای مدیر منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب مدیر جدید صندوق وظایف و مسئولیت‌های مدیر قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۳۹: مدیر حداقل سه نفر شخص حقیقی خیره در زمینه مرتبط با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار را به عنوان «گروه

مدیران سرمایه‌گذاری» صندوق معرفی می‌نماید تا از طرف مدیر و به مسئولیت وی وظایف زیر را به انجام رساند:

۱ - سیاست‌گذاری و تعیین خط‌مشی سرمایه‌گذاری صندوق و تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی‌های صندوق در چارچوب مقررات، اساسنامه و امیدنامه صندوق

۲ - تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار صندوق با رعایت دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مصوب **سبا**، به منظور محاسبه قیمت صدور، ابطال و ارزش خالص دارایی‌های هر

واحد سرمایه‌گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه

۳ - سایر وظایف و اختیارات تفویضی از سوی مدیر صندوق.

تبصره ۱: تصمیم‌گیری گروه مدیران سرمایه‌گذاری با اکثریت آراء صورت می‌پذیرد.

تبصره ۲: گروه مدیران سرمایه‌گذاری می‌تواند اختیار تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ

مالکیت دارایی‌های صندوق را به هر یک از اعضای خود واگذار نماید؛ مشروط به اینکه روش

تصمیم‌گیری در این زمینه و حدود اختیارات عضو مذکور را صراحتاً تعیین کرده باشد. در هر حال مسئولیت حقوقی کلیه اعمال و تصمیمات عضو مذکور به عهده گروه مدیران سرمایه‌گذاری خواهد بود. تفویض اختیارات گروه مدیران سرمایه‌گذاری به غیر از آنچه در این تبصره قید شده، امکان‌پذیر نمی‌باشد.

تبصره ۳: مدیر صندوق می‌تواند در هر زمان هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری را از سمت خود عزل کند، مشروط به اینکه هم‌زمان فرد واجد شرایط دیگری را جایگزین وی نماید.

تبصره ۴: هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری باید حداقل گواهی‌نامه اصول مقدماتی کارگزاری (نماینده دو کارگزاری) و به تشخیص مدیر حداقل یک سال سابقه کاری در امور مرتبط با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار داشته باشد و صلاحیت وی به تأیید **سبا** برسد.

تبصره ۵: مدیر موظف است بلافاصله پس از انتصاب هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری، نام و مشخصات آنان به علاوه مدرکی دال بر قبولی سمت توسط آنان را به **سبا**، متولی و ضامن ارسال کند.

تبصره ۶: گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو مجاز این گروه، نمی‌تواند قبل از اجرا یا ملغی کردن دستور خرید یک ورقه بهادار معین برای صندوق، دستور فروش همان ورقه بهادار را با قیمت یکسان برای صندوق صادر کند و بالعکس.

تبصره ۷: افشای تصمیمات گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا هر یک از اعضای این گروه موضوع تبصره ۲ این ماده در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت اوراق بهادار به نام صندوق پیش از انتشار اولین گزارش مالی صندوق، مجاز نمی‌باشد مگر آنکه افشای این اطلاعات به موجب سایر مقررات مجاز شناخته شده باشد.

تبصره ۸: در صورت حجر، محرومیت از حقوق اجتماعی، فوت، استعفاء یا سلب صلاحیت هر یک از

اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری، مدیر موظف است فرد جایگزین را ظرف یک هفته تعیین و معرفی

نماید.

ماده ۴۰: علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت های مدیر به قرار زیر است:

۱ - اختصاص [حداقل ۴۰] مترمربع فضای مناسب اداری با امکانات و تجهیزات لازم به منظور انجام امور صندوق

۲ - مشارکت در مراحل اجرایی صندوق از جمله پذیره نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری مطابق مفاد

اساسنامه

۳ - ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه گذاری صادره و

ابطال شده و تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک وی

۴ - تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها و اطلاع موضوع به سبب، متولی،

مدیر ثبت، ضامن و حسابرس

۵ - تعیین کارگزار یا کارگزاران صندوق و نظارت بر اجرای بهینه دستورات خرید و فروش اوراق بهادار صندوق توسط

آنها

۶ - اطلاع به متولی در مورد نقل و انتقال اوراق بهادار صندوق بین کارگزاران آن حداکثر ظرف دو روز کاری پس از

انجام

۷ - اطلاع به مدیر ثبت در مورد وجوه پرداختی به هر یک از سرمایه گذاران حداکثر ظرف یک روز کاری پس از هر

پرداخت

۸ - جمع آوری و نگهداری کلیه مدارک مثبته مربوط به وقایع مالی صندوق، ثبت وقایع مالی صندوق طبق اصول و

رویه های حسابداری و تهیه گزارش های مورد نیاز طبق مفاد اساسنامه

۹ - معرفی گروه مدیران سرمایه‌گذاری و تعیین نحوه جبران خدمات آنان که باید متناسب با کارمزد مدیریت یا با

عملکرد صندوق باشد

۱۰ - پاسخگویی به سؤالات متعارف سرمایه‌گذاران

۱۱ - تهیه نرم‌افزارها و سخت‌افزارهای لازم و بکارگیری آنها برای اجرای اهداف و موضوع فعالیت صندوق

۱۲ - انجام تبلیغات لازم برای معرفی صندوق به عموم مردم به تشخیص خود و در صورت لزوم

۱۳ - نمایندگی صندوق در برابر سرمایه‌گذاران، کلیه ادارات دولتی و غیردولتی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و

حقوقی

۱۴ - اقامه هرگونه دعوای حقوقی و کیفری و دفاع از آنها از طرف صندوق و دفاع در برابر هرگونه دعوای مطروحه

علیه صندوق در هر یک از دادگاه‌ها، مراجع عمومی یا اختصاصی و دیوان عدالت اداری با دارا بودن کلیه اختیارات مندرج

در قانون آیین دادرسی مدنی (بالاخص مواد ۳۵ و ۳۶ آن)، قانون آیین دادرسی کیفری و قانون و آیین‌نامه دیوان عدالت

اداری.

تبصره ۱: کلیه اعمال و اقدامات مدیر و گروه مدیران سرمایه‌گذاری در مقابل اشخاص ثالث نافذ و

معتبر است و نمی‌توان به عذر عدم اجرای تشریفات مربوط به طرز انتخاب آنها اعمال و اقدامات آنها را

غیر معتبر دانست.

تبصره ۲: مدیر موظف است مشخصات و حدود اختیارات صاحبان امضای مجاز صندوق و نحوه

امضای قراردادها و اسناد و اوراق تعهدآور صندوق را برای ثبت نزد **سبا** ارسال کند.

تبصره ۳: مدیر صندوق باید مدارک مثبت وقایع مالی هر سال مالی صندوق را به مدت حداقل پنج

سال پس از پایان آن سال مالی به صورت کاغذی یا داده پیام الکترونیکی موضوع قانون تجارت

الکترونیک نگهداری نماید و پس از پایان این مدت مسئولیتی در قبال نگهداری و ارایه این مدارک

نخواهد داشت. این مسئولیت با تغییر مدیر به مدیر جدید منتقل شده و پس از پایان عمر صندوق به عهده آخرین مدیر آن خواهد بود.

تبصره ۴: مدیر باید برای اجرای بند ۱۰ این ماده حداقل یک خط تلفن اختصاص دهد. همچنین در تارنمای صندوق باید امکان طرح سؤالات و دریافت پاسخ آنها برای سرمایه گذاران، وجود داشته باشد.

تبصره ۵: مصالحه در دعاوی له یا علیه صندوق توسط مدیر و با موافقت متولی امکان پذیر است.

مدیر امور ثبت واحدهای سرمایه گذاری:

ماده ۴۱: مدیر امور ثبت واحدهای سرمایه گذاری صندوق، به تأیید **سبا** و بر اساس مقررات و مفاد این اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این اساسنامه مدیر ثبت نامیده می شود.

تبصره ۱: مدیر ثبت باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و برای **سبا**، مدیر، متولی، ضامن و حسابرسان هر کدام یک نسخه ارسال کند.

تبصره ۲: پس از انتخاب مدیر ثبت و قبولی سمت توسط وی، هویت مدیر ثبت باید در امیدنامه صندوق قید شده و ظرف یک هفته نزد **سبا** ثبت شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۳: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای مدیر ثبت، مدیر موظف است در اسرع وقت، مجمع صندوق را برای انتخاب مدیر ثبت جدید دعوت نموده و تشکیل دهد. قبول استعفای

مدیر ثبت منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب مدیر ثبت جدید صندوق وظایف و مسئولیت های مدیر ثبت قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۴۲: علاوه بر آنچه در سایر مواد اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت های مدیر ثبت به قرار زیر است:

۱ - اختصاص حداقل ۵ شعبه به منظور انجام امور صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۲ - تعیین و معرفی یک نفر از کارکنان مورد وثوق خود به عنوان نماینده تام‌الاختیار و دارنده امضای مجاز از طرف مدیر

ثبت در امور مربوط به صندوق

۳ - دریافت و ثبت مشخصات هویتی هر سرمایه گذار یا نماینده وی و مشخصات حساب بانکی هر سرمایه گذار و ارایه

این اطلاعات به مدیر و متولی

۴ - مشارکت در پذیره نویسی و صدور و ابطال گواهی‌های سرمایه گذاری مطابق مفاد اساسنامه و پیوست‌ها

۵ - ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه گذاری صادره به نام

وی، تعداد واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده به درخواست وی و تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک وی طبق

اصول و رویه‌های حسابداری و تهیه گزارش‌های مورد نیاز طبق مفاد اساسنامه

متولی صندوق:

ماده ۴۳: متولی صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این اساسنامه متولی

نامیده می‌شود.

تبصره ۱: متولی باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه صندوق

بپذیرد و برای سبأ، مدیر و حسابرس هر کدام یک نسخه ارسال دارد. در صورتی که جانشین متولی

بر اساس اساسنامه تعیین شود، موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار

دارد، بلافاصله به متولی جایگزین تحویل دهد.

تبصره ۲: پس از انتخاب متولی و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به سبا ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۳: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای متولی، مدیر موظف است بلافاصله، مجمع صندوق را برای انتخاب متولی جایگزین دعوت کرده و تشکیل دهد. قبول استعفای متولی از سمت خود منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب متولی جایگزین، وظایف و مسئولیت‌های متولی قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۴: علاوه بر آنچه در سایر مواد اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های متولی به قرار زیر است:

۱ - تعیین و معرفی یک نفر از کارکنان مورد وثوق خود به عنوان نماینده تام‌الاختیار و دارنده امضای مجاز از طرف متولی در امور مربوط به صندوق

۲ - بررسی و تأیید تقاضای مدیر برای افتتاح حساب یا حساب‌های بانکی صندوق

۳ - بررسی و تأیید دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق مطابق اساسنامه

۴ - دریافت و نگهداری اطلاعات هویتی و اطلاعات حساب بانکی هر سرمایه‌گذار به منظور انجام کلیه عملیات دریافت و پرداخت وجوه میان سرمایه‌گذار و صندوق

۵ - نگهداری حساب هر سرمایه‌گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادره به نام وی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده به درخواست وی و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک وی

۶ - دریافت اطلاعات مربوط به معاملات روزانه صندوق در پایان هر روز کاری و نظارت بر مانده وجوه صندوق نزد

کارگزار یا کارگزاران صندوق

۷ - دریافت و نگهداری اوراق بهادار صندوق که در بورس پذیرفته نشده است و نظارت بر فروش آنها و واریز وجوه به

حساب بانکی صندوق

۸ - پیشنهاد نصب، عزل و میزان حق الزحمه حسابرس صندوق به مجمع صندوق جهت تصویب

۹ - نظارت مستمر بر عملکرد مدیر، مدیر ثبت و ضامن به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و

امیدنامه صندوق

۱۰ - بررسی و حصول اطمینان از ارایه به موقع گزارش‌ها و نظرات حسابرس

۱۱ - نظارت و حصول اطمینان از انتشار به موقع اطلاعات صندوق توسط مدیر

۱۲ - طرح موارد تخلف مدیر، مدیر ثبت، ضامن و حسابرس صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه نزد سببا و سایر

مراجع ذیصلاح و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی

۱۳ - طرح موارد تخلف مدیر، مدیر ثبت، ضامن و حسابرس صندوق نزد مراجع صالح قضایی در صورتی که طبق قوانین

موضوعه تخلف یاد شده جرم محسوب شود و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی

۱۴ - تبصره ۱: در اجرای بندهای ۱۲ و ۱۳ این ماده، متولی طبق این اساسنامه وکیل سرمایه‌گذاران و وکیل در توکیل

آنها محسوب می‌شود و می‌تواند از جانب سرمایه‌گذاران با دارا بودن کلیه اختیارات لازم (از جمله اختیارات مندرج در

قوانین آیین دادرسی مدنی و کیفری) برای اقامه هرگونه دعوی کیفری در هر یک از دادگاه‌ها، دادسراها، مراجع

اختصاصی یا عمومی و مراجعه به مقامات انتظامی اقدام نماید.

تبصره ۲: در صورتی که متولی در اجرای وظایف خود اهمال ورزد یا قصور داشته باشد یا از اجرای آنها

خودداری کند، و از این بابت خسارتی به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود.

حدود مسئولیت متولی در این گونه موارد را مرجع صالح به رسیدگی تعیین می‌کند.

تبصره ۳: نظارت متولی برمانده وجوه صندوق نزد کارگزار یا کارگزاران صندوق (موضوع بند ۶ این ماده) به این منظور صورت می‌گیرد که مانده وجوه صندوق نزد کارگزار یا کارگزاران صندوق در هر زمان به تشخیص متولی بیش از حد لازم برای انجام معاملات اوراق بهادار به نام صندوق نبوده و مبالغ صندوق نزد کارگزار یا کارگزاران صندوق صرفاً به حساب‌های بانکی صندوق پرداخت شود.

تبصره ۴: متولی عنداللزوم در اجرای وظایف خود می‌تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با صندوق از مدیر و مدیر ثبت مطالبه کند یا از دفتر کار مدیر و مدیر ثبت یا شعب آن بازرسی نماید. مدیر، مدیر ثبت و گروه مدیران سرمایه‌گذاری ملزم‌اند در این رابطه همکاری کامل با متولی داشته باشند.

ضامن:

ماده ۴۵: ضامن صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. ضامن باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه بپذیرد و برای سبب، مدیر، متولی و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال دارد.

تبصره ۱: پس از انتخاب ضامن و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به سبب ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۲: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای ضامن، مدیر موظف است بلافاصله نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین ضامن جانشین، اقدام نماید. قبول شدن استعفای ضامن منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است.

تبصره ۳: در صورتی که مجمع صندوق ظرف ۱۰ روز پس از استعفای ضامن، توسط مدیر دعوت و تشکیل نشود، ضامن می‌تواند رأساً و با رعایت تشریفات مذکور در اساسنامه، نسبت به دعوت مجمع صندوق اقدام و موضوع استعفای خود را در دستور کار این مجمع قرار دهد.

تبصره ۴: در صورتی که مجمع صندوق برای رسیدگی به موضوع استعفای ضامن براساس تبصره ۲ یا ۳ این ماده دعوت شود ولی ظرف دو ماه از تاریخ دعوت تشکیل نشود یا نتواند ضامن جایگزین را تعیین نماید، آنگاه ضامن ظرف مهلت ۲۰ روز پس از اتمام ضرب‌الاجل فوق می‌تواند صندوق را منحل کند. در این صورت تصفیه صندوق براساس اساسنامه صورت می‌پذیرد و ضامن باید تا تصفیه کامل صندوق به تعهدات خود مطابق اساسنامه عمل نماید.

ماده ۶: علاوه بر مسئولیت‌های ضامن که در دیگر مواد اساسنامه آمده است، مسئولیت‌های ضامن به قرار زیر است:

- ۱ - پرداخت مبالغ تعیین شده طبق ماده (۲۰) این اساسنامه
- ۲ - پرداخت نقدی در قبال دریافت تمامی دارایی‌های نقد نشده صندوق پس از دوره اولیه تصفیه به مبلغی که در محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان این دوره بکار رفته است.
- ۳ - [پرداخت نقدی به سرمایه‌گذاران در شرایط خاص، برای جبران بازدهی آنها تا میزان سالانه درصد. برای اینکه سرمایه‌گذار مشمول دریافت مبلغ جبرانی به شرح این بند شود، لازم است کلیه شرایط زیر محقق شده باشد:
۱-۳ سرمایه‌گذار از تاریخ شروع پذیره‌نویسی تا تاریخ تعیین شده در امیدنامه، درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی را ارائه داده باشد و براساس این درخواست، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی برای وی صادر شده باشد.
۲-۳ از تاریخ صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، یک‌سال کامل شمسی گذشته باشد و سرمایه‌گذار اقدام به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود نکرده باشد.

۳-۳ سرمایه گذار ظرف ده روز از گذشت یک سال کامل شمسی از تاریخ صدور واحدهای سرمایه گذاری، درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری را طبق پیوست این اساسنامه ارائه داده باشد.

۳-۴ بازدهی سرمایه گذار بابت آن بخش از واحدهای سرمایه گذاری عادی که باطل شده اند، براساس فرمول زیر کمتر از درصد شده باشد:

بازدهی سرمایه گذار

که در آن، C و I عبارتند از:

C: مبلغ پرداختی به سرمایه گذار بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری پس از کسر هزینه های مربوطه

I: مبلغ پرداختی سرمایه گذار برای صدور واحدهای سرمایه گذاری باطل شده با در نظر گرفتن هزینه های صدور.

در این صورت ظرف یک روز کاری پس از پرداخت مبالغ حاصل از ابطال به سرمایه گذار، ضامن باید مبلغی را که از فرمول زیر به دست می آید، به حساب صندوق واریز نماید تا توسط مدیر ظرف روز کاری بعد، به حساب سرمایه گذاران مربوط، واریز شود.

مبلغ جبرانی قابل پرداخت به هر سرمایه گذار توسط ضامن

منظور از ...٪، سود تضمین شده از سوی صندوق است.

[تبصره ۱: سرمایه گذاری در واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، مشمول پرداخت جبرانی به شرح بند ۳

این ماده نخواهد بود.]

[تبصره ۲: فهرست و مبالغ قابل پرداخت به هر سرمایه گذار در روز کاری قبل از مهلت مذکور در بند ۳

این ماده، باید توسط مدیر تهیه شده و برای ضامن و متولی ارسال شود.]

[تبصره ۳: در صورتی که سرمایه‌گذار بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری عادی خود را قبل از موعد

مذکور در بند ۳-۲ این ماده ابطال نموده باشد، مبلغ جبرانی قابل پرداخت موضوع بند ۳، در صورت

احراز سایر شرایط این بند، فقط در مورد بخش ابطال نشده محاسبه و توسط ضامن پرداخت می‌شود.]

حسابرس:

ماده ۴۷: حسابرس صندوق توسط متولی از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان پیشنهاد و به تصویب مجمع صندوق

می‌رسد. حق الزحمه حسابرس توسط متولی پیشنهاد شده و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. مدت مأموریت حسابرس

را مجمع صندوق تعیین می‌کند.

تبصره ۱: حسابرس صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن متعهد شود تا کلیه وظایف حسابرس

صندوق را طبق این اساسنامه و مقررات و با رعایت اصول، استانداردها، و ضوابط حسابرسی که به

تصویب مراجع ذیصلاح رسیده است، به انجام رساند. حسابرس باید قبولی سمت خود را برای سبأ،

مدیر، و متولی هر کدام یک نسخه ارسال کند.

تبصره ۲: حسابرس به تقاضای متولی و با ذکر دلایل و تصویب مجمع صندوق قابل عزل است،

مشروط به اینکه همزمان جایگزین او و مدت مأموریت حسابرس جایگزین تعیین شود. در این صورت

مؤسسه حسابرسی جانشین باید بلافاصله از حسابرس قبلی دلایل تغییر را استعلام نموده و نتیجه را به

سبأ اطلاع دهد.

تبصره ۳: پس از انتخاب حسابرس و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در

امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته نزد سبأ ثبت شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق

منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای حسابرس، مدیر باید بلافاصله، نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین حسابرس جایگزین اقدام نماید. قبول استعفای حسابرس منوط به تصویب مجمع صندوق است. تا زمان انتخاب حسابرس جدید صندوق، وظایف و مسئولیت‌های حسابرس قبلی به قوت خود باقی است.

تبصره ۵: حق الزحمه حسابرس براساس قرارداد منعقد شده بین صندوق و حسابرس در حدود مصوبات مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. مدیر موظف است هر روز ذخیره کافی برای پوشش هزینه‌های حسابرس را در حساب‌های صندوق منظور نماید.

ماده ۴۸: وظایف و مسئولیت‌های حسابرس به قرار زیر است:

- ۱ - بررسی اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و اظهارنظر در خصوص کفایت یا ضعف این اصول و رویه‌ها و ارائه راه‌حل‌های پیشنهادی برای رفع نقایص احتمالی
- ۲ - بررسی به منظور اطمینان از اینکه اصول و رویه‌های کنترل داخلی طراحی شده برای اجرای وظایف مدیر و متولی، در عمل رعایت می‌شود و تهیه گزارش لازم در این خصوص
- ۳ - بررسی و اظهارنظر در خصوص موارد زیر در مواعید مقرر:
 - ۱-۳ صورت‌های مالی [شش ماهه و سالانه] صندوق با رعایت استانداردهای حسابرسی و با در نظر گرفتن استانداردهای ملی حسابداری کشور و دستورالعمل‌های ابلاغی از سوی سبا
 - ۲-۳ صحت گزارش‌های مدیر صندوق در مورد عملکرد صندوق [در دوره‌های شش ماهه و سالانه]
 - ۳-۳ صحت محاسبات خالص ارزش روز؛ ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری [برای دوره‌های شش ماهه و سالانه] با بررسی نمونه‌ای مطابق استانداردهای حسابرسی.

تبصره ۵: کنترل‌های داخلی موضوع بند ۱ این ماده به خصوص باید به گونه‌ای باشد که تا از ثبت

گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره در حساب‌های صندوق و گزارش آنها و همچنین ثبت کلیه وقایع

مالی مربوط به صندوق و گزارش آن اطمینان معقولی حاصل شود.

ماده ۴۹: مسئولیت حسابرس در انجام وظایف خود که در این اساسنامه ذکر شده است، مسئولیت شخصی است که به

موجب بند ۳ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، مسئولیت بررسی و

اظهارنظر در خصوص مستندات و اطلاعات را بر عهده دارد.

کارگزاران صندوق:

ماده ۵۰: مدیر از بین کارگزارانی که مجوز کارگزاری از سببا دریافت کرده‌اند، یک یا چند کارگزار را به عنوان کارگزار

صندوق انتخاب می‌کند. کارگزار صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن مسئولیت‌ها و وظایف خود را طبق این

اساسنامه بپذیرد و به سببا، متولی، مدیر و حسابرس ارایه دهد.

تبصره ۱: مدیر می‌تواند هر یک از کارگزاران صندوق را عزل نماید مشروط به آن که صندوق در هر

زمان حداقل یک کارگزار داشته باشد.

تبصره ۲: حق الزحمه و کارمزد کارگزار صندوق بر اساس قرارداد بین آن و صندوق و با رعایت سقف

نرخ‌های مصوب سببا از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود.

تبصره ۳: با رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه، مدیر و کارگزار صندوق می‌توانند شخصیت

حقوقی واحدی داشته باشند یا از اشخاص وابسته به یکدیگر محسوب شوند.

ماده ۵۱: علاوه بر مسئولیت‌های کارگزار صندوق که در دیگر مفاد اساسنامه آمده است، وظایف و مسئولیت‌های کارگزار

صندوق به قرار زیر است:

۱ - اجرای دستورات گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو منتخب این گروه در زمینه خرید و فروش اوراق بهادار به نام

صندوق در چارچوب مقررات

۲ - نگهداری گواهی‌های نقل و انتقال اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و تسلیم آنها به کارگزار دیگر صندوق به

دستور مدیر

۳ - تسلیم اوراق بهادار پذیرفته نشده در بورس که به نام صندوق خریداری کرده است به متولی

۴ - تسلیم اوراق بهادار بی نام صندوق به بانک تعیین شده توسط متولی

۵ - واریز وجوه نقد صندوق نزد خود صرفاً به حساب بانکی صندوق به دستور مدیر

۶ - ارایه اطلاعات مربوط به معاملات اوراق بهادار صندوق به مدیر، متولی و حسابرس به درخواست آنها

۷ - رعایت قانون، مقررات، اصول و ضوابط و استانداردهای مربوط به حرفه کارگزاری

۸ - افتتاح یک حساب به نام صندوق در دفاتر حسابداری خود و ثبت کلیه عملیات مالی صندوق که از طریق کارگزاری

صورت می‌گیرد در این حساب

۹ - استفاده از ایستگاه معاملاتی اختصاصی صندوق در صورت وجود، صرفاً جهت انجام معاملات صندوق.

تشریفات معاملات اوراق بهادار به نام صندوق:

ماده ۵۲: تصمیم به خرید یا فروش اوراق بهادار به نام صندوق باید به امضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو یا

اعضای مجاز از طرف ایشان، مطابق مقررات به کارگزار صندوق ارائه شود تا کارگزار صندوق مطابق این دستور و رعایت

مقررات، عمل نماید. مدیر باید بر اجرای صحیح و به موقع دستورهای خرید و فروش اوراق بهادار توسط کارگزار نظارت

کند و در صورتی که در اثر قصور، تقصیر یا تخلف کارگزار از اجرای به موقع و صحیح دستورهای مذکور، خسارتی متوجه

صندوق گردد مدیر باید:

الف) با رعایت صرفه و صلاح صندوق و توافق متولی، با کارگزار صندوق مصالحه نماید، یا

ب) موضوع را به عنوان شاکی در مراجع صالحه طرح و تا صدور حکم و دریافت خسارت و واریز به حساب صندوق پیگیری کند.

ماده ۵۳: مدیر صندوق باید وجوه لازم برای خرید اوراق بهادار را صرفاً به حساب جاری معاملاتی آن کارگزار صندوق که به او دستور خرید داده است، واریز نماید. بازپرداخت تمام یا قسمتی از این وجوه یا وجوهی که در اثر فروش اوراق بهادار صندوق به حساب جاری معاملاتی کارگزار صندوق واریز می‌شود، صرفاً به دستور مدیر و به حساب صندوق مجاز است.

ماده ۵۴: نگه‌داری ورقه بهادار به نام صندوق پس از خرید به ترتیب زیر است:

الف) در صورتی که ورقه بهادار مذکور با نام بوده و در بورس پذیرفته شده باشد، گواهی سپرده و نقل و انتقال آن نزد کارگزار صندوق که اقدام به خرید نموده است باقی می‌ماند و صرفاً به دستور مدیر و تأیید متولی به کارگزار دیگر صندوق قابل انتقال است.

ب) در صورتی که ورقه بهادار مذکور با نام بوده و در بورس پذیرفته نشده باشد، کارگزار بلافاصله پس از خرید آن را نزد متولی می‌سپارد و رسید آن را که حاوی تعداد و مشخصات اوراق بهادار است به مدیر تسلیم می‌کند.

ج) در صورتی که ورقه بهادار مذکور بی‌نام باشد، کارگزار بلافاصله پس از خرید آن را نزد بانک مورد تأیید متولی می‌سپارد و رسید بانک مربوطه را به مدیر تسلیم می‌کند.

هزینه‌های صندوق:

ماده ۵۵: هزینه‌هایی که از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت هستند صرفاً عبارتند از:

۱ - کارمزد مدیر، مدیر ثبت، متولی و ضامن که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه قید شده است

۲ - حق الزحمه حسابرس که توسط مجمع صندوق تعیین و در امیدنامه منعکس شده است

۳ - کارمزد معاملات اوراق بهادار که طبق مقررات یا قرارداد با کارگزار صندوق به خرید و فروش اوراق بهادار صندوق

تعلق می‌گیرد

۴ - مالیات فروش اوراق بهادار صندوق

۵ - هزینه‌های تأسیس صندوق و برگزاری مجامع صندوق به تصویب مجمع صندوق

۶ - کارمزد یا حق الزحمه تصفیه صندوق که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه صندوق قید شده است

۶ - هزینه‌های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق

۷ - هزینه‌های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق

۸ - هزینه‌های نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق توسط بانک‌ها

۹ - هزینه طرح دعوی توسط متولی علیه هر یک از ارکان صندوق در مراجع ذی‌صلاح به تصویب مجمع صندوق

۱۰ - هزینه طرح دعوی به نفع صندوق یا دفاع در برابر دعوی علیه صندوق توسط مدیر به تصویب مجمع صندوق

۱۱ - سایر هزینه‌ها به تصویب مجمع و درج در امیدنامه صندوق.

پرداخت هزینه از محل دارایی‌های صندوق به جز موارد فوق مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارات وارده به

صندوق یا سرمایه‌گذاران در اثر قصور یا تخلف خود از این ماده می‌باشد.

تبصره ۱: تأمین هزینه‌های اجرای وظایف و مسئولیت‌های مدیر، مدیر ثبت، حسابرس، متولی و ضامن

صندوق به استثنای موارد مذکور در این ماده، حسب مورد به عهده خود ایشان است.

تبصره ۲: هزینه‌های تحقق یافته ولی پرداخت نشده صندوق باید در هر روز به حساب بدهی‌های

صندوق منظور و از حساب حقوق صاحبان سرمایه کسر و در محاسبه خالص ارزش روز، قیمت صدور و

قیمت ابطال گواهی‌های سرمایه‌گذاری در پایان آن روز لحاظ گردند.

تبصره ۳: کارمزد تحقق یافته مدیر، متولی، و ضامن صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰٪ قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان هر سال پرداخت می شود. پرداخت کارمزد مدیر براساس این تبصره پس از ارایه گزارش های تعریف شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر این که در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرس راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

اطلاع رسانی:

ماده ۵۶: مدیر موظف است برای اطلاع رسانی و ارایه خدمات اینترنتی به سرمایه گذاران تارنمای مجزایی برای صندوق طراحی کند یا قسمت مجزایی از تارنمای خود را به این امر اختصاص دهد. نشانی تارنمای مذکور به عنوان تارنمای صندوق در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵۷: مدیر موظف است در طول دوره فعالیت صندوق اطلاعات زیر را در مقاطع تعیین شده در تارنمای صندوق منتشر نماید:

۱ - متن کامل اساسنامه و امیدنامه صندوق و به روزرسانی آن بلافاصله پس از ثبت هرگونه تغییرات آن نزد سبا

۲ - اطلاعات بازدهی صندوق شامل موارد زیر که باید تا ساعت ۱۸ روز بعد از انقضای دوره مورد نظر منتشر شود:

۱-۲ بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تأسیس تا پایان آخرین سال شمسی به تفکیک هر سال شمسی؛ در مقایسه با بازدهی بازار در دوره مشابه

۲-۲ بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تأسیس تا پایان آخرین سال مالی به تفکیک هر سال مالی؛ در مقایسه با بازدهی بورس اوراق بهادار تهران در دوره مشابه

۳-۲ بازدهی روزانه صندوق از ابتدای تأسیس به صورت ساده و سالانه شده در مقایسه بازار در هر روز مشابه

۴-۲ بازدهی صندوق در ۷، ۳۰، ۹۰ و ۳۶۵ روز گذشته در مقایسه با بازدهی بازار در دوره مشابه

۵-۲ نمودار بازدهی صندوق در هر هفته تقویمی در مقایسه با نمودار بازدهی بازار در دوره‌های مشابه.

۱ - سهم مجموع پنج ورقه بهاداری که در پایان هر روز بیشترین درصد از دارایی صندوق را به خود اختصاص داده‌اند تا

ساعت ۱۸ آن روز

۲ - خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۲

روز کاری بعد

۳ - خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز تا ساعت ۱۲ روز کاری بعد که براساس تبصره (۱) این

ماده محاسبه می‌شود و تفاوت مبلغی و درصدی آن با خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان همان روز

۴ - تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده و ابطال شده در هر روز و از ابتدای شروع فعالیت صندوق تا پایان آن روز و

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان هر روز تا ساعت ۱۸ آن روز

۵ - گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره‌های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه، حداکثر ظرف

مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان هر دوره

۶ - کلیه گزارش‌هایی که به تشخیص سبب تهیه و ارایه آنها ضروری باشد.

تبصره ۱: بازدهی‌های کمتر از یکسال موضوع بند ۲ این ماده براساس پیوست شماره چهار، تبدیل به

سال شده و گزارش می‌شوند.

تبصره ۲: محاسبه خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه‌گذاری مشابه خالص ارزش روز هر واحد

سرمایه‌گذاری است، با این تفاوت که در محاسبه خالص ارزش آماری، قیمت‌های پایانی اوراق بهادار

صندوق تعدیل نمی‌شوند.

تبصره ۳: مدیر باید هم‌زمان یک نسخه از گزارش‌ها و اطلاعات مذکور در این ماده را برای سبیا، متولی و حسابرس ارسال کند و انتشار هرگونه اطلاعات در تارنمای صندوق در رابطه با این صندوق به منزله ارایه اطلاعات به سبیا است.

تبصره ۴: حسابرس باید اظهارنظر خود را در مورد گزارش‌ها و صورت‌های مالی شش ماهه و سالانه بند ۷ این ماده حداکثر ظرف ۲۰ روز پس از دریافت، مطابق مفاد اساسنامه ارائه دهد. مدیر موظف است اظهارنظر حسابرس را بلافاصله پس از دریافت، در تارنمای صندوق منتشر کند.

تبصره ۵: روند تاریخی اطلاعات موضوع بندهای (۲) تا (۶) این ماده، باید در تارنمای صندوق در دسترس سرمایه‌گذاران باشد.

پایان دوره یا تمدید دوره فعالیت صندوق:

ماده ۵۸: فعالیت صندوق به یکی از طرق زیر پایان می‌یابد:

الف) در پایان دوره فعالیت صندوق

ب) در صورت لغو مجوز صندوق توسط سبیا

ج) در صورت صدور حکم دادگاه مبنی بر خاتمه فعالیت صندوق

د) با موافقت دارندگان حداقل دو سوم از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق در جلسه رسمی

مجمع صندوق

ه) به تصمیم ضامن مطابق تبصره ۴ ماده ۴۵

و) به تقاضای هر ذی نفع و تأیید سبا در صورتی که یک ماه از دعوت مجمع صندوق برای رسیدگی به استعفای مدیر، مدیر ثبت، متولی یا حسابرس گذشته باشد و مجمع صندوق برای رسیدگی به این موضوع تشکیل نشده یا در صورت تشکیل موفق به انتخاب جایگزین نشده باشد.

ماده ۵۹: در صورتی که تمدید دوره فعالیت صندوق مطابق ماده ۵۸ به تصویب سبا نرسد، دوره اولیه تصفیه صندوق از ۶۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق ادامه می یابد. در صورتی که فعالیت صندوق بنا به موارد مذکور در بندهای (ب) تا (و) ماده ۵۸ پایان پذیرد، دوره اولیه تصفیه صندوق از روز بعد از پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و ۳۰ روز ادامه می یابد. مراحل تصفیه صندوق از ابتدای دوره اولیه تصفیه صندوق به شرح زیر صورت می پذیرد:

- ۱ - دریافت درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری توسط مدیر ثبت متوقف می شود.
- ۲ - مدیر تلاش می کند که دارایی ها از جمله مطالبات صندوق را حداکثر تا پایان دوره اولیه تصفیه صندوق به نقد تبدیل کند.
- ۳ - خرید دارایی به نام صندوق و فروش دارایی های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق متوقف می شود.
- ۴ - در روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، مدیر به تأیید متولی از محل وجوه نقد صندوق، کلیه بدهی های سررسید شده صندوق را به استثنای مطالبات کارمزد مدیر، مدیر ثبت، متولی و ضامن می پردازد. در صورتی که قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری منفی نباشد و وجوه نقد صندوق برای پرداخت این بدهی ها کفایت نکند، تفاوت توسط ضامن تأمین خواهد شد و ضامن معادل مبالغ پرداختی در حساب های صندوق بستانکار می شود.
- ۵ - در صورتی که کل دارایی های صندوق شامل مطالبات آن در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق تبدیل به نقد نشده باشد، مدیر موظف است ظرف ۵ روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، گزارشی از دارایی ها تهیه کرده و برای ضامن، متولی و حسابرس ارسال کند. در این گزارش حداقل باید اطلاعات زیر درج گردد:

الف) در مورد اوراق بهادار صندوق: مشخصات اوراق بهادار، تعداد، کارگزار مربوطه و ارزش روز اوراق بهادار معادل ارزشی که در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بکار رفته است بدون در نظر گرفتن هزینه‌ها، کارمزدها و مالیات فروش

ب) در مورد مطالبات: مبلغ طلب، شخص بدهکار، شرح طلب، تاریخ سررسید و ارزش به کار رفته هر یک از این مطالبات در خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق

ج) در مورد سایر دارایی‌ها: مشخصات، تعداد و ارزش روز بکار رفته در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بدون در نظر گرفتن هزینه‌ها، کارمزدها و مالیات فروش.

۱ - مدیر موظف است ظرف ۲۰ روز کاری پس از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق را از تاریخ آخرین صورت مالی مصوب حسابرسی شده، تهیه و به حسابرس تسلیم نماید.

۲ - حسابرس موظف است نظر خود را ظرف ۲۰ روز پس از دریافت صورت‌های مالی و گزارش موضوع بندهای ۵ و ۶ به مدیر، متولی، ضامن و سبیا ارایه دهد.

۳ - در صورتی که حسابرس نسبت به صورت‌های مالی صندوق موضوع بند ۶ و گزارش موضوع بندها، اظهارنظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد و مجمع صندوق این صورت‌های مالی را تصویب نماید، آنگاه مدیر باید ظرف ۲ روز کاری از محل وجوه نقد صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق را به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز نماید. در صورتی که وجوه نقد صندوق برای انجام این پرداخت کافی نباشد، مابه‌التفاوت باید قبلاً توسط ضامن به حساب مذکور پرداخت شود. مدیر باید اطلاعات لازم را برای انجام این پرداخت، ظرف یک روز کاری قبل از مهلت فوق

به ضامن ارایه دهد. ضامن معادل مبالغ پرداختی طی این بند در حساب‌های صندوق بستانکار خواهد شد.

۴ - پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، تمامی گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق از درجه اعتبار ساقط خواهد شد.

مدیر موظف است برای اطلاع سرمایه‌گذاران از این امر، بلافاصله اطلاعیه‌ای در تارنمای صندوق منتشر نماید.

۵ - پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، به استثنای بدهی صندوق به ضامن باقیمانده بدهی‌های صندوق از جمله

مطالبات مدیر و متولی بابت کارمزد از محل وجوه نقد صندوق پرداخت می‌شود و در صورتی که وجوه نقد صندوق برای

این پرداخت کافی نباشد، ضامن متعهد به تأمین وجوه نقد است. باقیمانده دارایی‌های صندوق بابت مطالبات ضامن و

مابه‌ازای خدمات آن با نظارت متولی به مالکیت ضامن درمی‌آید.

۶ - پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۱۰، صورت جلسه تصفیه صندوق با امضای مدیر و متولی تنظیم و یک نسخه آن

توسط مدیر نگهداری شده و یک نسخه ظرف مدت ده روز به سبا ارسال می‌شود.

ماده ۶۰: حداقل ۹۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق، مجمع صندوق با موافقت حداقل دو سوم دارندگان

واحد‌های سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی، می‌تواند تقاضای تمدید دوره فعالیت صندوق را با اصلاحات مورد نیاز در

اساسنامه و امیدنامه صندوق به سبا ارایه دهد. در صورت موافقت سبا، دوره فعالیت صندوق تمدید می‌شود. برای تمدید

دوره فعالیت صندوق مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن و حسابرس باید مجدداً قبول سمت نمایند یا اشخاص دیگری این

مسئولیت‌ها را بپذیرند. در صورت موافقت سبا با تمدید دوره فعالیت صندوق، مدیر باید اساسنامه و امیدنامه جدید را در

تارنمای صندوق منتشر کند. با سرمایه‌گذارانی که قبل از پایان دوره قبلی فعالیت صندوق نسبت به ابطال واحد‌های

سرمایه‌گذاری خود اقدام نکرده باشند، طبق اساسنامه و امیدنامه جدید رفتار خواهد شد.

مرجع رسیدگی به تخلفات و اختلافات:

ماده ۶۱: سبا مرجع رسیدگی به کلیه تخلفات مدیر، مدیر ثبت، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق از مقررات،

مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق است.

ماده ۶۲: هرگونه اختلاف بین مدیر، مدیر ثبت، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق با یکدیگر و با سرمایه‌گذاران صندوق در مواردی که مربوط به صندوق می‌شود و هرگونه اختلاف بین صندوق با سایر اشخاص ذیربط که ناشی از فعالیت حرفه‌ای آنها باشد، مشمول ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار بوده و براساس این ماده رسیدگی می‌شود.

سایر موارد:

ماده ۶۳: در صورتی که مدیر، مدیر ثبت، حسابرس، متولی یا ضامن در انجام وظایف و مسئولیت‌های خود تقصیر، قصور یا تخلف داشته باشند و از این بابت خسارتی متوجه صندوق گردد، شخص یا اشخاص مقصر یا متخلف مسئول جبران خسارت وارده خواهند بود. حدود مسئولیت‌ها توسط مرجع صالح به رسیدگی تعیین می‌شود.

ماده ۶۴: مدیر می‌تواند برای اجرای موضوع فعالیت صندوق و پس از تأیید متولی به میزان حداکثر ۵ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری، نزد سرمایه‌گذاران، به نام صندوق تسهیلات کوتاه مدت (حداکثر یک سال) بگیرد. در صورتی که در اثر کاهش خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، ارزش مانده تسهیلات دریافتی به بیش از ۷ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران برسد، مدیر موظف است حداکثر ظرف ۵ روز کاری به تسویه تسهیلات مذکور تا سقف ۵ درصد ارزش یاد شده اقدام نماید.

ماده ۶۵: در صورت خرید اقساطی اوراق بهادار توسط مدیر، با لحاظ تسهیلات ماده ۶۴ و سایر بدهی‌های صندوق، کل بدهی‌های صندوق در هیچ زمان نمی‌تواند از ۱۵ درصد ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران بیشتر شود.

ماده ۶۶: در صورتی که هر یک از ارکان صندوق از عدم انجام وظایف یا تخلف دیگر ارکان از مقررات و مفاد اساسنامه مطلع شود، ملزم است تا مراتب را در اسرع وقت به متولی و سبأ گزارش کند.

ماده ۶۷: چنانچه به هر دلیلی بین منافع سرمایه گذاران با منافع مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن تعارض پیش آید، تأدیه

حقوق سرمایه گذاران بر تأدیه حقوق افراد یادشده مقدم خواهد بود.

ماده ۶۸: مرجع تفسیر مواد این اساسنامه، سبأ است.

ماده ۶۹: این اساسنامه در تاریخ در ۶۹ ماده، ۷۸ تبصره، ۴ پیوست و یک امیدنامه تنظیم شده است.

100

“اساسنامه” و “امیدنامه” نمونه

صندوق زمین و ساختمان

مصوب ۸۸/۱/۲۹ هیئت مدیره سازمان بورس

تعاریف اولیه:

ماده ۱: در این اساسنامه اصطلاحات و واژه‌های زیر در معانی مشروحه بکار می‌روند:

۱- صندوق: منظور صندوق زمین و ساختمان، موضوع ماده ۲ این اساسنامه است؛ که در قالب موسسه غیرتجاری

تأسیس و فعالیت می‌کند.

۲- سرمایه‌ی صندوق: برابر جمع ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران به قیمت مینا است.

۳- اساسنامه: منظور اساسنامه‌ی صندوق است.

۴- امیدنامه: منظور امیدنامه‌ی صندوق است که محتویات آن براساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و

جزء جدایی‌ناپذیر اساسنامه محسوب می‌شود.

۵- سرمایه‌گذار: شخصی است که مطابق گواهی سرمایه‌گذاری صادر شده طبق مفاد اساسنامه، مالک تعدادی از

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق است.

۶- واحد سرمایه‌گذاری: کوچکترین جزء سرمایه صندوق است، که برای آن گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود.

۷- **گواهی سرمایه‌گذاری:** سندی است که مطابق اساسنامه از طرف صندوق به نام یک سرمایه‌گذار صادر می‌شود و معرف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک آن سرمایه‌گذار است.

۸- **دوره‌ی پذیره‌نویسی اولیه:** مهلتی است که طی آن اولین پذیره‌نویسی عمومی صندوق صورت می‌پذیرد.

۹- **قیمت مبنا:** مبلغی است که در ماده ۱۰ این اساسنامه تعیین شده است و سرمایه‌گذار برای تملک هر واحد سرمایه‌گذاری جدید، باید آن را به حساب صندوق بپردازد.

۱۰- **دارایی‌های صندوق:** عبارت است از حقوق صندوق نسبت به منافع اقتصادی آتی یا سایر راه‌های دستیابی مشروع به آن منافع که در نتیجه معاملات یا سایر رویدادهای گذشته به کنترل صندوق درآمده است و شامل کلیه‌ی اموال و حقوق مادی و معنوی صندوق است؛ از جمله وجوه دریافتی در قبال صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، زمین، ساختمان و مصالح ساختمانی و دیگر مواردی که مطابق مفاد اساسنامه به نام صندوق خریداری می‌شود و کلیه‌ی حقوق، منافع و سود متعلق به آنها، مطالبات صندوق از اشخاص و کارمزدهایی که مطابق اساسنامه یا امیدنامه برای صندوق دریافت می‌شود.

۱۱- **خالص دارایی صندوق:** ارزش دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌های صندوق است. ارزش انواع دارایی‌های صندوق مطابق دستورالعمل نحوه‌ی محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری در صندوق‌های زمین و ساختمان تعیین می‌شود.

۱۲- **خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری:** ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری است که براساس «دستورالعمل نحوه‌ی محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری در صندوق‌های زمین و ساختمان» محاسبه و اعلام می‌شود.

۱۳- **پروژه:** پروژه‌ی ساختمانی است که موضوع فعالیت صندوق اجرای آن می‌باشد.

۱۴- **قانون بازار اوراق بهادار (ق.ب.ا.):** قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۱۵- **سازمان:** سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.

۱۶- **مقررات:** تمامی مصوبات مراجع صلاحیت‌دار است که صندوق‌های زمین و ساختمان ملزم به رعایت آن می‌باشند.

۱۷- **شعبه:** هر یک از شعب معرفی شده در پیوست امیدنامه است، که برای اجرای بعضی وظایف انتخاب شده است.

۱۸- **اشخاص وابسته:** اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارتند از افراد تحت تکفل (همسر و فرزندان) آن شخص و اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتند از:

الف) بالاترین مقام اجرایی (نظیر مدیرعامل شرکت‌ها)، مدیران بلافصل بالاترین مقام اجرایی، اعضای هیأت مدیره‌ی یا هیأت امنای شخص حقوقی؛ و اشخاص تحت تکفل (همسر و فرزندان) آن‌ها

ب) اشخاص حقوقی تحت کنترل

ج) هر شخصی که به تنهایی یا همراه اشخاص موضوع بندهای الف و ب این بند کنترل آن شخص حقوقی را در اختیار داشته باشد؛

۱۹- **کنترل:** عبارتست از توانایی راهبری سیاست‌های مالی و عملیاتی یک واحد تجاری به منظور کسب منافع از فعالیت‌های آن.

۲۰- **مظنه‌ی خرید:** قیمتی است که بازارگردان حاضر است، واحدهای سرمایه‌گذاری را در صورت عرضه به آن قیمت خریداری کند.

۲۱- **مظنه‌ی فروش:** قیمتی است که بازارگردان حاضر است واحدهای سرمایه‌گذاری را در صورت تقاضا به آن قیمت بفروشد.

۲۲- **دامنه‌ی مجاز نوسان:** تفاوت مجاز مظنه‌ی خرید واحد سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت پایانی واحد سرمایه‌گذاری در روز کاری قبل است.

۲۳- **دامنه‌ی مظنه:** تفاوت مجاز بین مظنه‌ی خرید و مظنه‌ی فروش واحدهای سرمایه‌گذاری است.

۲۴- **حداقل حجم معاملات روزانه:** حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری است که بازارگردان متعهد است در صورت عرضه به مظنه‌ی خرید، بخرد یا در صورت تقاضا به مظنه‌ی فروش بفروشد.

کلیات:

ماده ۲: صندوق با دریافت مجوز تأسیس از سازمان، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده‌ی (۱) قانون بازار اوراق بهادار و از نوع صندوق‌های زمین و ساختمان محسوب شده و مطابق این اساسنامه و مقررات اداره می‌شود. نام این صندوق، «صندوق زمین و ساختمان...» می‌باشد.

ماده ۳: سرمایه صندوق در هر زمان برابر جمع قیمت مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری صادره طبق تشریفات این اساسنامه است. تغییرات سرمایه باید نزد سازمان ثبت و به اطلاع عموم برسد.

ماده ۴: موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری وجوه از متقاضیان سرمایه‌گذاری در صندوق و ساخت پروژه‌ی ساختمانی مندرج در امیدنامه‌ی صندوق از محل وجوه یاد شده، و سپس فروش واحدهای ساختمانی پروژه یادشده و در نهایت تقسیم عواید ناشی از این فعالیت بین سرمایه‌گذاران صندوق است. مشخصات، مراحل و زمان‌بندی و هزینه‌های اجرای پروژه در امیدنامه و پیوست آن مندرج است.

ماده ۵: دوره‌ی فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان شروع شده و تا پایان تصفیه‌ی صندوق ادامه می‌یابد.

ماده ۶: دوره‌ی مالی صندوق برابر یک سال شمسی است که از ابتدای روز ماه هر سال آغاز می‌شود و در انتهای روز ماه همان سال به پایان می‌رسد. اولین دوره‌ی مالی فعالیت صندوق از تاریخ تأسیس تا پایان روز ماه سال تأسیس خواهد بود.

ماده ۷: صندوق تابعیت ایرانی دارد. محل اقامت صندوق همان محلی است که مدیر صندوق در امیدنامه‌ی صندوق به عنوان مرکز اصلی فعالیت صندوق اعلان کرده است. روزهای کاری صندوق با تصویب هیأت مدیره صندوق تعیین می‌شود.

گواهی‌ها و واحدهای سرمایه‌گذاری:

ماده ۸: در قبال سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری مطابق دستورالعمل مصوب سازمان، به نام سرمایه‌گذار صادر و به وی تسلیم می‌شود. گواهی سرمایه‌گذاری بانام بوده و نشان‌دهنده‌ی تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری تحت مالکیت سرمایه‌گذار می‌باشد. مالک گواهی سرمایه‌گذاری شخصی است که نام وی تحت عنوان سرمایه‌گذار بر روی گواهی سرمایه‌گذاری درج شده است. مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری، به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خود از کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، در خالص دارایی‌های صندوق سهیم‌اند، ولی نحوه‌ی اداره‌ی دارایی‌های صندوق و تصمیم‌گیری در مورد آن‌ها در چارچوب این اساسنامه تعیین شده است. مسئولیت سرمایه‌گذاران در قبال تعهدات صندوق، صرفاً محدود به قیمت مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری آنها در صندوق است.

ماده ۹: واحدهای سرمایه‌گذاری قابل انتقال به غیر می‌باشند. انتقال دهنده و انتقال گیرنده یا نماینده آنها باید دفتر مخصوصی را که نزد متعهد پذیرهنویس در شعبه است، امضاء نماید و متعهد پذیرهنویس باید گواهی سرمایه‌گذاری که به نام انتقال دهنده صادر شده است، را دریافت و از درجه اعتبار ساقط کند. گواهی سرمایه‌گذاری جدید به نام انتقال گیرنده براساس دستورالعمل صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان مصوب سازمان صادر می‌شود. در صورتی که واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس پذیرفته شوند، تشریفات نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است.

ماده ۱۰: قیمت مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ... (به حروف) ریال است، که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود.

صدور واحدهای سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۱: صدور واحدهای سرمایه‌گذاری برای تأمین منابع مالی صندوق، براساس دستورالعمل مربوطه و با دریافت قیمت مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری در ازای هر واحد سرمایه‌گذاری، صورت می‌پذیرد.

تبصره: تأدیه‌ی منابع مالی موضوع این ماده به صورت آورده نقد یا غیرنقدی است که نحوه ارزشگذاری آن به تأیید سازمان رسیده باشد.

ماده ۱۲: در عرضه‌های عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، رعایت مقررات عرضه عمومی اوراق بهادار الزامی است.

ماده ۱۳: در دوره‌ی پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری، هرگاه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده، با تعداد مورد نظر برابر شود، عملیات دریافت درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، متوقف می‌شود. در صورتی که به هر دلیل مبالغ واریزی و درخواست‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری بیش از تعداد مورد نظر شود، اولویت با کسانی خواهد بود که زودتر وجوه خود را به حساب بانکی مربوطه واریز نموده‌اند. مدیر صندوق موظف است وجوه مازاد را ظرف حداکثر ۵ روز کاری پس از پایان این دوره، به حساب پذیره‌نویسان/متقاضیان سرمایه‌گذاری واریز نماید. هرگونه استفاده از وجوه مازاد ممنوع است.

تبصره: در صورتی که در دوره‌ی پذیره‌نویسی اولیه، درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کمتر از تعداد مورد نظر شود، متعهد پذیره‌نویس موظف است ظرف یک روز کاری پس از گزارش مدیرصندوق، درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده را به نام خود ارائه دهد و مبالغ لازم را به حساب صندوق واریز نماید.

ماده ۱۴: صدور واحدهای سرمایه‌گذاری پس از دوره‌ی پذیره‌نویسی اولیه در قبال سرمایه‌گذاری در صندوق، به منزله‌ی افزایش سرمایه‌ی صندوق است. زمان‌بندی و مبالغ افزایش سرمایه‌ی صندوق در امیدنامه‌ی صندوق پیش‌بینی می‌شود. مدیر صندوق باید با توجه به نیاز صندوق به وجوه نقد برای اجرای پروژه و با توجه به زمانبندی و مبالغ افزایش سرمایه‌ی پیش‌بینی شده در امیدنامه‌ی صندوق، پیشنهاد افزایش سرمایه‌ی صندوق را به همراه گزارش توجیهی خود به هیأت مدیره‌ی صندوق ارائه دهد. مدارک و اطلاعات زیر باید به ضمیمه‌ی گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیأت مدیره‌ی ارائه شود:

الف) گزارش‌های پیشرفت فیزیکی و مالی پروژه که توسط مدیر ساخت تهیه شده است. گزارش پیشرفت فیزیکی پروژه باید به تأیید مدیر ناظر و گزارش پیشرفت مالی پروژه باید به تأیید حسابرس رسیده باشد. از تاریخ تأیید این گزارش‌ها نباید بیش از ۳۰ روز سپری شده باشد. وقایع مهم پس از تاریخ تهیه این گزارش‌ها تا تاریخ تأیید آن‌ها باید در این گزارش‌ها افشاء شده باشد.

ب) صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی صندوق که از تاریخ تأیید آن‌ها توسط حسابرس بیش از ۹۰ روز سپری نشده باشد.

ج) مبلغ افزایش سرمایه، قیمت مبنا برای صدور هر واحد سرمایه‌گذاری جدید، و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که برای تأمین مبلغ افزایش سرمایه قصد صدور آنها وجود دارد.

پس از تصویب افزایش سرمایه توسط هیأت مدیره‌ی صندوق، مدیر صندوق درخواست صدور مجوز عرضه‌ی عمومی را به همراه مدارک لازم به **سازمان** ارائه می‌دهد. پس از صدور مجوز عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری توسط **سازمان**، مدیر صندوق باید با رعایت مقررات مربوطه، تاریخ شروع و خاتمه‌ی پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری جدید را تعیین کرده و در اعلامیه‌ی پذیره‌نویسی درج و به اطلاع **سازمان** و عموم برساند. تاریخ شروع دوره‌ی پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری نمی‌تواند بیش از ۶۰ روز از تاریخ مجوز صادره توسط **سازمان** فاصله داشته باشد. در صورتی که پس از انقضای مهلت مقرر در تبصره‌ی ۳ این ماده، واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده به فروش نرسند، متعهد پذیره‌نویس موظف است ظرف یک روز کاری پس از گزارش مدیر صندوق، درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده را به نام خود ارائه دهد و مبالغ لازم را به حساب صندوق واریز نماید.

تبصره ۱: در پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری جدید موضوع این ماده، سرمایه‌گذاران صندوق به نسبت واحدهای سرمایه‌گذاری تحت تملک خود حق تقدم دارند. این حق تقدم قابل انتقال به غیر است و سرمایه‌گذاران در دوره‌ی پذیره‌نویسی می‌توانند حق تقدم خود را به دیگران واگذار کنند یا خود درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه کرده و مراحل لازم را مطابق دستورالعمل مربوطه انجام دهند. نقل و انتقال حق تقدم‌ها باید در دفتر مخصوص نزد متعهد پذیره‌نویس ثبت شده و به امضای انتقال‌دهنده و انتقال‌گیرنده یا نمایندگان آنها برسد. در صورتی که واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس پذیرفته شوند، تشریفات نقل و انتقال حق تقدم‌ها، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است.

تبصره ۲: در صورت پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس، فهرست نهایی سرمایه‌گذاران، براساس مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه تعیین و به مدیر صندوق و متعهد پذیره‌نویس اعلام می‌شود.

تبصره ۳: پس از انقضای دوره‌ی پذیره‌نویسی موضوع این ماده، امکان انتقال حق تقدم‌ها به غیر وجود ندارد و در صورتی که تعدادی از دارندگان حق تقدم در این مدت اقدام به استفاده از حق تقدم خود به منظور تملک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق ننموده باشند، مدیر صندوق موظف است ظرف ۱۵ روز

کاری نسبت به انجام مزایده و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده، اقدام نماید. در صورتی که واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس یا بازار خارج از بورس پذیرفته شده باشند، مزایده طبق مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه خواهد بود، در غیراین صورت دوره‌ی مزایده کمتر از پنج روز نخواهد بود. در هر حال پیشنهاد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده به کمتر از قیمت مینا، قابل قبول نیست. مبالغ حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده پس از کسر قیمت مینا و هزینه‌های انتشار به حساب مطالبات دارنده‌ی حق تقدم منظور می‌شود و مدیر صندوق موظف است ظرف ۱۰ روز کاری، مطالبات سرمایه‌گذاران از این بابت را به حساب آن‌ها واریز نماید. پس از انجام مزایده یاد شده، مدیر صندوق موظف است در صورت عدم فروش کامل واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده، موضوع را ظرف دو روز کاری به متعهد پذیرهنویس گزارش نماید.

خالص ارزش و قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۵: خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به تفکیک «بهای تمام شده» و «ارزش روز» بر اساس دستورالعمل مصوب سازمان، در مقاطع زمانی مندرج در تبصره‌ی (۱) این ماده و براساس بندهای ۱ و ۲ زیر تعیین و منتشر می‌شود:

۱- برای محاسبه‌ی خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده:

۱-۱) مدیر صندوق باید خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده را مطابق دستورالعمل مصوب سازمان، بر مبنای بهای تمام شده‌ی پروژه و سایر اقلام دارایی و بدهی‌های صندوق که از صورت‌های مالی صندوق استخراج شده‌اند، محاسبه کرده و گزارش محاسبه‌ی خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده را تهیه نماید. در گزارش مذکور، تاریخ تهیه گزارش، مدیر صندوق بعنوان تهیه‌کننده‌ی گزارش و تاریخ صورت‌های مالی که گزارش براساس آن تنظیم شده است، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادره، و خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده و جزئیات محاسبه‌ی آن، قید می‌گردد.

۱-۲) در صورتی که گزارش موضوع بند (۱-۱) برای مقاطع شش ماهه تهیه شده باشد، این گزارش باید به حسابرس صندوق تسلیم شود. حسابرس صندوق موظف است حداکثر ظرف ۵ روز کاری پس از دریافت گزارش، صحت محاسبات خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری را براساس صورت‌های مالی موردنظر، و دستورالعمل مربوطه که به تصویب سازمان رسیده است، بررسی و راجع به آن اظهارنظر کند.

در صورت عدم توافق بین حسابرس و مدیر صندوق در خصوص محاسبات خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده، حسابرس باید در اظهارنظر خود، اصلاحات موردنظر و اثرات هریک را بر خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری قید نماید.

۳-۱) مدیر صندوق، گزارش محاسبه‌ی خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری را به همراه اظهارنظر حسابرس در صورت وجود، در مواعد تعیین شده در تبصره‌ی ۱ این ماده، در تارنمای (پایگاه الکترونیکی) صندوق منتشر می‌کند.

۲) برای محاسبه خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به ارزش روز:

۱-۲) مدیر صندوق باید با توجه به دستورالعمل محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان مصوب سازمان، و با در نظر گرفتن رشته‌های تخصصی لازم برای ارزیابی دارایی‌های صندوق از جمله پروژه‌ی ساختمانی صندوق، به تعداد کافی کارشناس رسمی دادگستری در رشته مورد نیاز انتخاب و به همراه حق‌الزحمه‌ی هریک و فهرست تفصیلی دارایی‌های صندوق و بهای تمام‌شده هریک براساس صورتهای مالی حسابرسی شده‌ی صندوق، به منظور تصویب به هیأت مدیره‌ی صندوق پیشنهاد نماید. هریک از ارکان صندوق نیز می‌تواند کارشناس رسمی مورد نیاز را به همراه حق‌الزحمه‌ی پیشنهادی به هیأت مدیره معرفی کند.

۲-۲) هیأت مدیره‌ی صندوق به دعوت مدیر صندوق تشکیل جلسه داده و کارشناسان رسمی دادگستری معرفی شده، سوابق کاری، رشته‌ی تخصصی و حق‌الزحمه‌ی پیشنهادی آن‌ها را بررسی کرده و از بین آن‌ها به تعداد کافی کارشناس رسمی دادگستری انتخاب کرده و اقلام دارایی مورد ارزیابی هر کارشناس رسمی را با توجه به رشته‌ی تخصصی وی تعیین می‌نماید.

۳-۲) فهرست اقلام دارایی‌های مورد ارزیابی هریک از کارشناسان رسمی منتخب، توسط مدیر صندوق تهیه شده و در اختیار کارشناس رسمی مربوطه قرار می‌گیرد. کارشناسان رسمی موظفاند ضمن رویت دارایی‌های مشهود، آنها را ارزیابی نمایند. هماهنگی لازم برای رویت دارایی‌ها از جمله بازدید از پروژه‌ی ساختمانی، به عهده‌ی مدیر صندوق است. مدیر ساخت و دیگر ارکان صندوق موظفاند در این زمینه همکاری لازم را داشته باشند و هرگونه اطلاعات و مدارک درخواستی کارشناس رسمی منتخب را در اختیار وی قرار دهند.

۴-۲) هر کارشناس رسمی موظف است ظرف ۷ روز کاری پس از ارجاع موضوع، ارزش جایگزینی هریک از دارایی‌های مشهود و نامشهود مورد ارزیابی خود را با توجه به قیمت‌ها و هزینه‌های روز تعیین کرده و ضمن گزارش ارزیابی به مدیر صندوق تسلیم کند. گزارش ارزیابی باید حاوی تاریخ ارزیابی، مشخصات کارشناس رسمی دادگستری، رشته‌ی تخصصی وی، مشخصات دارایی مورد ارزیابی، محل استقرار دارایی در صورت لزوم، و ارزش جایگزینی به قیمت‌های تاریخ ارزیابی باشد.

۵-۲) مدیر صندوق موظف است براساس ارزش‌های جایگزینی تعیین شده توسط کارشناسان رسمی دادگستری برای دارایی‌های صندوق، خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق را به قیمت روز مطابق دستورالعمل مصوب سازمان، محاسبه کرده و تحت عنوان گزارش محاسبه‌ی خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به قیمت روز، به حسابرس صندوق تسلیم کند. در این گزارش، تاریخ تهیه‌ی گزارش، مدیر صندوق به عنوان تهیه‌کننده‌ی گزارش، تاریخ صورتهای مالی که گزارش براساس آن تنظیم شده است، اسامی کارشناسان رسمی دادگستری و اقلام دارایی مورد ارزیابی هر یک، قید می‌گردد.

۶-۲) حسابرس صندوق موظف است حداکثر ظرف ۵ روز کاری پس از دریافت گزارش موضوع بند (۵-۲)، صحت محاسبات خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری را براساس صورتهای مالی موردنظر، نظریه‌ی کارشناس رسمی دادگستری در مورد ارزش جایگزینی دارایی‌ها و دستورالعمل مصوب سازمان، بررسی و راجع به آن اظهارنظر کند. ۷-۲) در صورت عدم توافق بین حسابرس و مدیر صندوق در خصوص محاسبات ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری به قیمت روز، حسابرس باید در اظهارنظر خود، اصلاحات مورد نظر و اثرات هر یک بر خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری را قید کند.

۸-۲) مدیر صندوق، گزارش محاسبه‌ی خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری را به همراه اظهارنظر حسابرس، در مواعید تعیین شده در تبصره‌ی ۱ این ماده، در تارنمای صندوق منتشر می‌کند.

تبصره ۱: مقاطع زمانی برای تهیه و انتشار گزارش خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به قرار زیر است:

۱ - گزارش خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده برای پایان هر دوره‌ی سه ماهه، حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از پایان دوره‌ی سه ماهه‌ی مربوطه.

۲ - گزارش خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به ارزش روز، برای پایان هر دوره‌ی شش ماهه، حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از پایان دوره‌ی شش ماهه‌ی مربوطه.

علاوه بر این برای افزایش سرمایه صندوق در هر زمان، لازم است تاریخ تهیه گزارش‌های بندهای (۱) و (۲) این تبصره با تاریخ صدور حق تقدم پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری جدید، بیش از ۴۵ روز فاصله نداشته باشد، در غیراین صورت لازم است این گزارش‌ها به روز شوند.

تبصره ۲: تاریخ تأیید حسابرس در مورد صورتهای مالی که مبنای محاسبه خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری قرار می‌گیرند، نباید بیش از ۲۰ روز با تاریخ تهیه‌ی گزارش محاسبه خالص ارزش هر

واحد سرمایه‌گذاری، فاصله داشته باشد. وقایع مالی پس از تاریخ صورتهای مالی تا تاریخ اظهارنظر حسابرس باید به نحو مناسب در یادداشت‌های همراه این صورتهای مالی، افشا شده باشند.

محدودیت‌های تملک واحدهای سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۶: متولی، حسابرس و اشخاص وابسته به آنها در زمان تصدی خود به این سمت‌ها نمی‌توانند مالک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشند.

ارکان صندوق:

ماده ۱۷: ارکان صندوق عبارت‌اند از:

- ۱ - مجمع صندوق
- ۲ - مدیر صندوق
- ۳ - مدیر ساخت
- ۴ - مدیر ناظر
- ۵ - متولی
- ۶ - متعهد پذیرهنویس
- ۷ - بازارگردان
- ۸ - حسابرس
- ۹ - هیأت مدیره.

مجمع صندوق:

ماده ۱۸: در مجمع صندوق، صرفاً سرمایه‌گذار به تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری تحت تملک خود، دارای حق رأی است. در صورتی که هر یک از سرمایه‌گذاران به هر دلیل در مجمع شرکت ننموده و حق رأی خود را رسماً به دیگری منتقل ننماید، متولی به نمایندگی از آنها در مجمع حضور می‌یابد و حق رأی متولی برابر حق رأی متعلق به این اشخاص می‌باشد. متولی در اعمال حق رأی خود باید منافع و مصالح اشخاص یاد شده را رعایت کند.

تبصره: در مورد انتخاب یا عزل متولی، متولی در مجمع صندوق دارای حق رأی نیست. همچنین در صورتی که یک رکن صندوق دارنده‌ی واحد سرمایه‌گذاری صندوق باشد، در مورد انتخاب یا عزل خود، در مجمع صندوق حق رأی نخواهد داشت.

ماده ۱۹: وظیفه‌ی دعوت مجمع صندوق و تهیه‌ی مقدمات لازم برای تشکیل آن در مواعید پیش‌بینی شده در اساسنامه، به عهده‌ی مدیر صندوق است، لیکن مجمع صندوق به دعوت اشخاص زیر نیز در هر زمان قابل تشکیل است:

۱- متولی

۲- دارندگان بیش از یک پنجم از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

۳- سازمان

۴- **تبصره:** محل، زمان و تاریخ تشکیل جلسه‌ی مجمع در شهر محل اقامت صندوق، توسط دعوت‌کننده تعیین می‌شود، مگر در شرایط استثنایی که به تأیید سازمان، شهر دیگری برای تشکیل جلسه تعیین گردد.

ماده ۲۰: متولی و سرمایه‌گذاران صندوق، یا نمایندگان آنها و همچنین نماینده یا نمایندگان حسابرس و سازمان، حق شرکت در جلسه‌ی مجمع صندوق را دارند. مسئولیت احراز حق شرکت این اشخاص برعهده‌ی دعوت‌کننده است. دعوت‌کننده باید فهرستی از اسامی حاضران و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در مالکیت هر یک و در مورد متولی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری اشخاصی را که وی نماینده‌ی آنها محسوب می‌شود، تنظیم و به امضای هر یک از آنها برساند. فهرست حاضران با تأیید دعوت‌کننده در اختیار رئیس مجمع قرار می‌گیرد.

تبصره: دعوت‌کننده‌ی مجمع در صورت نیاز می‌تواند اشخاص دیگر از جمله دیگر ارکان صندوق را به منظور ادای توضیحات برای حضور در مجمع دعوت کند.

ماده ۲۱: رئیس مجمع صندوق نماینده‌ی متولی است و در غیاب وی با اکثریت نسبی آرا از بین سرمایه‌گذاران حاضر، توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. رئیس مجمع وظیفه‌ی اداره‌ی جلسه‌ی مجمع صندوق را به عهده دارد. دو ناظر نیز از بین سرمایه‌گذاران حاضر و یک منشی، با اکثریت نسبی آراء، توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود.

ماده ۲۲:

برای رسمیت یافتن مجمع، حضور اقلاً بیش از نصف سرمایه‌گذاران ضروری است. اگر در اولین دعوت حدنصاب مذکور حاصل نشد مجمع برای بار دوم دعوت خواهد شد و با حضور هر عده از سرمایه‌گذارانی که حق رأی دارند رسمیت یافته و می‌تواند برای همان موضوعات مذکور در دعوت‌نامه‌ی اول تصمیم‌گیری کند، به شرط آنکه در دعوت دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد.

تبصره: در محاسبه حدنصابهای مذکور در این ماده، آرای در اختیار متولی منظور نمی‌شود.

ماده ۲۳: دعوت‌کننده‌ی مجمع موظف است حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، سرمایه‌گذاران را از طریق نشر آگهی در روزنامه‌ی کثیرالتشهار صندوق و در صورت امکان در تارنمای صندوق، به مجمع دعوت نماید. در صورتی که متولی و کلیه‌ی سرمایه‌گذاران صندوق، در مجمع حاضر شوند، رعایت تشریفات دعوت ضروری نیست. دعوت‌کننده‌ی مجمع باید ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، **سازمان**، متولی و حسابرس را نیز از محل، تاریخ و زمان تشکیل و موضوع جلسه‌ی مجمع مطلع و برای حضور در جلسه دعوت کند. عدم حضور نماینده‌ی **سازمان**، متولی و حسابرس مانع از تشکیل جلسه‌ی مجمع نخواهد بود.

تبصره ۵: در صورتی که دعوت‌کننده در مهلت مقرر در این ماده، متولی و **سازمان** را از محل، تاریخ و زمان تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع ننماید یا برای حضور در جلسه دعوت نکند، تشکیل جلسه‌ی مجمع و تصمیمات آن از درجه‌ی اعتبار ساقط است.

ماده ۲۴: تصمیمات در جلسه‌ی رسمی مجمع صندوق با موافقت نصف به علاوه‌ی یک از کل حق رأی آراء حاضران اتخاذ می‌شود، مگر اینکه در سایر مواد اساسنامه، نصاب دیگری ذکر شده باشد. رئیس مجمع موظف است از تصمیمات مجمع صورتجلسه‌ای در سه نسخه تهیه و امضاء نماید و به تائید ناظران برساند و به **سازمان**، متولی و مدیر صندوق هر کدام یک نسخه ارائه کند.

تبصره ۱: فهرست اسامی حاضران در جلسه‌ی مجمع صندوق باید توسط رئیس مجمع به مدیر صندوق تسلیم شود تا مدیر صندوق یک روز کاری پس از تشکیل مجمع، آن را در تارنمای صندوق منتشر کند. **تبصره ۲:** مدیر صندوق موظف است هرگونه تغییر در اساسنامه و امیدنامه و سایر تصمیمات مجمع صندوق را حداکثر ظرف یک هفته نزد **سازمان** به ثبت برساند. پس از ثبت، مدیر صندوق جزئیات تصمیمات را به تفصیل در تارنمای صندوق منتشر می‌کند و عندالاقضاء در روزنامه‌ی رسمی کشور آگهی می‌دهد.

تبصره ۳: **سازمان** در صورتی تغییرات اساسنامه و امیدنامه را ثبت خواهد کرد که اولاً این تغییرات مورد تأیید **سازمان** باشند ثانیاً قبلاً قبول سمت مجدد مدیر صندوق، متولی، مدیر ساخت، مدیر ناظر، متعهد پذیرهنویس، بازارگردان و حسابرس یا قبول سمت اشخاص جایگزین را براساس اساسنامه و امیدنامه‌ی جدید، دریافت کرده باشد.

ماده ۲۵: مجمع صندوق دارای اختیارات زیر است:

۱ - تغییر متولی، مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، بازارگردان و متعهد پذیرهنویس صندوق به شرط تعیین جانشین آنها و ذکر دلایل به تأیید **سازمان**

۲ - به پیشنهاد متولی، نصب و عزل حسابرس صندوق و تعیین مدت مأموریت، حق الزحمه‌ی وی و چگونگی پرداخت آن

۳ - تصمیم‌گیری راجع به بودجه‌ی هزینه‌های بازاریابی و تبلیغات پیش‌فروش و فروش واحدهای ساختمانی پروژه و چگونگی مصرف آن، در صورتی که به پیشنهاد مدیر صندوق و تأیید متولی تخصیصی بودجه‌ای کمتر از میزان مقرر در تبصره‌ی ماده ۵۴ به صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران باشد.

۴ - تصمیم‌گیری راجع به انحلال صندوق

۵ - تصویب صورت‌های مالی سالانه‌ی صندوق

۶ - استماع گزارش مدیر صندوق راجع به وضعیت و عملکرد صندوق در هر سال مالی

۷ - استماع گزارش و اظهارنظر حسابرس راجع به صورت‌های مالی و گزارش وضعیت و عملکرد صندوق

۸ - تعیین روزنامه‌ی کثیرالانتشار صندوق

۹ - تصویب هزینه‌های تأسیس صندوق و هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق

۱۰ - تعیین حق حضور اعضای هیأت مدیره.

تبصره ۱: اولین متولی، مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، بازارگردان، متعهد پذیرهنویس و حسابرس صندوق قبل از صدور مجوز تأسیس صندوق تعیین و به تأیید سازمان می‌رسند.

تبصره ۲: متولی، مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، بازارگردان، متعهد پذیرهنویس و حسابرس، باید کتباً قبول سمت کنند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرند و برای سازمان، متولی و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال کنند. این ارکان بلافاصله پس از خاتمه‌ی مأموریت موظف‌اند کلیه‌ی اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار دارند، به اشخاص جایگزین تحویل دهند.

تبصره ۳: پس از انتخاب متولی، مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، بازارگردان، متعهد پذیرهنویس و حسابرس و قبولی سمت توسط ایشان، مشخصات آن‌ها باید در امیدنامه‌ی صندوق قید شده و ظرف یک هفته نزد سازمان ثبت و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، قبول استعفا یا سلب صلاحیت متولی، مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، بازارگردان، متعهد پذیرهنویس یا حسابرس، اشخاص جایگزین باید بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه و با تأیید سازمان ظرف یک ماه توسط مجمع صندوق انتخاب شوند. قبول استعفای

این ارکان منوط به تعیین جانشین وی به تائید سازمان، توسط مجمع صندوق است. تا زمان انتخاب

ارکان جایگزین، وظایف و مسئولیت‌های ارکان قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۲۶: هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و

توسط مدیر صندوق در حساب‌های صندوق ثبت می‌شود.

مدیر صندوق:

ماده ۲۷: مدیر صندوق، یک شخص حقوقی از بین نهادهای مالی است که در این اساسنامه مدیر یا مدیر صندوق نامیده

می‌شود؛ مدیر صندوق با تائید سازمان و تصویب مجمع صندوق، قابل تغییر است.

تبصره: مدیر صندوق در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری موظف است با رعایت مفاد این

اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعایت کند.

ماده ۲۸: علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های مدیر صندوق به قرار زیر است:

۱ - اختصاص فضای مناسب اداری با امکانات و تجهیزات لازم به منظور انجام امور صندوق به تشخیص و تائید سازمان

۲ - انجام وظایف تعیین شده در اساسنامه و دستورالعمل مربوطه برای اجرای مراحل صدور واحدهای سرمایه‌گذاری

۳ - ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه‌گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادره به نام

وی و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک وی

۴ - تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها با تائید متولی و اعلام کتبی

موضوع به سازمان، متولی و حسابرس

۵ - صدور دستورات پرداخت از محل دارایی‌های صندوق مطابق مفاد اساسنامه و ارائه‌ی آن به متولی جهت تائید و

پرداخت مبالغ تائید شده

۶ - جمع‌آوری و نگهداری کلیه‌ی مدارک مثبته مربوط به رویدادهای مالی صندوق، ثبت رویدادهای مالی صندوق طبق

اصول و رویه‌های حسابداری و دستورالعمل‌های سازمان، تهیه‌ی صورت‌های مالی و گزارش‌های مورد نیاز طبق مفاد

اساسنامه

۷ - بررسی صورت وضعیت‌های پیشرفت مالی پروژه و تائید یا تعیین موارد نقص یا اشکال آنها مطابق مفاد اساسنامه

۸ - محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری به روش‌های تعیین شده در مواعید مقرر و ارائه‌ی آن به حسابرس

به منظور اظهارنظر

۹ - پیشنهاد افزایش سرمایه‌ی صندوق از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید و ارائه‌ی آن به هیأت مدیره‌ی صندوق به همراه مدارک و مستندات مربوطه، جهت تصویب

۱۰ - انجام اصلاحات لازم در اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق پس از طی تشریفات مربوط به تصویب و ثبت تغییرات نزد

سازمان و سایر مراجع ذیصلاح

۱۱ - مذاکره با بانک‌ها و سایر اعطاکنندگان تسهیلات برای دریافت تسهیلات لازم برای اجرای پروژه و تهیه‌ی گزارش توجیهی در این زمینه و ارائه‌ی آن به هیأت‌مدیره‌ی صندوق جهت تصویب و انجام اقدامات لازم برای اخذ تسهیلات مذکور پس از تصویب هیأت مدیره‌ی صندوق

۱۲ - انجام عملیات مزایده و مناقصه مطابق مصوبات مجمع و هیأت مدیره‌ی صندوق

۱۳ - خرید و فروش اوراق بهادار به نام صندوق با رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه

۱۴ - اطلاع به متولی در مورد چگونگی نگهداری اوراق بهادار صندوق

۱۵ - پاسخگویی به سؤالات متعارف سرمایه‌گذاران

۱۶ - راه‌اندازی تارنمای صندوق و انتشار اطلاعات صندوق در مواعد مقرر از طریق آن

۱۷ - تهیه‌ی نرم‌افزارها و سخت‌افزارهای لازم و بکارگیری آنها برای اجرای اهداف و موضوع فعالیت صندوق

۱۸ - انجام تبلیغات لازم برای معرفی صندوق در چارچوب بودجه‌ی تعیین شده در امیدنامه و انجام تبلیغ برای فروش واحدهای ساختمانی صندوق در چارچوب بودجه‌ی مصوب مجمع صندوق

۱۹ - نمایندگی صندوق در برابر سرمایه‌گذاران، کلیه‌ی ادارات دولتی و غیردولتی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی

۲۰ - دعوت از مجمع صندوق در مواعد مقتضی و تهیه‌ی مقدمات و امکانات لازم برای تشکیل جلسه‌ی مجمع

۲۱ - اقامه‌ی هرگونه دعوی حقوقی و کیفری از طرف صندوق و دفاع در برابر هرگونه دعوی مطروحه علیه صندوق در هر یک از دادگاه‌ها، مراجع عمومی یا اختصاصی و دیوان عدالت اداری با دارا بودن کلیه‌ی اختیارات مندرج در قانون آیین دادرسی مدنی (بالاتر مواد ۳۵ و ۳۶ آن)، قانون آیین دادرسی کیفری و قانون و آیین‌نامه‌ی دیوان عدالت اداری.

تبصره ۱: کلیه‌ی اعمال و اقدامات مدیر صندوق در مقابل اشخاص ثالث نافذ و معتبر است و نمی‌توان

به عذر عدم اجرای تشریفات مربوط به طرز انتخاب وی، اعمال و اقدامات وی را غیر معتبر دانست.

تبصره ۲: مدیر صندوق موظف است مشخصات و حدود اختیارات صاحبان امضای مجاز صندوق و نحوه

امضای قراردادهای و اسناد و اوراق تعهدآور صندوق را برای ثبت نزد سازمان ارسال کند.

تبصره ۳: مدیر صندوق باید مدارک مثبت رویدادها مالی هر سال مالی صندوق را به مدت تعیین شده در قوانین و مقررات به صورت کاغذی یا داده پیام الکترونیکی مطمئن موضوع قانون تجارت الکترونیک نگهداری نماید. این مسئولیت با تغییر مدیر صندوق به مدیر صندوق جدید منتقل شده و پس از پایان عمر صندوق بر عهده‌ی آخرین مدیر صندوق خواهد بود.

تبصره ۴: مدیر صندوق باید برای اجرای بند ۱۵ این ماده حداقل یک خط تلفن اختصاص دهد. همچنین در تارنمای صندوق باید امکان طرح سؤالات و دریافت پاسخ آنها برای سرمایه‌گذاران، وجود داشته باشد.

تبصره ۵: صلح در کلیه‌ی دعاوی له یا علیه صندوق توسط مدیر صندوق و با موافقت متولی امکان‌پذیر است.

مدیر ساخت صندوق:

ماده ۲۹: مدیر ساخت صندوق، شخص حقوقی است که مطابق قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان و آیین‌نامه‌ها و مقررات مربوطه، دارای پروانه‌ی اشتغال به کار اجرای ساختمان در سطح پایه یک است که در این اساسنامه مدیر ساخت نامیده می‌شود. مدیر ساخت با تأیید سازمان و تصویب مجمع صندوق قابل تغییر است.

ماده ۳۰: علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های مدیر ساخت به قرار زیر است:

۱ - اجرای پروژه رأساً یا از طریق عقد قرارداد با پیمانکاران ذیصلاح براساس مراحل، زمانبندی، مصالح و نقشه‌های پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پروژه و با رعایت مقررات ملی ساختمان

۲ - ارایه صورت وضعیت‌های پیشرفت پروژه به مدیر ناظر، در مواعید مقرر در اساسنامه

۳ - ارائه‌ی صورت وضعیت‌های پیشرفت مالی پروژه به مدیر صندوق در مواعید مقرر در اساسنامه

۴ - همکاری با مدیر ناظر، متولی و کارشناس رسمی دادگستری منتخب برای بازدید از مراحل اجرای پروژه.

تبصره ۱: صلاحیت مدیر ساخت یا پیمانکاران انتخابی از طرف ایشان برای اجرای هر مرحله از پروژه

باید به تأیید هیأت مدیره‌ی صندوق برسد. بررسی صلاحیت مدیر ساخت و پیمانکاران پیشنهادی از طرف ایشان باید صرفاً در سه حوزه‌ی کلی شامل تأسیسات برقی، تأسیسات مکانیکی و سازه باشد. هیأت مدیره‌ی صندوق باید نتیجه‌ی بررسی صلاحیت موضوع این تبصره را حداکثر ظرف ده روز کاری پس از درخواست مدیر ساخت، به وی اعلام نماید؛ در غیر این صورت به ازای هر روز تأخیر، یک روز به مهلت مدیر ساخت برای اجرای پروژه افزوده می‌شود. در صورتی که تأخیر در بررسی این صلاحیت‌ها،

ناشی از عدم دعوت به موقع مدیر صندوق از اعضای هیأت مدیره یا ناشی از عدم تشکیل به موقع هیأت مدیره به علت غیبت اعضای آن باشد، مدت تأخیر به مهلت مدیر ساخت برای اجرای پروژه اضافه نمی‌شود ولی جریمه‌های تأخیر به عهده‌ی شخص یا اشخاص مقصر در ایجاد این تأخیر خواهد بود.

تبصره ۲: پرداخت مبالغ لازم به پیمانکاران برای انجام مراحل پروژه یا پرداخت مبالغ لازم برای خرید مصالح یا استخدام نیروی انسانی برای اجرای پروژه به عهده‌ی مدیر ساخت است که در قراردادهای جداگانه بین مدیر ساخت و پیمانکاران، فروشندگان یا مستخدمان پیش‌بینی می‌شود. مدیرساخت با اجرای هر مرحله، صرفاً مبالغ مندرج در قرارداد خود با صندوق را که منطبق با طرح توجیهی است، پس از کسر کسورات قانونی و جریمه‌های تأخیر احتمالی و پس از تأیید صورت وضعیت‌های پیشرفت مالی پروژه در مواعد مقرر در اساسنامه، دریافت خواهد کرد.

تبصره ۳: مسئولیت نظارت بر پیمانکاران برای اجرای پروژه و مدیریت مراحل اجرای آن و هماهنگی بین پیمانکاران به عهده‌ی مدیر ساخت است و انتخاب پیمانکاران و واگذاری تمام یا بخشی از کار به آنها، از مسئولیت مدیر ساخت که در بند (۱) این ماده ذکر شده است و مسئولیت مدیر ناظر، نمی‌گاهد.

مدیر ناظر صندوق:

ماده ۳۱: مدیر ناظر صندوق، شخص حقوقی است که مطابق قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان و آیین‌نامه‌ها و مقررات مربوط به این قانون، دارای پروانه اشتغال نظارت پایه یک است و در این اساسنامه مدیر ناظر نامیده می‌شود؛ مدیر ناظر با تأیید سازمان و تصویب مجمع صندوق قابل تغییر است.

تبصره: مدیر ناظر و مدیر ساخت نباید از جمله اشخاص وابسته به یکدیگر محسوب شوند.

ماده ۳۲: علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های مدیر ناظر به قرار زیر است:

- ۱ - تأیید طرح توجیهی پروژه شامل نقشه‌ها، مراحل ساخت و درصدهای پیشرفت فیزیکی که انجام هر مرحله به صورت تجمعی به پیشرفت فیزیکی کل پروژه می‌افزاید
- ۲ - نظارت بر اجرای پروژه جهت تطبیق با طرح توجیهی پروژه و استانداردها و مقررات ملی ساختمان و ارایه‌ی تذکرات لازم به مدیر ساخت برای اصلاح انحرافات احتمالی و ارایه گزارش‌های لازم در این زمینه به مدیر صندوق و متولی
- ۳ - بررسی و تأیید صورت وضعیت‌های پیشرفت فیزیکی تهیه شده توسط مدیر ساخت با انجام بازدیدهای لازم از پروژه

مطابق ماده‌ی ۵۱

۴ - تهیه گزارش‌های دوره‌ای پیشرفت پروژه براساس صورت وضعیت‌های تأیید شده در هرماه، حداکثر ۱۰ روز کاری پس از پایان هرماه

۵ - انجام کلیه وظایفی که مطابق قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان و آیین‌نامه‌ها و مقررات مربوطه، برعهده‌ی ناظر آن است.

تبصره: در اجرای بند(۲) این ماده، ناظر باید بازدیدهای دوره‌ای و اعلام نشده خود را به گونه‌ای برنامه‌ریزی کرده و انجام دهد، که هرگونه انحراف از طرح توجیهی پروژه و استانداردها و مقررات ملی ساختمان را به موقع شناسایی کرده و تذکرات لازم را برای انجام اصلاحات کتباً به مدیر ساخت بدهد. در صورتی که مدیر ساخت اقدام مقتضی را برای اصلاح انحراف صورت ندهد، مدیر ناظر موظف است موضوع را به متولی و مدیر صندوق گزارش نماید. در این صورت متولی باید اقدامات مقتضی از جمله پیشنهاد تغییر مدیر ساخت به مجمع صندوق و پیگیری موضوع در مرجع رسیدگی به تخلفات را انجام دهد.

ماده ۳۳: در صورتی که بین مدیر ناظر صندوق و مهندس ناظری که در اجرای قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان برای پروژه صندوق انتخاب شده است در خصوص نحوه اجرای قانون مذکور و مقررات اجرایی قانون اختلاف نظر به وجود آید، نظر ناظر انتخاب شده براساس قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان مجری است.

متولی صندوق:

ماده ۳۴: متولی صندوق، یک شخص حقوقی مورد تأیید سازمان است که در این اساسنامه متولی نامیده می‌شود. متولی با تصویب مجمع صندوق و تأیید سازمان قابل تغییر است.

ماده ۳۵: علاوه بر آنچه در سایر مواد اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های متولی به قرار زیر است:

۱ - تعیین و معرفی یک نفر از کارکنان مورد وثوق خود به عنوان نماینده‌ی تام‌الاختیار و دارنده‌ی امضای مجاز از طرف متولی در امور مربوط به صندوق

۲ - بررسی و تأیید تقاضای مدیر صندوق برای افتتاح حساب یا حساب‌های بانکی صندوق

۳ - بررسی و تأیید دستورات پرداخت مدیر صندوق از محل دارایی‌های صندوق، مطابق مفاد اساسنامه

۴ - تأیید صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها به پیشنهاد مدیر صندوق

۵ - نظارت مستمر بر عملکرد دیگر ارکان به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق و قراردادهای مربوطه

- ۶ - نظارت بر اجرای صحیح فرآیند مزایده در موقع فروش یا پیش فروش واحدهای ساختمانی پروژه
- ۷ - نظارت بر اجرای صحیح فرآیند مناقصه در صورت اجرا
- ۸ - بررسی و حصول اطمینان از ارایه‌ی به موقع گزارش‌ها و نظرات حسابرس
- ۹ - نظارت و حصول اطمینان از تهیه و انتشار به موقع اطلاعات صندوق توسط دیگر ارکان
- ۱۰ - بررسی و تأیید صلح در دعاوی له یا علیه صندوق توسط مدیر صندوق در صورتی که مطابق صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران باشد
- ۱۱ - تعیین شیوه نگه‌داری اوراق بهادار صندوق و نظارت بر انجام آن
- ۱۲ - طرح موارد تخلف دیگر ارکان صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه نزد **سازمان** مراجع ذیصلاح و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه‌ی نهایی
- ۱۳ - طرح موارد تخلف دیگر ارکان صندوق نزد مراجع ذیصلاح در صورتی که تخلف یاد شده جرم محسوب شود یا منجر به خسارت به صندوق شده باشد و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه‌ی نهایی
- ۱۴ - **تبصره ۱:** در اجرای بندهای ۱۲ و ۱۳ این ماده، متولی طبق این اساسنامه وکیل سرمایه‌گذاران و وکیل در توکیل آنها محسوب می‌شود و می‌تواند از جانب سرمایه‌گذاران با دارا بودن کلیه‌ی اختیارات لازم (از جمله اختیارات مندرج در قوانین آیین دادرسی مدنی و کیفری) اقامه‌ی هرگونه دعوی کیفری و حقوقی در هر یک از دادگاه‌ها، دادرها، مراجع قضایی اختصاصی یا عمومی و مراجع اداری و غیرقضایی نماید یا به مقامات انتظامی مراجعه کند.
- تبصره ۲:** در صورتی که متولی در اجرای وظایف خود اهمال ورزد یا قصور داشته باشد یا از اجرای آنها خودداری کند، و از این بابت خسارتی به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود. حدود مسئولیت متولی در این‌گونه موارد را مرجع صالح به رسیدگی تعیین می‌کند.
- تبصره ۳:** متولی عنداللزوم در اجرای وظایف خود می‌تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با صندوق از ارکان دیگر صندوق مطالبه کند یا از دفتر کار یا شعب آنها یا پروژه بازرسی نماید. ارکان صندوق ملزم‌اند در این رابطه همکاری کامل با متولی داشته باشند.

متعهدپذیره‌نویس صندوق:

- ماده ۳۶:** متعهدپذیره‌نویس صندوق، یک شخص حقوقی است که در این اساسنامه متعهدپذیره‌نویس نامیده می‌شود؛ متعهدپذیره‌نویس به تأیید **سازمان** و تصویب مجمع صندوق قابل تغییر است.
- ماده ۳۷:** وظایف و مسئولیت‌ها متعهد پذیره‌نویس به قرار زیر است:

الف) متعهد پذیرنده نویسنده، موظف است ظرف یک روز کاری پس از گزارش مدیر صندوق در مورد واحدهای سرمایه گذاری باقی مانده (موضوع تبصره ۳ ماده ۱۴)، درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری جدید باقیمانده را مطابق دستورالعمل مربوطه ارائه کرده و معادل قیمت مبنای آنها را به حساب صندوق که به این منظور تعیین شده است، واریز نماید.

ب) در مرحله پذیرنده نویسنده، در صورتی که درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری کمتر از تعداد مورد نظر باشد، متعهد پذیرنده نویسنده موظف است ظرف یک روز کاری پس از گزارش مدیر صندوق، درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری باقیمانده را به نام خود ارائه دهد و معادل قیمت مبنای آنها را به حساب صندوق واریز نمایند.

ج) در صورتی که واحدهای سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس پذیرفته نشده باشند، انجام تشریفات نقل و انتقال آنها بر عهده متعهد پذیرنده نویسنده است.

د) متعهد پذیرنده نویسنده باید وظایف پیش بینی شده برای متعهد پذیرنده نویسنده در دستورالعمل صدور واحدهای سرمایه گذاری صندوق های زمین و ساختمان و همچنین وظایف پیش بینی شده برای متعهد پذیرنده نویسنده در دستورالعمل بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری صندوق های زمین و ساختمان مصوب سازمان را به ترتیب مقرر انجام دهد.

بازارگردان صندوق:

ماده ۳۸: بازارگردان صندوق، یک شخص حقوقی است که در این اساسنامه بازارگردان نامیده می شود. بازارگردان به تائید سازمان و تصویب مجمع صندوق قابل تغییر است.

ماده ۳۹: وظایف و مسئولیت های بازارگردان به قرار زیر است:

الف) در صورت پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس داخلی، بازارگردان موظف است تا زمان ابطال واحدهای سرمایه گذاری سرمایه گذاران در پایان دوره فعالیت، بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری صندوق به استثناء واحدهای سرمایه گذاری در تملک ارکان صندوق را براساس دستورالعمل بازارگردانی مربوطه، انجام دهد. برای این منظور دامنه مجاز نوسان، دامنه ی مظنه و حداقل حجم معاملات روزانه ی واحدهای سرمایه گذاری توسط بازارگردان در امیدنامه ذکر می شود.

ب) در صورت عدم پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس داخلی، بازارگردان موظف است تا زمان ابطال واحدهای سرمایه گذاری سرمایه گذاران در پایان دوره فعالیت (به استثناء واحدهای سرمایه گذاری در تملک ارکان صندوق)، در چارچوب دستورالعمل بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری صندوق زمین و ساختمان مصوب سازمان، بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری را انجام دهد.

حسابرس صندوق:

ماده ۴۰: حسابرس صندوق از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار، برای مدت یک سال شمسی تعیین می‌شود. انتخاب مجدد یک مؤسسه حسابرسی به طور متوالی برای حداکثر سه دوره، بلامانع است. حسابرس صندوق به پیشنهاد متولی و تصویب مجمع صندوق قابل تغییر است. حق الزحمه‌ی حسابرس توسط مجمع صندوق تعیین می‌شود.

ماده ۴۱: علاوه بر آنچه در دیگر مواد اساسنامه آمده، وظایف و مسئولیت‌های حسابرس به قرار زیر است:

۱- نظارت بر کلیه‌ی عملیات مالی صندوق به منظور حصول اطمینان از این‌که رویدادهای مالی صندوق به طور کامل و به روش صحیح در حساب‌های صندوق ثبت می‌شود و کلیه‌ی مدارک و مستندات مربوطه جمع‌آوری و به روش صحیح نگهداری می‌شود

۲- بررسی و اظهارنظر راجع به گزارش مدیر صندوق به مجمع در خصوص عملکرد و وضعیت صندوق، صورت‌های مالی صندوق در مقاطع شش‌ماهه و سالانه، و گزارش مدیر صندوق به هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۳- بررسی و اظهارنظر در خصوص نحوه‌ی محاسبات خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری براساس دستورالعمل مصوب سازمان و همچنین صحت/مستدل بودن اسناد و مدارک و گزارش‌های پشتوانه‌ی این محاسبات.

تبصره ۱: حسابرس در بررسی و اظهارنظر راجع به صورتهای مالی صندوق باید اصول، استانداردها و

ضوابط حسابرسی که به تصویب مراجع ذیصلاح رسیده است را رعایت نماید.

تبصره ۲: حسابرس در اجرای وظایف خود می‌تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با صندوق از

ارکان دیگر صندوق مطالبه کند یا از دفتر کار یا شعب آنها یا پروژه بازرسی نماید. ارکان صندوق ملزم‌اند

در این رابطه همکاری کامل با حسابرس داشته باشند.

ماده ۴۲: در صورتی که حسابرس در تهیه اسناد، مدارک، اطلاعات و امثال آنها و نیز در بررسی و اظهارنظر یا تهیه

گزارش‌های مالی، فنی یا اقتصادی یا هرگونه تصدیق مستندات و اطلاعات مذکور از قانون بازار اوراق بهادار تخلف نماید،

به استناد بند ۳ ماده‌ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار مشمول مجازات مقرر در ماده‌ی ۴۹ این قانون خواهد بود.

هیأت مدیره‌ی صندوق:

ماده ۴۳: هیأت مدیره‌ی صندوق متشکل از مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، متعهد پذیره‌نویس و متولی است که

موظفند ظرف ده روز پس از انتخاب، نمایندگان حقیقی خود را برای حضور در جلسات هیأت مدیره معرفی نموده و نزد

سازمان ثبت کنند.

تبصره ۱: در صورتی که یک شخص بیش از یک سمت از سمت‌های مذکور در این ماده را به عهده

داشته باشد، آن شخص می‌تواند به تعداد آن سمت‌ها، نماینده معرفی کند.

تبصره ۲: هر عضو هیأت‌مدیره می‌تواند در هر زمان نماینده‌ی خود را عزل کند مشروط به اینکه

جانشین وی را قبلاً معرفی و نزد سازمان ثبت نموده باشد.

تبصره ۳: اشخاص حقوقی عضو هیأت‌مدیره و نمایندگان آن‌ها در مورد تخلف از اساسنامه و امیدنامه‌ی

صندوق و مقررات مصوب، در قبال سرمایه‌گذاران و اشخاص ثالث مسئولیت تضامنی دارند.

ماده ۴۴: علاوه بر آنچه در دیگر مواد اساسنامه آمده، وظایف و مسئولیت‌های هیأت‌مدیره‌ی صندوق به شرح زیر است:

۱ - تأیید صلاحیت مدیر ساخت یا پیمانکاران معرفی شده توسط وی، برای اجرای مراحل از پروژه.

۲ - تصویب مبلغ افزایش سرمایه‌ی مورد نیاز در هر مرحله برای پرداخت هزینه‌های اجرای پروژه و سایر هزینه‌های صندوق با توجه به طرح توجیهی و پیشنهاد مدیر صندوق

۳ - تصویب اسناد مزایده‌ی پیش‌فروش و فروش واحدهای ساختمانی و نمونه قراردادهایی که با پیش‌خریداران یا خریداران واحدهای ساختمانی منعقد می‌شود با تأیید سازمان

۴ - اتخاذ تصمیمات لازم در فرآیند مناقصه یا در فرآیند مزایده‌ی فروش و پیش‌فروش واحدهای ساختمانی پروژه از جمله تصویب بودجه‌ی تبلیغات فروش یا پیش‌فروش واحدهای ساختمانی و نحوه‌ی صرف آن، با رعایت مقررات مربوطه

۵ - تصمیم‌گیری در خصوص پذیرش یا عدم پذیرش مسئولیت صندوق در خصوص تأخیر در اجرای پروژه، در صورتی که به ادعای مدیر ساخت این تأخیر ناشی از تقصیر وی نبوده است.

۶ - تصمیم‌گیری راجع به تغییر هزینه‌ها یا زمان‌بندی اجرای پروژه در شرایط استثنایی به تقاضای مدیر ساخت.

تبصره ۱: مسئولیت انعقاد قرارداد با پیمانکاران و پرداخت مبلغ قراردادهای آنها، به عهده‌ی مدیر ساخت

است و تأیید صلاحیت آنها توسط هیأت‌مدیره‌ی صندوق مسئولیتی از این جهت بر صندوق تحمیل نمی‌کند.

تبصره ۲: تمامی ارکان صندوق موظف‌اند در مواقع لزوم گزارش‌های مورد نیاز در راستای اجرای وظایف

هیأت‌مدیره صندوق را در اختیار آن قرار دهند.

ماده ۴۵: جلسه‌ی هیأت‌مدیره با حضور اکثریت اعضاء رسمیت می‌یابد. تصمیمات هیأت‌مدیره صندوق با موافقت سه

نفر از اعضا معتبر خواهد بود مگر در مواردی که حد نصاب آن در سایر مواد اساسنامه ذکر شده است.

ماده ۴۶:

برنامه‌ی تشکیل جلسات هیأت مدیره‌ی صندوق در هر سال باید به تصویب هیأت مدیره برسد. جلسات هیأت مدیره براساس این برنامه یا به طور فوق‌العاده به دعوت مدیر صندوق در اقامت‌گاه صندوق یا هر محل دیگری که به اتفاق آراء توسط هیأت مدیره تعیین شود، تشکیل می‌گردد. مدیر صندوق باید در دعوت‌نامه‌ی مذکور، تاریخ، ساعت، محل تشکیل و موضوعات جلسه را درج نماید و در صورتی که گزارش یا مدارکی برای طرح در جلسه تهیه شده است به ضمیمه دعوت‌نامه ارسال کند. این دعوت‌نامه باید به گونه‌ای ارسال شود که تشریفات ارسال و دریافت آن توسط اعضاء، حداقل یک روز قبل از تشکیل جلسه، به پایان برسد.

تبصره ۱: هر یک از اعضای هیأت مدیره می‌تواند درخواست تشکیل جلسه‌ی هیأت مدیره را به طور فوق‌العاده، به مدیر صندوق ارائه دهد. مدیر صندوق موظف است ظرف ده روز تشریفات برگزاری جلسه‌ی هیأت مدیره را انجام دهد؛ در غیر این صورت مسئولیت‌های مذکور در این اساسنامه که ناشی از تأخیر در برگزاری هیأت مدیره است به عهده‌ی مدیر صندوق خواهد بود و عضو مذکور خود می‌تواند با رعایت تشریفات مذکور در این ماده نسبت به دعوت هیأت مدیره اقدام کند.

تبصره ۲: در صورت حضور کلیه‌ی اعضای هیأت مدیره در جلسه‌ی هیأت مدیره، رعایت تشریفات دعوت مذکور در این ماده ضروری نیست.

تبصره ۳: اعتراض هر یک از اعضای هیأت مدیره مبنی بر عدم رعایت تشریفات مذکور در این ماده برای دعوت و تشکیل جلسات هیأت مدیره، توسط متولی بررسی شده و در صورتی که متولی اعتراض را وارد تشخیص دهد، تصمیمات هیأت مدیره در جلسه مربوطه بی‌اعتبار خواهد بود.

تبصره ۴: در صورتی که جلسه‌ی هیأت مدیره برای دو بار متوالی برای تصمیم‌گیری راجع به یک موضوع تشکیل نشود، جلسه‌ی هیأت مدیره برای بار سوم در رابطه با همان موضوع با حضور هر تعداد از اعضاء رسمیت می‌یابد به شرط اینکه این موضوع و نتایج دعوت اول و دوم در دعوت سوم درج شود.

تبصره ۵: در صورتی که هر نماینده‌ی عضو هیأت مدیره در سه جلسه متوالی یا چهار جلسه متناوب در طول یک سال، غیبت داشته باشد، خود به خود از نمایندگی عضویت در هیأت مدیره معزول خواهد بود و رکن مربوطه باید نماینده‌ی دیگری را طبق مفاد اساسنامه، به عنوان عضو جایگزین معرفی کند.

ماده ۴۷: ریاست جلسات هیأت مدیره به عهده‌ی نماینده‌ی متولی و در غیاب وی به عهده‌ی عضو دیگری است که توسط هیأت مدیره تعیین می‌شود. برای هر جلسه هیأت مدیره، صورتجلسه‌ای توسط نماینده‌ی مدیر صندوق و در صورت غیبت ایشان توسط نماینده‌ی متولی یا به انتخاب هیأت مدیره توسط یکی دیگر از اعضای هیأت مدیره، تنظیم می‌شود و برای اعضای حاضر در جلسه ارسال می‌شود تا به امضای تعدادی از اعضاء برسد که مطابق سایر مفاد اساسنامه برای

اعتبار تصمیمات لازم است. این صورتجلسه باید ظرف یک هفته پس از تشکیل جلسه هیأت مدیره، تنظیم و امضاء شده و برای سازمان و هریک از ارکان صندوق یک نسخه ارسال شود و یک نسخه نیز در مدارک صندوق بایگانی شود.

امور مالی و معاملاتی:

ماده ۴۸: تصمیم‌گیری راجع به سرمایه‌گذاری و جوه مازاد صندوق از جمله تصمیم به خرید یا فروش اوراق بهادار به نام صندوق در چارچوب مفاد اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق و مقررات مصوب، از اختیارات مدیر صندوق است.

ماده ۴۹: ثبت رویدادهای مالی صندوق در حساب‌های صندوق و تهیه‌ی صورتهای مالی صندوق در مقاطع زمانی پیش‌بینی شده در این اساسنامه، از وظایف مدیر صندوق است و وی موظف است در انجام این امر، مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارش‌دهی مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی که توسط سازمان ابلاغ می‌شود را رعایت نماید.

ماده ۵۰: مدیر صندوق باید در انتخاب ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره‌های مختلف فعالیت، نصاب‌های مذکور در امیدنامه را رعایت کند. در صورتی که به هر دلیل، نصاب‌های مذکور در امیدنامه نقض گردد، مدیر صندوق باید ضمن اطلاع به متولی و حسابرس، ظرف حداکثر ۱۰ روز کاری، اقدامات لازم را برای رعایت این نصاب‌ها، انجام دهد.

تشریفات تهیه و تأیید صورت وضعیت‌ها و ثبت حساب‌ها:

ماده ۵۱: تشریفات تهیه و تأیید صورت وضعیت‌های پیشرفت پروژه و ثبت آنها در حساب‌های صندوق به قرار زیر است:
الف) صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه حداقل هر ماه یکبار توسط مدیر ساخت تهیه و امضاء می‌شود و جهت تأیید به مدیر ناظر تقدیم می‌شود. با توجه به اینکه وظیفه‌ی مدیر ناظر، رؤیت پیشرفت فیزیکی پروژه و تأیید آن و همچنین تأیید کیفیت کار انجام شده و تطبیق نوع و کیفیت مصالح به کار رفته با استانداردهای ملی ساختمان و مصالح پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پروژه است، لذا در صورتی که تا زمان تهیه‌ی گزارش پیشرفت فیزیکی ماه بعد، مصالح و کار انجام شده توسط سایر مصالح پوشانده می‌شود، مدیر ساخت موظف است قبل از پوشانده شدن مصالح و کار انجام شده، صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه را تهیه و به تأیید مدیر ناظر برساند. صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه باید شامل موارد زیر باشد:

۱- الف) شماره مسلسل، عنوان صورت وضعیت، نام پروژه، نام مدیر ساخت به عنوان تهیه‌کننده‌ی گزارش، تاریخ تهیه‌ی گزارش، تاریخ آخرین گزارش تأیید شده‌ی قبلی

۲- الف) فعالیت‌های انجام شده در قالب مراحل اجرای پروژه که در طرح توجیهی پروژه پیش‌بینی شده است

۳-الف) درصد پیشرفت هر مرحله از تاریخ آخرین گزارش تأیید شده ی قبلی تا تاریخ تهیه ی گزارش، جمع درصد پیشرفت هر مرحله تا تاریخ تهیه ی گزارش و جمع درصد پیشرفت فیزیکی کل پروژه با توجه به وزن اجرای هر مرحله در پیشرفت پروژه

۴-الف) فهرست و میزان مصالح به کار رفته از تاریخ آخرین گزارش تأیید شده قبلی تا تاریخ تهیه گزارش به تفکیک هر مرحله

۵-الف) مقایسه ی پیشرفت هر مرحله با زمان بندی پیش بینی شده در طرح توجیهی، میزان تأخیر یا تعجیل در اجرای هر مرحله، دلایل تأخیرات، نحوه ی جبران تأخیرات و توضیح اینکه تأخیر یا تعجیل، چه اثری بر زمان بندی اجرای کل پروژه دارد.

۵-ب) سایر اطلاعات به تشخیص مدیر ناظر.

ب) مدیر ناظر باید بلافاصله پس از دریافت صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه، از محل پروژه بازدید به عمل آورده و صحت اطلاعات مندرج در صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه را بخصوص از لحاظ موارد زیر بررسی نماید:

۱-ب) تطبیق درصدهای پیشرفت واقعی مراحل اجرای پروژه، با اطلاعات مندرج در صورت وضعیت

۲-ب) تطبیق مراحل اجرا شده از پروژه با طرح توجیهی

۳-ب) رعایت مقررات ملی ساختمان در اجرای پروژه

۴-ب) تطبیق مصالح به کار رفته با آنچه در صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه درج شده است از نظر کیفیت و کمیت

۵-ب) تطبیق کیفیت و کمیت مصالح به کار رفته با مصالح پیش بینی شده در طرح توجیهی پروژه.

در صورتی که به تشخیص مدیر ناظر اطلاعات مندرج در صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه صحیح باشد، وی موظف است ظرف ۵ روز کاری صورت وضعیت مذکور را تأیید کرده و ضمن بایگانی یک نسخه از آن، یک نسخه را به مدیر ساخت و یک نسخه را به مدیر صندوق تحویل دهد، در غیر این صورت وی باید در مهلت مذکور موارد عدم تطبیق را به مدیر ساخت گزارش کند.

تبصره ۱: قبل از بررسی و تأیید پیشرفت فیزیکی پروژه توسط مدیر ناظر، مدیر ساخت نباید مصالح و

کار انجام شده را توسط سایر مصالح ببوشاند. در صورتی که مدیر ناظر، بررسی صورت وضعیت های

پیشرفت فیزیکی پروژه را در مهلت مذکور به انجام نرساند و برای این امر دلایل موجه مورد قبول

هیأت مدیره ی صندوق ارائه ندهد و این امر به تأیید هیأت مدیره ی صندوق منجر به تأخیر در اجرای

پروژه گردد، جریمه های تأخیر از این بابت به عهده ی مدیر ناظر خواهد بود. مدیر صندوق موظف است

با گزارش مدیر ساخت، بلافاصله ذخیره‌ی لازم را از محل مطالبات مدیر ناظر بابت کارمزد خود تا سقف جریمه‌ی تأخیر احتمالی، در حساب‌های صندوق منظور نماید. ذخیره‌ی مذکور حداکثر تا گزارش بعدی راجع به پیشرفت مالی پروژه تعیین تکلیف شده و با نظر هیأت مدیره‌ی صندوق به حساب مطالبات مدیر ناظر بازگردانده می‌شود یا از محل آن، جریمه‌های تأخیر مدیر ناظر تأمین می‌گردد.

تبصره ۲: در صورتی که بخشی از صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی مورد تأیید مدیر ناظر و بخشی دیگر مورد تأیید وی نباشد، وی ملزم است بخش‌های مورد تأیید و درصد آنها از کل صورت وضعیت را تعیین نماید.

تبصره ۳: در صورتی که تمام یا بخشی از گزارش پیشرفت فیزیکی پروژه توسط مدیر ناظر مورد تأیید قرار نگیرد، کارمزد مدیر ناظر برای بررسی مجدد آن بخش، به عهده‌ی مدیر ساخت بوده و از محل مطالبات وی از صندوق قابل کسر است.

ج (مدیر ساخت باید صورت وضعیت مالی پروژه را براساس صورت وضعیت پیشرفت فیزیکی پروژه که توسط مدیر ناظر تأیید شده است، تهیه کرده و پس از امضاء در اختیار مدیر صندوق قرار دهد. صورت وضعیت‌های مالی پروژه دارای شماره مسلسل جداگانه می‌باشند. مدیر صندوق موظف است نسبت به بررسی صحت اطلاعات مندرج در این صورت وضعیت، بخصوص از لحاظ موارد زیر، اقدام کند:

۱-ج) تطبیق اطلاعات مندرج در صورت وضعیت مالی پروژه با صورت وضعیت یا صورت وضعیت‌های تأیید شده‌ی پیشرفت فیزیکی پروژه.

۲-ج) تطبیق مبالغی که برای اجرای هر مرحله باید از منابع مالی صندوق به مدیر ساخت پرداخت شود با مبالغ مندرج در طرح توجیهی پروژه و قرارداد منعقد با مدیر ساخت، و کنترل محاسبات با توجه به درصدهای پیشرفت هر مرحله.

در صورت صحت اطلاعات مندرج در صورت وضعیت مالی پروژه، مدیر صندوق موظف است ظرف ده روز کاری از زمان ارسال این صورت وضعیت، نسبت به تأیید آن اقدام کرده و در حساب‌های صندوق ثبت کند و یک نسخه از آن را همراه صورت وضعیت‌های پیشرفت فیزیکی پروژه، جزو اسناد صندوق بایگانی نماید و نسخه‌ی دیگر را به مدیر ساخت تحویل دهد. نحوه‌ی توزیع سایر نسخ در صورت نیاز به تأیید هیأت مدیره‌ی صندوق می‌رسد. در صورت احراز عدم صحت اطلاعات مندرج در صورت وضعیت مالی پروژه، مدیر صندوق باید ظرف مهلت مذکور، موارد نقص و عدم صحت اطلاعات را کتباً به مدیر ساخت اعلام نماید.

د) صورت وضعیت‌های تأیید شده پس از کسر کسورات قانونی و سایر کسورات پیش‌بینی شده در اساسنامه و امیدنامه، باید ظرف ۱۰ روز پس از تأیید، توسط صندوق و با رعایت تشریفات مربوطه، تسویه شوند.

حساب‌های بانکی صندوق و نظارت بر دریافت‌ها و پرداخت‌ها:

ماده ۵۲: به تشخیص مدیر صندوق و توافق متولی، به تعداد لازم حساب یا حساب‌های بانکی به نام صندوق افتتاح می‌شود. پرداخت از این حساب‌های بانکی با امضای مشترک نماینده‌ی متولی و نماینده‌ی مدیر صندوق صورت می‌پذیرد. کلیه‌ی دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق شامل وجوه حاصل از صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، وجوه حاصل از دریافت سوده‌های سپرده‌های بانکی و پرداخت هزینه‌های مربوط به صندوق، منحصرأً از طریق این حساب یا حساب‌ها انجام می‌پذیرد.

ماده ۵۳: کلیه‌ی پرداخت‌های صندوق از حساب یا حساب‌های بانکی صندوق موضوع ماده‌ی ۵۲، به دستور مدیر صندوق و تأیید متولی صورت می‌پذیرد و متولی باید قبل از پرداخت و پس از اطمینان از تطابق دستور پرداخت با مفاد اساسنامه، دستور پرداخت را تأیید نماید. بررسی متولی در مورد پرداخت‌ها از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

الف) در مورد پرداخت‌های مربوط به هزینه‌های ساخت پروژه به مدیر ساخت، متولی باید کنترل نماید که:

۱ - صورت وضعیت‌های مالی توسط مدیر ساخت امضاء و توسط مدیر صندوق تأیید شده‌اند و با صورت وضعیت‌های پیشرفت فیزیکی پروژه که توسط مدیر ناظر تأیید شده‌اند و همچنین طرح توجیهی پروژه و قرارداد منعقد شده با مدیر ساخت، تطبیق دارند.

۲- مبلغ پرداختی با مبلغ اسناد یاد شده در بند ۱، تطبیق دارد

۳- کلیه‌ی این پرداخت‌ها صرفاً از طریق واریز به حساب بانکی مدیر ساخت، صورت می‌پذیرد.

ب) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های صندوق، متولی باید کنترل نماید که:

۱ - پرداخت مطابق با مفاد اساسنامه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است

۲ - این پرداخت‌ها از طریق واریز به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه، صورت می‌پذیرد.

ج) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس به نام صندوق، متولی باید کنترل نماید که:

۱ - پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد

۲ - مانده‌ی وجوه نقد صندوق نزد کارگزار به تشخیص متولی بیش از حد لازم نباشد

۳ - کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سازمان باشد.

ه) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس پذیرفته نشده است، متولی باید کنترل کند که:

۱ - مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده‌ی آنها معین شده است

۲ - اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در امیدنامه است

۳ - فروشنده معتبر است

۴ - مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده واریز می‌شود.

تبصره: رعایت مفاد این ماده یا سایر مواد این اساسنامه در مورد صدور دستورات پرداخت توسط مدیر

صندوق الزامی است و مسئولیت متولی در تأیید دستورات پرداخت، رافع مسئولیت مدیر صندوق نیست.

تشریفات برگزاری مزایده:

ماده ۵۴: پیش‌فروش یا فروش واحدهای ساختمانی پروژه، براساس مزایده صورت خواهد گرفت. اسناد مزایده و مراحل انجام مزایده، قیمت‌های پایه، بودجه‌ی تبلیغات، محل تأمین بودجه‌ی تبلیغات، چگونگی تبلیغ و نمونه‌ی قراردادهایی که با خریداران واحدهای ساختمانی منعقد می‌شود، باید مطابق دستورالعمل مصوب **سازمان** توسط مدیر صندوق تهیه شده و به تصویب هیأت‌مدیره‌ی صندوق و تأیید **سازمان** برسد. متولی موظف است با دریافت گزارش‌های هفتگی، بر اجرای صحیح مصوبات هیأت‌مدیره در این زمینه نظارت نماید.

تبصره: بودجه‌ی پیش‌بینی شده هزینه تبلیغات و پیش‌فروش یا فروش واحدهای ساختمانی کمتر از هشتاد (۸۰) درصد ذخیره مربوطه در حساب‌های صندوق نخواهد بود؛ مگر اینکه به تأیید متولی و تصویب مجمع صندوق و با ذکر دلایل، اختصاص بودجه‌ی کمتر، به صرفه و صلاح دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری باشد.

هزینه‌های صندوق:

ماده ۵۵: صرفاً موارد زیر را می‌توان به عنوان هزینه‌ها یا دارایی‌های صندوق شناسایی کرد و در مقابل آن برای صندوق ایجاد تعهد نمود یا آنها را از محل دارایی‌هایی صندوق یا با صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید پرداخت کرد، مشروط به اینکه مبالغ یا نحوه‌ی محاسبه‌ی آنها در امیدنامه و طرح توجیهی پروژه پیش‌بینی شده باشند:

۱ - هزینه‌های تأسیس صندوق

۲ - کارمزد ارکان صندوق که میزان و نحوه‌ی محاسبه‌ی آن در امیدنامه قید شده است

۳ - هزینه‌های طراحی نقشه‌های ساختمان پروژه

۴ - هزینه‌های اخذ مجوزهای لازم برای اجرای ساختمان پروژه

۵ - زمین پروژه و مالیات‌ها و هزینه‌های نقل و انتقال آن به نام صندوق

۶- هزینه‌ی اجرای پروژه براساس مبالغ ثابت مندرج در قرارداد با مدیر ساخت که پوشش‌دهنده‌ی کلیه‌ی هزینه‌های ساخت پروژه اعم از دستمزد نیروی انسانی، مصالح ساختمانی، تجهیزات و تأسیسات مکانیکی و برقی، ماشین‌آلات و اقلام مورد نیاز و هزینه قرارداد با پیمانکاران فرعی، باشد

۷- هزینه‌ی تبلیغات و سایر هزینه‌های مربوط به پیش‌فروش یا فروش واحدهای ساختمانی

۸- هزینه‌های بیمه‌ی ساختمان پروژه در صورتی که به تصویب هیأت مدیره‌ی صندوق لازم باشد

۹-۹- حق‌الزحمه کارشناسان رسمی دادگستری برای ارزیابی دارایی‌های صندوق

۱۰- مالیات و هزینه نقل و انتقال اوراق بهادار صندوق مطابق مقررات

۱۱- کارمزد یا حق‌الزحمه‌ی تصفیه صندوق که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه‌ی صندوق قید شده است

۱۲- هزینه‌های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق

۱۳- هزینه‌های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق

۱۴- هزینه‌های نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق توسط بانکها

۱۵- هزینه‌ی طرح دعاوی توسط متولی علیه هر یک از ارکان صندوق در مراجع ذی صلاح

۱۶- هزینه طرح دعاوی به نفع صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق توسط مدیر صندوق با تأیید متولی

۱۷- سایر هزینه‌ها به تصویب هیأت مدیره، مشروط به اینکه به تشخیص متولی در اجرای اهداف و موضوع فعالیت صندوق ضروری باشد.

پرداخت هزینه از محل دارایی‌های صندوق بجز موارد فوق مجاز نیست و مدیر صندوق و متولی مسئول جبران خسارات وارده به صندوق یا سرمایه‌گذاران در اثر قصور یا تخلف خود از این ماده می‌باشند. حدود مسئولیت آنها را مرجع صالح به رسیدگی، تعیین می‌کند.

تبصره ۱: تأمین هزینه‌های اجرای وظایف و مسئولیت‌های ارکان صندوق به استثنای موارد مذکور در

این ماده، حسب مورد به عهده‌ی خود ایشان است.

تبصره ۲: هزینه‌های تحقق یافته ولی پرداخت نشده‌ی صندوق در هر دوره باید در حساب‌های صندوق

منظور شده و در محاسبه‌ی خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان آن دوره لحاظ گردند.

تبصره ۳: برای تأمین برخی هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تبلیغات فروش یا پیش‌فروش واحدهای

ساختمانی پروژه، کارمزد یا حق‌الزحمه‌ی تصفیه‌ی صندوق و کارمزد متعهد پذیرهنویس، باید در هر دوره

مبلغ تعیین شده در امیدنامه‌ی صندوق، ذخیره شود.

ماده ۵۶: پرداخت هرگونه کمک بلاعوض به اشخاص و نهادها باید به تصویب مجمع عمومی صندوق برسد و در این مجمع، دارندگان گواهی سرمایه‌گذاری ذینفع در کمک مزبور، حق رأی ندارند. این وظیفه مجمع، قابل تفویض به هیچ یک از ارکان صندوق نمی‌باشد.

زمان‌های پرداخت کارمزد و هزینه‌های ساخت:

ماده ۵۷: کارمزدهای ارکان صندوق و هزینه‌های ساخت براساس آنچه در امیدنامه و طرح توجیهی پیش‌بینی شده است و پس از کسر کسورات قانونی و جریمه‌های احتمالی در مواعد زیر پرداخت می‌شوند:

الف) کارمزد مدیر صندوق در هر دوره‌ی سه ماهه پس از تهیه‌ی صورت‌های مالی و گزارش‌های عملکرد سه ماهه و گزارش خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری در مواعد مقرر به میزان ۹۰ درصد، به شرط آنکه در صورت لزوم به اظهارنظر حسابرس، حسابرس راجع به آنها نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهارنظر مشروط، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد

ب) حق‌الزحمه‌ی حسابرس در خصوص اظهارنظر راجع به صورت‌های مالی، گزارش عملکرد، گزارش خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری، پس از ارائه‌ی اظهارنظر راجع به هر یک از موارد

ج) کارمزد متولی هر سه ماه یکبار به میزان ۹۰٪

د) کارمزد مدیر ناظر هر ماه یکبار به میزان ۹۰٪ براساس صورت وضعیت‌های پیشرفت فیزیکی که توسط وی در آن ماه بررسی شده است

ه) هزینه‌های اجرای پروژه به مدیر ساخت حداقل هر ماه یکبار، براساس صورت وضعیت‌های پیشرفت مالی تأیید شده به میزان ۹۰٪

و) کارمزد متعهد پذیرهنویس، پس از هر مرحله از پذیرهنویسی در صورت انجام کلیه‌ی تعهدات توسط وی

ز) کارمزد تصفیه، پس از اتمام مراحل تصفیه‌ی صندوق.

تبصره: مبلغ باقیمانده از کارمزدهای مدیر صندوق، متولی و ناظر و همچنین مبالغ پرداخت نشده به

مدیر ساخت بابت صورت وضعیت‌های مالی تأیید شده، در پایان دوره مالی بعد قابل پرداخت است،

مشروط به اینکه اشخاص مذکور به کلیه‌ی تعهدات و مسئولیت‌های خود در قبال صندوق مطابق

اساسنامه و قراردادهای منعقد، عمل نموده باشند. در صورتی که متولی، ناظر و مدیر ساخت در پایان هر

سال، ضمانت‌نامه‌ی بانکی بدون قید و شرط قابل تمدید توسط صندوق معادل مبلغ مطالبات خود به

نفع صندوق به مدیر صندوق ارائه دهند، طلب باقیمانده‌ی آنها از این بابت قابل پرداخت خواهد بود. این

ضمانت‌نامه در پایان سال مالی بعد، در صورتی آزاد می‌شود که اشخاص مذکور به کلیه وظایف و مسئولیت‌های خود در قبال صندوق عمل نموده باشند.

اطلاع‌رسانی:

ماده ۵۸: مدیر صندوق موظف است برای اطلاع‌رسانی و ارایه‌ی خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران، تارنمای مجزایی برای صندوق طراحی و راه‌اندازی کند یا قسمت مجزایی از تارنمای خود را به این امر اختصاص دهد. نشانی تارنمای مذکور به عنوان تارنمای صندوق در امیدنامه ذکر شده است. سایر روش‌های اطلاع‌رسانی توسط **سازمان** تعیین می‌شود.

ماده ۵۹: مدیر صندوق موظف است در طول دوره‌ی فعالیت صندوق اطلاعات زیر را در مقاطع تعیین شده در تارنمای صندوق منتشر نماید:

۱ - متن کامل اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق و به روزرسانی آن بلافاصله پس از ثبت هرگونه تغییرات آن نزد **سازمان**

۲ - گزارش پیشرفت ماهانه‌ی پروژه براساس صورت وضعیت‌های تأیید شده توسط مدیر ناظر، حداکثر یک روز کاری پس از تأیید

۳ - گزارش خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری به بهای تمام شده برای پایان هر دوره سه ماهه و به ارزش روز برای پایان هر دوره‌ی شش ماهه، حداکثر ۴۵ روز پس از هر دوره

۴ - تاریخ تعیین شده در هر مرحله از افزایش سرمایه‌ی صندوق که به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در آن تاریخ، حق تقدم برای ارائه‌ی درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید، تعلق می‌گیرد.

۵ - نتیجه‌ی هر مرحله از افزایش سرمایه‌ی صندوق و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده تا پایان آن مرحله، حداکثر ۲۰ روز کاری پس از پایان مهلت پذیره‌نویسی هر مرحله

۶ - گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره‌های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه، بلافاصله پس از تهیه و صورت‌های مالی شش ماهه و سالانه حسابرسی شده به همراه اظهارنظر حسابرس، یک روز کاری پس از اظهارنظر حسابرس

۷ - مبلغ قابل پرداخت بابت هر واحد سرمایه‌گذاری از محل تقسیم دارایی‌های صندوق و تاریخ موردنظر برای استخراج فهرست سرمایه‌گذارانی که مبلغ مذکور به آنها تعلق خواهد گرفت، حداقل ۱۰ روز قبل از تاریخ مورد نظر، در صورتی که ارکان ذیصلاح با رعایت اساسنامه، تصمیم به تقسیم تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق بین سرمایه‌گذاران گرفته باشند

۸ - نتیجه‌ی اجرای تصمیم اعلام شده مطابق بند ۷، شامل مبلغ پرداختی به سرمایه‌گذاران بابت هر واحد سرمایه‌گذاری،

تاریخ پرداخت و جمع کل مبالغ پرداختی

۹ - مظنه‌های خرید و فروش بازارگردان در هر روز و قیمت پایانی هر واحد سرمایه‌گذاری برای روز قبل، حداکثر تا ساعت ۱۰ هر روز

۱۰ - کلیه‌ی گزارش‌هایی که به تشخیص **سازمان** تهیه و ارایه‌ی آنها به عموم ضروری باشد.

تبصره ۱: مدیر صندوق باید هم‌زمان یک نسخه از گزارش‌ها و اطلاعات مذکور در این ماده را برای **سازمان**، متولی و حسابرس ارسال کند و انتشار هرگونه اطلاعات در تارنمای صندوق در رابطه با این صندوق به منزله‌ی ارایه‌ی اطلاعات به **سازمان** است.

تبصره ۲: حسابرس باید اظهارنظر خود را در مورد گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی سالانه و میان‌دوره‌ای صندوق، حداکثر ظرف ۲۰ روز پس از دریافت، مطابق مفاد اساسنامه ارایه دهد. مدیر صندوق موظف است اظهارنظر حسابرس را در مورد گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی سالانه و میان‌دوره‌ای صندوق، یک روز کاری پس از دریافت، در تارنمای صندوق منتشر کند.

تبصره ۳: روند تاریخی اطلاعات موضوع بندهای (۲)، (۳) و (۵) این ماده، باید در تارنمای صندوق در دسترس سرمایه‌گذاران باشد.

تبصره ۴: در صورتی که اطلاع‌رسانی از طریق تارنمای صندوق به هر دلیل امکان‌پذیر نباشد، این اطلاعات باید به صورت کاغذی و به تعداد کافی در شعب در اختیار سرمایه‌گذاران قرار گیرد و وجود چنین اطلاعاتی در شعب از طریق روزنامه‌ی کثیرالانتشار صندوق به اطلاع سرمایه‌گذاران برسد.

تصفیه و انحلال یا پایان دوره فعالیت صندوق:

ماده ۶۰: فعالیت صندوق به یکی از طرق زیر پایان می‌یابد:

الف) پس از اتمام موضوع فعالیت صندوق اعم از ساخت پروژه‌ی ساختمانی صندوق و فروش آن و انتقال اسناد مالکیت به خریداران

ب) در صورتی که ادامه فعالیت صندوق به تشخیص یا تأیید سازمان امکان‌پذیر نباشد از قبیل عدم موفقیت در جمع‌آوری منابع مالی برای ادامه‌ی فعالیت صندوق.

ج) در صورت لغو مجوز صندوق توسط **سازمان**

د) در صورت صدور حکم دادگاه مبنی بر خاتمه‌ی فعالیت یا انحلال صندوق

هـ) به تقاضای هر یک از سرمایه‌گذاران یا ارکان صندوق و تأیید **سازمان** در صورتی که هریک از ارکان به وظایف خود عمل نکند و شخص جایگزین انتخاب نشده باشد.

ماده ۶۱: در صورتی که فعالیت صندوق بنا به موارد مذکور در بندهای ب تا ه ماده ۶۰ پایان پذیرد، مرجع ذیصلاحی که رأی به انحلال می‌دهد، مدیر تصفیه، حدود اختیارات و حق‌الزحمه‌ی وی و مراحل تصفیه‌ی صندوق، را تعیین می‌کند؛ در صورت عدم تعیین این موارد، تصفیه صندوق براساس ماده ۶۲ و به مسئولیت مدیر صندوق صورت می‌گیرد.

تبصره: درخصوص بند الف ماده‌ی ۶۰ مدیر صندوق مراحل تصفیه را طبق ماده‌ی ۶۲ انجام می‌دهد.

ماده ۶۲: در صورتی که پیش‌بینی شود فعالیت صندوق بنا به بند الف ماده ۵۷ پایان می‌پذیرد، پس از اتمام مراحل ساخت پروژه، اقدامات زیر تا اتمام تصفیه‌ی صندوق صورت می‌پذیرد:

۱ - مدیر صندوق عملیات مزایده را برای فروش دارایی‌های صندوق مطابق مفاد اساسنامه و با رعایت دستورالعمل مصوب **سازمان**، انجام می‌دهد و این عملیات هرچند بار که لازم باشد تا فروش همه‌ی دارایی‌های صندوق ادامه می‌یابد. فاصله‌ی بین دو عملیات مزایده نباید بیشتر از سه ماه باشد.

۲ - مدیر صندوق تلاش می‌کند که دیگر دارایی‌های صندوق از جمله مطالبات صندوق را به نقد تبدیل کند.

۳ - خرید دارایی به نام صندوق متوقف می‌شود، مگر در موارد ضروری و تأیید متولی

۴ - مدیر صندوق به تأیید متولی از محل وجوه نقد صندوق، کلیه‌ی بدهی‌های سررسید شده‌ی صندوق به استثنای مطالبات مدیر صندوق و متولی بابت کارمزد را می‌پردازد. در صورتی که ارزش دارایی‌های صندوق کمتر از ارزش بدهی‌های آن نباشد و وجوه نقد صندوق برای پرداخت این بدهی‌ها کفایت نکند، تفاوت توسط مدیر صندوق تأمین خواهد شد و مدیر صندوق معادل مبالغ پرداختی در حساب‌های صندوق بستانکار می‌شود.

۵ - مدیر صندوق تا خاتمه تصفیه همچنان برای هر دوره‌ی سه ماهه، صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق را تهیه و در مواعد مقرر به حسابرس تسلیم می‌نماید.

۶ - حسابرس موظف است نظر خود را ظرف ۲۰ روز پس از دریافت صورت‌های مالی و گزارش عملکرد موضوع بند ۵، به مدیر صندوق، متولی، و **سازمان** ارایه دهد.

۷ - در صورتی که حسابرس نسبت به صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق موضوع بند ۵ که تاریخ تهیه‌ی آنها پس از انجام اولین مزایده‌ی مذکور در بند ۱ است، اظهارنظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی مانع مهمی برای ادامه عملیات تصفیه نباشد، آنگاه مدیر صندوق باید ظرف ۱۵ روز کاری از محل وجوه نقد صندوق، مبلغی را که از ۸۰٪ وجوه نقد صندوق در تاریخ صورت‌های مالی مذکور کمتر نبوده و از خالص ارزش روز کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در آن تاریخ بیشتر نباشد، به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز نماید. برای انجام این پرداخت، تاریخ معینی توسط مدیر صندوق اعلام می‌شود و نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ۵ روز مانده به این تاریخ متوقف می‌گردد. مبالغ مذکور تنها به حساب سرمایه‌گذارانی واریز

می‌شود که در تاریخ موردنظر، دارنده‌ی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشند. مبلغ پرداختی بابت هر واحد سرمایه‌گذاری از طریق تارنمای صندوق به اطلاع عموم می‌رسد. پس از پرداخت مذکور و انتشار اطلاعیه‌ی مربوطه، نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز خواهد بود. این عملیات تا فروش همه‌ی واحدهای ساختمانی پروژه حداقل هر سه ماه یک‌بار، تکرار می‌شود.

۸ - پس از آنکه تمام واحدهای ساختمانی پروژه به فروش رسید، نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممنوع خواهد بود و مدیر صندوق مراحل ۵، ۶ و ۷ را تکرار می‌کند ولی در اجرای مرحله‌ی ۷، مبلغی معادل خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری را در ازای دریافت گواهی‌های سرمایه‌گذاری و ابطال آنها به حساب سرمایه‌گذاران پرداخت می‌کند. در اجرای این پرداخت، خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری پس از فروش واحدهای ساختمانی پروژه، ملاک عمل خواهد بود. مدیر صندوق موظف است برای اطلاع سرمایه‌گذاران از این امر، بلافاصله اطلاعیه‌ای در تارنمای صندوق منتشر نماید. در صورتی که وجوه نقد صندوق برای این پرداخت کافی نباشد، مابه‌التفاوت توسط مدیر صندوق تأمین شده و وی معادل مبلغ پرداختی در حساب‌های صندوق بستانکار می‌شود.

۹ - پس از اجرای مرحله‌ی مذکور در بند ۸، حساب حقوق صاحبان سرمایه، تصفیه شده و مانده‌ی این حساب در صورت وجود به تأیید متولی و حسابرس به حساب مدیر صندوق منظور می‌شود. به استثنای بدهی صندوق به مدیر صندوق، باقیمانده‌ی بدهی‌های صندوق از جمله مطالبات ارکان بابت کارمزد، از محل وجوه نقد صندوق پرداخت می‌شود و در صورتی که وجوه نقد صندوق برای این پرداخت کافی نباشد، مدیر صندوق متعهد به تأمین وجوه نقد است؛ و معادل آن در حساب‌های صندوق بستانکار می‌شود.

۱۰ - پس از آنکه اسناد مالکیت واحدهای ساختمانی به خریداران منتقل گردید و کلیه‌ی تعهدات صندوق در این زمینه ایفا شد، مطالبات مدیر صندوق پرداخت شده و باقیمانده‌ی دارایی‌های صندوق به مدیر صندوق منتقل شده و صندوق تصفیه می‌شود. صورتجلسه تصفیه توسط مدیر صندوق تهیه شده و پس از تأیید حسابرس و متولی، یک نسخه از آن به سازمان ارسال می‌شود. در این مقطع فعالیت صندوق خاتمه یافته تلقی می‌شود.

تبصره ۱: مسئولیت آماده سازی اسناد مالکیت واحدهای ساختمانی پروژه، مطابق قرارداد منعقد با

خریداران و انتقال آنها به خریداران، به عهده‌ی مدیر صندوق است و وی از جانب صندوق کلیه‌ی این

وظایف را انجام می‌دهد. هزینه‌های مربوط به این عملیات از محل ذخیره‌ی کارمزد تصفیه تأمین

می‌شود و در صورت کافی نبودن این ذخیره، توسط مدیر صندوق تأمین می‌شود.

تبصره ۲: پس از انجام مرحله ی ۹، و در صورت صحت کلیه ی محاسبات، سرمایه‌گذاران هیچ‌گونه حقوقی نسبت به دارایی‌های صندوق ندارند و این دارایی‌ها با اجرای بند ۱۰ به مدیر صندوق منتقل می‌شود.

مرجع رسیدگی به تخلفات و اختلافات:

ماده ۶۳: سازمان مرجع رسیدگی به کلیه ی تخلفات ارکان صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه ی صندوق است. در صورتی که به تشخیص سازمان، رسیدگی به تخلفات ارتكابی در صلاحیت مرجع/مراجع دیگری باشد، حسب مورد، موضوع به مرجع / مراجع ذیصلاح ارجاع داده خواهد شد.

ماده ۶۴: هرگونه اختلاف بین ارکان صندوق با یکدیگر و با سرمایه‌گذاران صندوق در مواردی که مربوط به صندوق می‌شود و هرگونه اختلاف بین صندوق با سایر اشخاص ذی‌ربط که ناشی از فعالیت حرفه‌ای آنها از جمله درخصوص اداره ی امور صندوق، اجرای مفاد اساسنامه و اجرای وظایف و مسئولیت‌های هر یک از ارکان در قبال صندوق باشد، مشمول ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار بوده و براساس این ماده رسیدگی می‌شود.

سایر موارد:

ماده ۶۵: در صورتی که هر یک از ارکان صندوق در انجام وظایف و مسئولیت‌های خود تقصیر، قصور یا تخلف داشته باشد و از این بابت خسارتی متوجه صندوق گردد، شخص یا اشخاص مقصر یا متخلف مسئول جبران خسارت وارده خواهند بود. مرجع صالح به رسیدگی، حدود مسئولیت هر یک را تعیین می‌کند.

ماده ۶۶: در صورتی که در طرح توجیهی پروژه پیش‌بینی شده باشد، مدیر صندوق می‌تواند برای اجرای موضوع فعالیت صندوق و پس از تأیید متولی به نام صندوق تسهیلات مالی دریافت کند و وثیقه ی لازم اعم از تمام یا قسمتی از پروژه یا زمین محل اجرای پروژه را بسپارد.

ماده ۶۷: چنانچه به هر دلیلی بین منافع سرمایه‌گذاران با منافع هر یک از ارکان صندوق تعارض پیش آید، تأدیه ی حقوق سرمایه‌گذاران بر تأدیه ی حقوق رکن یادشده، مقدم خواهد بود.

ماده ۶۸: در صورتی که صندوق به حکم مراجع صالح قضایی منحل اعلام شود، این امر تغییری در محدودیت مسئولیت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد نمی‌کند.

ماده ۶۹: مرجع تفسیر مواد این اساسنامه، سازمان است. تغییرات اساسنامه باید به تأیید سازمان و تصویب مجمع صندوق برسد.

ماده ۷۰: این اساسنامه در تاریخ در ... ماده، ... تبصره و یک امیدنامه تنظیم شده است.

نمونه امیدنامه ی صندوق های

زمین و ساختمان

۱- مقدمه:

صندوق زمین و ساختمان به عنوان مؤسسه غیر تجاری نزد مرجع ثبت شرکتها و به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد. نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر صندوق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار (سازمان) و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله ی تأیید مزایا، تضمین سودآوری، کامل و صحیح بودن اطلاعات مندرج در امیدنامه یا توصیه و سفارش سازمان بورس و اوراق بهادار به سرمایه گذاری در صندوق نمی باشد.

این امیدنامه بخش جدایی ناپذیر اساسنامه ی صندوق محسوب می شود. کلیه ی واژه ها و اصطلاحاتی که در ماده (۱) اساسنامه ی صندوق تعریف شده است، در این امیدنامه نیز به همان معانی به کار می رود. سرمایه گذار برای تصمیم گیری در مورد سرمایه گذاری در این صندوق باید علاوه بر مفاد امیدنامه، اساسنامه ی صندوق و گزارش های دوره ای آن را نیز مطالعه نماید. بعضی از مطالب مهم اساسنامه در امیدنامه تکرار شده است و در صورت برداشت های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران، ساخت پروژه ساختمانی مورد نظر از محل وجوه جمع آوری شده و سپس فروش واحدهای ساختمانی پروژه یاد شده و در نهایت تقسیم عواید ناشی از این فعالیت بین سرمایه گذاران صندوق است. خصوصیات کلی پروژه در بند ۲-۳ و جزئیات آن در طرح توجیهی پیوست این امیدنامه ذکر شده است.

علاقه مندان به سرمایه گذاری در این صندوق باید واحدهای سرمایه گذاری آن را خریداری نمایند. اولین عرضه ی عمومی واحدهای سرمایه گذاری صندوق، بدون در نظر گرفتن حق تقدم برای سرمایه گذاران قبلی صندوق خواهد بود و لذا در دوره ی پذیره نویسی اولیه، کلیه ی علاقه مندان می توانند، نسبت به خرید واحدهای سرمایه گذاری عرضه شده اقدام کنند. علاقه مندان به سرمایه گذاری در صندوق، همچنین می توانند در هر مرحله ی از افزایش سرمایه ی صندوق پس از دوره ی پذیره نویسی اولیه، حق تقدم سایر سرمایه گذاران را خریداری کرده و با پرداخت قیمت مبنا در مهلت مقرر، حق تقدم

خریداری شده را به واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق تبدیل کنند. همچنین علاقه‌مندان می‌توانند، واحدهای سرمایه‌گذاری آن دسته از سرمایه‌گذاران صندوق که علاقه‌مند به فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود هستند را خریداری کنند. خرید واحدهای سرمایه‌گذاری این صندوق در صورت پذیرش آن در بورس یا بازار خارج از بورس، از طریق هر یک از کارگزاران فعال در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و در غیر این صورت از طریق خرید از بازارگردان صندوق مطابق دستورالعمل مصوب سازمان، امکان‌پذیر خواهد بود.

سرمایه‌گذاری در این صندوق همراه با ریسک است. البته، تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در این صندوق سودآور باشد؛ ولی ممکن است در اثر کاهش خالص ارزش دارایی‌های صندوق یا شرایط خاص عرضه و تقاضای واحدهای سرمایه‌گذاری در بازار، سرمایه‌گذار در موقع فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود، یا در هنگام تصفیه صندوق، مبلغی کمتر از میزان سرمایه‌گذاری خود دریافت کند. ریسک‌های مهمی که سرمایه‌گذار این صندوق با آنها مواجه است، در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۱-۲- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن به ساخت پروژه‌ی ساختمانی مذکور در بند ۳-۲ و سپس فروش واحدهای ساختمانی پروژه یادشده و در نهایت تقسیم عواید ناشی از این فعالیت بین سرمایه‌گذاران است؛ در این خصوص، تلاش می‌شود، پروژه‌ی ساختمانی در زمان و با هزینه‌ی پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پیوست این امیدنامه، به اتمام رسد. واحدهای ساختمانی صندوق با رعایت مقررات، از طریق برگزاری مزایده، به خریدارانی که بیشترین قیمت را پیشنهاد دهند، فروخته یا پیش‌فروش می‌شوند.

۲-۲- مزیت‌های سرمایه‌گذاری در این صندوق برای سرمایه‌گذاران عبارتند از:

الف) با سرمایه‌گذاری در این صندوق، سرمایه‌گذار از سود ناشی از ساخت و فروش واحدهای ساختمانی پروژه صندوق بهره‌مند می‌شود. بنابراین قدرت خرید سرمایه‌گذار در برابر افزایش قیمت زمین و ساختمان در منطقه‌ی اجرای پروژه تا حد زیادی حفظ می‌شود.

ب) به دلیل اینکه فعالیت صندوق توسط حسابرس و متولی صندوق دائماً نظارت می‌شود، احتمال سوءاستفاده از سرمایه صندوق، کاهش می‌یابد.

ج) سرمایه‌گذار می‌تواند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در هر زمان از طریق فروش به بازارگردان یا اشخاص دیگر به نقد تبدیل کند. سرمایه‌گذاری مستقیم در پروژه‌های ساختمانی، این مزیت را ندارد و فروش یک واحد ساختمانی به

مراتب از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق مشکل‌تر است. بازارگردان براساس اساسنامه و مقررات مربوطه، هر روز قیمت‌های خود را برای خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری، اعلام می‌نماید.

د) سرمایه‌گذار می‌تواند همواره اطلاعات مربوط به صندوق و پروژه‌ی ساختمانی صندوق را از طریق تارنمای صندوق که نشانی آن در بند ۸ آمده است، دریافت کند. در این تارنما، پیشرفت پروژه در هر ماه و صورتهای مالی و گزارش عملکرد صندوق هر سه ماه یکبار منتشر می‌شوند.

۲-۳- وجوه صندوق صرفاً برای ساخت پروژه و هزینه‌هایی که در اساسنامه و امیدنامه پیش‌بینی شده است، پرداخت می‌شوند. مدیر صندوق می‌تواند برای حفظ ارزش وجوه نقد صندوق، وجوه مازاد صندوق را در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری کند:

۲-۳-۱: اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد

ب- سود حداقلی برای آنها تضمین و مشخص شده باشد

ج- به تشخیص متولی، یکی از مؤسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

۲-۳-۲: گواهی‌های سپرده‌ی منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۳-۳: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۴- این صندوق به عنوان یک صندوق زمین و ساختمان وجوه خود را در پروژه ساختمانی که مشخصات کلی آن در زیر و با جزئیات بیشتر در پیوست این امیدنامه شرح داده شده است، سرمایه‌گذاری می‌کند:

نام پروژه:.....

نشانی پروژه:.....

مترائ زمین پروژه:..... متر مربع

تعداد واحدهای ساختمانی پروژه به تفکیک کل، مسکونی و تجاری:

کل..... واحد؛ مسکونی..... واحد؛ تجاری..... واحد.

مساحت زیر بنای پروژه به تفکیک کل، مسکونی و تجاری:

کل..... مترمربع؛ مسکونی..... مترمربع؛ تجاری..... مترمربع؛ اداری..... مترمربع.

قیمت تمام شده ی زمین پروژه در زمان انتشار این امیدنامه:میلیون ریال

پیش بینی زمان ساخت پروژه: ماه

پیش بینی کل هزینه ساخت پروژه: میلیون ریال

پیش بینی متوسط قیمت فروش هر متر مربع واحدهای ساختمانی به تفکیک کل و نوع کاربری:

کل:میلیون ریال؛ مسکونی:میلیون ریال؛ تجاری:میلیون ریال؛ اداری: میلیون ریال.

۳-ریسک سرمایه گذاری در صندوق :

۳-۱- البته، تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین، سرمایه گذاران باید به همه ی ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

۳-۲-ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق: صندوق در پروژه ساختمانی مذکور در بند ۲-۳ سرمایه گذاری می کند و انتظار بر آن است که با توجه به سود ناشی از ساخت و ساز و افزایش عمومی قیمت ها در این بخش، بازده مناسبی برای سرمایه گذاران ایجاد کند؛ اما این امکان وجود دارد که با کاهش عمومی قیمت زمین و ساختمان، ارزش دارایی های صندوق کاهش یابد و سرمایه گذاران به بازده مورد انتظار دست پیدا نکنند.

۳-۳-ریسک افزایش هزینه های ساخت: مدیر ساخت، ساخت پروژه ی صندوق را با هزینه های از پیش تعیین شده در طرح توجیهی پیوست این امیدنامه تقبل نموده است. با این حال ممکن است در شرایط استثنایی، هزینه های ساخت پروژه از قبیل مصالح ساختمانی، تأسیسات، اجاره ی ماشین آلات و دستمزدها به طور غیرمنتظره ای افزایش یابند. در این صورت ممکن است هزینه های ساخت به تأیید هیأت مدیره صندوق افزایش یابند، در صورتی که قیمت فروش واحدهای ساخته شده متناسب با این افزایش هزینه، افزوده نشود؛ بازده مورد انتظار صندوق کاهش خواهد یافت.

۳-۴-ریسک عدم اتمام پروژه در موعد مقرر: مدیر ساخت متعهد است که در زمان تعیین شده در امیدنامه، عملیات ساخت پروژه را مطابق طرح توجیهی به پایان برساند. هر چند در صورت تأخیر در این امر، مبلغی به عنوان جریمه از مدیر ساخت دریافت خواهد شد؛ اما در صورت عدم توانایی مدیر ساخت در اتمام به موقع پروژه، این امکان وجود دارد که سود پروژه کاهش یابد.

۳-۴-ریسک کاهش قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری: هرچند بازارگردان صندوق با دادوستد واحدهای سرمایه گذاری، نقدشوندگی آنها را افزایش می دهد اما این امکان وجود دارد که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق به

دلیل کاهش ارزش خالص پروژه یا شرایط خاص بازار، روندی کاهنده داشته باشد و بدین ترتیب باعث زیان سرمایه‌گذار شود.

۴- واحدهای سرمایه‌گذاری:

۴-۱- واحد سرمایه‌گذاری کوچکترین جزء سرمایه‌ی صندوق است. در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود. حقوق و مسئولیت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری با یکدیگر یکسان است.

۴-۲- دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در صورت پذیرش در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس و درغیراین صورت در بازار دیگری که توسط بازارگردان به‌وجود آمده، به فروش برسانند. کاهش یا افزایش ارزش دارایی‌های صندوق، در قیمت‌های بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری، مؤثر است. سرمایه‌گذاران همچنین می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را تا اتمام مراحل ساخت و فروش پروژه‌ی ساختمانی، نگهداری کرده و در مراحل تصفیه‌ی صندوق، سهم خود را از فروش دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌ها و سایر هزینه‌ها دریافت کنند.

۴-۳- دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری، می‌توانند در مجمع صندوق شرکت نموده و در تصمیم‌گیری‌هایی که در صلاحیت مجمع صندوق است، رأی دهند. متولی به عنوان نماینده از جانب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری که در مجمع حاضر نشده‌اند، در مجمع صندوق شرکت کرده و رأی می‌دهد. همچنین متولی بر فعالیت‌های دیگر ارکان نظارت کرده و می‌تواند در چارچوب مفاد اساسنامه، پیشنهاد تغییر دیگر ارکان صندوق را به مجمع صندوق ارائه دهد.

۴-۴- واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به قیمت مبنا عرضه و فروخته می‌شوند. قیمت مبنا برای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ... ریال است.

۴-۵- برای تأمین منابع مالی جهت اجرای پروژه، سرمایه‌ی صندوق از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید، در مواعد زمانی پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پروژه افزایش می‌یابد. به استثنای اولین عرضه عمومی، در خرید واحدهای سرمایه‌گذاری جدید، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری به نسبت واحدهای خود از حق تقدم برخوردارند و می‌توانند این حق را در چارچوب اساسنامه به فروش برسانند. در هر مرحله از افزایش سرمایه، هیأت مدیره تاریخ معینی را اعلام می‌کند و فقط به اشخاصی که در تاریخ معین شده، دارای واحدهای سرمایه‌گذاری باشند، حق تقدم اعطاء خواهد شد و به اشخاصی که پس از این تاریخ، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را بخرند، حق تقدم آن مرحله از افزایش سرمایه اعطاء

نخواهد شد. مهلت استفاده از حق تقدم‌های مذکور، محدود است و در صورت عدم استفاده در مهلت مقرر، از درجه اعتبار ساقط خواهند شد.

۴-۶- خالص ارزش هر واحدهای سرمایه‌گذاری هر سه ماه یک‌بار به «بهای تمام‌شده» و هر شش ماه یک‌بار به «ارزش‌روز» محاسبه و اعلام می‌شود. «بهای تمام‌شده» براساس هزینه‌های صورت‌گرفته برای اجرای پروژه محاسبه می‌شود. در محاسبه «ارزش‌روز»، قیمت روز دارایی‌های صندوق با توجه به نظریه‌ی کارشناس رسمی دادگستری در نظر گرفته می‌شود. نحوه‌ی انتخاب کارشناس یا کارشناسان رسمی دادگستری در اساسنامه‌ی صندوق و نحوه‌ی محاسبه خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری در دستورالعمل محاسبه خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق زمین و ساختمان که به تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده، تشریح شده است.

۴-۷- ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان عمر صندوق و براساس مفاد اساسنامه صورت می‌گیرد. با ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری سهم هر یک از سرمایه‌گذاران از دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌های آن و بر اساس مفاد اساسنامه به آنها پرداخت می‌شود.

۵- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر به نشانی تعیین شده است.

۶- ارکان صندوق:

۶-۱- ارکان صندوق شامل مجمع صندوق، مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، متولی، متعهد پذیرهنویس، بازارگردان، حسابرس و هیأت مدیره‌ی صندوق است که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود:

۶-۲- **مجمع صندوق:** مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و متولی به عنوان نماینده‌ی سرمایه‌گذارانی که در مجمع حضور ندارند، طی تشریفات مذکور در اساسنامه تشکیل می‌شود. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه ذکر شده است؛ که مهم‌ترین آنها عبارتند از: تصمیم‌گیری راجع به تغییر سایر ارکان صندوق، تصویب تغییرات در اساسنامه و امیدنامه، تصویب صورتهای مالی و تصمیم‌گیری راجع به انحلال صندوق. به منظور رعایت حقوق سرمایه‌گذاران، برخی از تصمیمات مجمع باید به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار برسد، که جزئیات آن در اساسنامه آمده است.

۶-۳- **مدیر صندوق:** مدیر صندوق، شرکت است که در تاریخ با شماره‌ی ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است

از..... به همراه این امیدنامه، مدیر صندوق مشخصات و سوابق کاری خود را نیز انتشار داده است. وظایف و مسئولیت‌های مدیر صندوق در اساسنامه درج شده است که مهمترین آنها عبارتند از: انجام برخی از مراحل صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه‌گذار، ثبت وقایع مالی صندوق، تهیه صورت‌های مالی و گزارش‌های عملکرد صندوق، صدور دستور پرداخت هزینه‌ها با تأیید متولی، بررسی پیشرفت مالی پروژه، محاسبه بهای تمام‌شده و ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری و ارائه‌ی آن به هیأت مدیره جهت تصویب، پیشنهاد افزایش سرمایه به هیأت مدیره و توجیه آن، انجام عملیات مزایده مطابق مصوبات مجمع و هیأت مدیره‌ی صندوق، تصفیه‌ی صندوق در شرایط معمول، تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق به تأیید متولی، طراحی و راه‌اندازی تارنمای صندوق و انتشار اطلاعات لازم در آن، دعوت از مجمع صندوق در مواقع مقتضی و نمایندگی صندوق در برابر دیگران است.

۶-۴- مدیر ساخت: مدیر ساخت صندوق که براساس قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان، دارای پروانه‌ی اشتغال به کار اجرای ساختمان در سطح پایه یک است، شرکت است که در تاریخ با شماره‌ی ثبت..... نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ساخت عبارت است از به همراه این امیدنامه، مدیر ساخت مشخصات و سوابق کاری خود را نیز انتشار داده است. وظایف و اختیارات مدیر ساخت در اساسنامه درج شده است که مهم‌ترین آنها عبارتند از: اجرای پروژه ساختمانی صندوق رأساً یا از طریق عقد قرارداد با پیمانکاران ذی‌صلاح براساس مراحل، زمانبندی، مصالح و نقشه‌های پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پروژه، ارائه صورت وضعیت‌های پیشرفت فیزیکی و مالی پروژه در مواعید مقرر در اساسنامه، و همکاری با مدیر ناظر و رفع اشکالات مورد نظر وی، و همکاری در بازدید از پروژه‌ی ساختمانی.

۶-۵- مدیر ناظر: مدیر ناظر صندوق که براساس قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان، دارای پروانه اشتغال به کار نظارت پایه یک است، شرکت است که در تاریخ با شماره‌ی ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ناظر عبارت است از به همراه این امیدنامه، مدیر ناظر مشخصات و سوابق کاری خود را نیز انتشار داده است. وظایف و اختیارات مدیر ناظر در اساسنامه درج شده است که مهم‌ترین آنها عبارتند از: تأیید طرح توجیهی پروژه، نظارت بر اجرای پروژه جهت تطبیق با طرح توجیهی و مقررات ملی ساختمان، ارائه تذکرات لازم برای اصلاح انحرافات احتمالی در اجرای پروژه، ارائه گزارش‌های لازم در صورتی که مدیر ساخت در اجرای پروژه به تذکرات وی عمل ننماید، بررسی و تأیید پیشرفت فیزیکی پروژه، تهیه گزارش‌های دوره‌ای پیشرفت پروژه و انجام کلیه‌ی وظایفی که مطابق قانون نظام مهندسی و کنترل ساختمان و مقررات مربوطه، به عهده‌ی ناظر است.

۶-۶- متولی: متولی صندوق، شرکت/ بانک است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از وظایف و مسئولیت‌های متولی در اساسنامه قید شده است؛ که مهم‌ترین آنها عبارتند از: شرکت در جلسات مجمع صندوق و اعمال رأی از جانب سرمایه‌گذارانی که در مجمع حضور ندارند با رعایت مصالح آنها، نظارت بر سایر ارکان به منظور اطمینان از اجرای صحیح مسئولیت‌ها و پیگیری تخلفات احتمالی آنها، بررسی و تأیید دستور پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، پیشنهاد عزل و نصب دیگر ارکان به مجمع صندوق در صورتی که منافع سرمایه‌گذاران ایجاب کند. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است.

۶-۷- متعهدپذیره‌نویس: متعهدپذیره‌نویس صندوق، شرکت/ بانک است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی متعهدپذیره‌نویس عبارتست از به همراه این امیدنامه، متعهدپذیره‌نویس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. در صورتی که در اولین عرضه عمومی یا در هر مرحله از افزایش سرمایه، تعدادی از واحدهای سرمایه‌گذاری خریداری نشوند، متعهدپذیره‌نویس موظف است مطابق مقررات اساسنامه، این واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده را به قیمت مبنای آنها، خریداری کند. بدین ترتیب در صورتی که متعهد پذیرهنویسی به تعهد خود در این زمینه عمل نماید، وجوه لازم برای اجرای هر مرحله از پروژه جمع‌آوری شده و اجرای پروژه به دلیل کمبود نقدینگی، با تأخیر مواجه نخواهد شد.

۶-۸- بازارگردان: بازارگردان صندوق، شرکت است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارتست از به همراه این امیدنامه، بازارگردان مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. وظیفه‌ی اصلی بازارگردان که در اساسنامه قید شده، بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق براساس دستورالعمل مصوب سازمان یا در صورت پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس یا بازار خارج از بورس، براساس مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است. بازارگردان با دامنه مجاز نوسان، دامنه‌ی مظنه‌ی قیمت و حداقل حجم معاملات روزانه‌ی به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق خواهد پرداخت. مظنه‌های قیمت بازارگردان در هر روز اعلام می‌شود و هرگاه سرمایه‌گذاران تمایل به فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود داشته باشند، می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را با

شرایط ذکر شده در اساسنامه، به مظنه‌ی خرید بازارگردان، به بازارگردان بفروشد. البته سرمایه‌گذاران مجبور به فروش به بازارگردان نیستند و در صورتی که خریدار بهتری برای واحدهای سرمایه‌گذاری آنها وجود داشته باشد، می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به وی بفروشند.

۶-۹- حسابرس: حسابرس صندوق، مؤسسه‌ی حسابرسی است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. وظایف و مسئولیت‌های حسابرس در اساسنامه قید شده است؛ که مهم‌ترین آنها عبارتند از: اطمینان از درستی ثبت و نگهداری حساب‌های صندوق، بررسی و اظهارنظر راجع به گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در مقاطع زمانی شش ماهه و سالانه، بررسی و اظهارنظر راجع به گزارش مدیر صندوق در خصوص افزایش سرمایه، و اظهارنظر راجع به صحت محاسبه‌ی خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری.

۶-۱۰- هیأت مدیره: مدیر صندوق، مدیر ساخت، مدیر ناظر، متعهد پذیرهنویس، و متولی صندوق عضو هیأت مدیره‌ی صندوق هستند که هر کدام یک شخص حقیقی را به منظور تشکیل هیأت مدیره معرفی می‌نمایند. وظایف و اختیارات هیأت مدیره در اساسنامه قید شده است که مهم‌ترین آنها عبارتند از: تصویب مبلغ لازم برای افزایش سرمایه در هر مرحله، تأیید صلاحیت مدیر ساخت یا پیمانکاران برای اجرای هر مرحله از پروژه، اتخاذ تصمیمات لازم در فرآیند مزایده‌ی فروش و پیش فروش واحدهای ساختمانی صندوق، تعیین مسئول پرداخت جریمه‌های تأخیر در اجرای پروژه، و تصمیم‌گیری راجع به تغییر هزینه‌ها یا زمان‌بندی اجرای پروژه در شرایط استثنایی.

۷- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۷-۱- فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آنها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات اوراق بهادار، هزینه‌ی سود تسهیلات بانکی، هزینه‌ی نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینه‌ی نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره‌ی مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات و در چارچوب مقررات مربوطه تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس، هزینه‌ی ساخت پروژه، هزینه تبلیغات پیش‌فروش یا فروش واحدهای

ساختمانی و کارمزد ارکان که از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شوند از پیش تعیین شده‌اند. آن بخش از هزینه‌هایی که مبلغ از پیش تعیین شده‌ای دارند در بند ۷-۳ این امیدنامه قید شده‌اند.

۷-۲- علاوه بر هزینه‌هایی که براساس بند (۷-۱) از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شوند سرمایه‌گذار باید در هنگام سرمایه‌گذاری در صندوق، هزینه‌های مندرج در جدول (۷-۴) را از محل دارایی‌های خود پرداخت کند.

۷-۳- آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است، به شرح جدول زیر است:

برخی نکات مهم در رابطه با هزینه‌های فوق (که بعضاً در اساسنامه نیز قید شده‌اند)، عبارتند از:

الف) هزینه‌های تأسیس بلافاصله پس از تصویب مجمع صندوق، قابل پرداخت خواهد بود.

ب) عبارت هزینه در جدول فوق و همچنین در اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق بر مفهوم هزینه به لحاظ حسابداری دقیقاً منطبق نیست. بسیاری از مواردی که در جدول فوق، به عنوان هزینه یاد شده‌اند، براساس اصول حسابداری ابتدا به عنوان دارایی صندوق شناسایی شده و پس از فروش واحدهای ساختمانی پروژه، متناسباً به حساب هزینه (قیمت تمام شده‌ی واحدهای ساختمانی فروش رفته)، منظور می‌شوند. هزینه‌های ساخت از قبیل قیمت زمین، تأسیسات، تجهیزات، مصالح و دستمزدهای اجرای پروژه، عموماً از این نوع محسوب می‌شوند.

ج) هزینه‌های ساخت پروژه (بند ۲ جدول فوق) شامل قیمت زمین، هزینه‌های طراحی نقشه‌ها، آماده‌سازی، گودبرداری، محوطه‌سازی، مصالح مصرفی، تجهیزات و تأسیسات مکانیکی و برقی، هزینه‌ی اجاره‌ی ماشین‌آلات، دستمزدهای اجرای پروژه اعم از کارمزد یا دستمزد مدیر ساخت و پیمانکاران فرعی و به طور کلی شامل کلیه‌ی هزینه‌های اجرای پروژه می‌باشد. مسئول اجرای هر مرحله و مبلغی از کل هزینه‌ی ساخت که برای اجرای آن مرحله باید به وی پرداخت شود و همچنین زمان‌بندی اجرای هر مرحله و جریمه‌های تأخیر، در طرح توجیهی پیوست این امیدنامه درج شده است. مدیر ساخت، براساس یک قرارداد با صندوق، انجام اغلب مراحل اجرای پروژه را با مشخصات، کیفیت، زمان‌بندی و با دریافت مبالغ مندرج در طرح توجیهی به عهده گرفته است. تعدیل قرارداد مدیر ساخت ممکن نیست مگر اینکه قیمت‌های مصالح، تأسیسات، تجهیزات و دستمزدهای اجرای پروژه، به تأیید هیأت مدیره صندوق بیش از ۲۰ درصد تغییر نموده باشد. در این صورت باید امیدنامه صندوق اصلاح شده و پس از تصویب توسط مجمع صندوق و تأیید و ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، در تارنمای صندوق منتشر شود.

د) مدیر صندوق موظف است، در هر دوره‌ی سه ماهه، هزینه‌های تحقق یافته‌ی همان دوره را در حساب‌های صندوق منظور نماید. در هر دوره خصوصاً باید برای هزینه‌ی تبلیغات، کارمزد متعهد پذیره‌نویس، و کارمزد تصفیه در حساب‌های

صندوق ذخیره‌ی کافی منظور شود. هرگاه ذخیره‌ی منظور شده بابت هزینه‌ی تبلیغات و کارمزد تصفیه به سقف‌های مذکور در جدول فوق برسد، منظور کردن این ذخیره‌ها متوقف خواهد شد. منظور کردن این ذخایر در شرایط زیر نیز متوقف می‌شود:

۱- ذخیره‌ی هزینه‌ی تبلیغات، پس از پیش‌فروش یا فروش تمام واحدهای ساختمانی پروژه

۲- ذخیره‌ی کارمزد متعهد پذیرهنویس، پس از آخرین افزایش سرمایه

۳- ذخیره‌ی کارمزد تصفیه، پس از اتمام مراحل ساخت پروژه.

ه) هزینه‌های صدور اسناد مالکیت واحدهای ساختمانی و انتقال آنها به خریداران و کلیه‌ی هزینه‌های تصفیه‌ی صندوق، از محل ذخیره‌ی کارمزد تصفیه پرداخت می‌شود و چنانچه این ذخیره کافی نباشد، توسط مدیر صندوق تأمین خواهد شد. (و) زمان‌بندی پرداخت هزینه‌ها و کارمزدهای مذکور در جدول فوق، در اساسنامه درج شده است. از هر پرداخت بابت هزینه‌ها و کارمزدها، به استثناء پرداخت بابت حق‌الزحمه‌ی حسابرسان، کارمزد متعهد پذیرهنویس و کارمزد تصفیه، ده درصد کسر می‌شود. مبالغ کسر شده در هر سال مالی، در پایان سال مالی بعد و در صورتی که ذینفع به تعهدات خود در قبال صندوق عمل نموده باشد، پرداخت خواهد شد. متولی، مدیر ناظر و مدیر ساخت می‌توانند با ارائه‌ی ضمانت‌نامه‌ی بانکی بدون قید و شرط به نفع صندوق، مبالغ کسر شده را در پایان هر سال مالی دریافت دارند.

ز) در صورتی که مدیر ناظر، صورت وضعیت‌های تهیه شده توسط مدیر ساخت را بررسی نموده ولی تأیید نکند، کارمزد وی برای بررسی مجدد صورت وضعیت اصلاح شده برای همان مراحل که قبلاً بررسی شده بودند، به عهده‌ی مدیر ساخت بوده و در حساب‌های صندوق به حساب بدهی مدیر ساخت منظور می‌گردد.

ح) در صورتی که تمام یا بخشی از هزینه‌ها، کارمزدها و حق‌الزحمه‌های تعلق گرفته به ارکان صندوق به موقع پرداخت نشود، جریمه تأخیر ماهانه ۱/۵ درصد نسبت به مبلغ پرداخت نشده و مدت آن به ذینفع تعلق خواهد گرفت. در صورتی که عدم پرداخت به دلیل تقصیر یک یا چند رکن از ارکان صندوق به غیر از مجمع یا هیأت‌مدیره صندوق باشد، جریمه تأخیر به عهده‌ی رکن یا ارکان مقصر است؛ در غیراین صورت، جریمه تأخیر به عهده‌ی صندوق خواهد بود.

۷-۴- هزینه‌هایی که سرمایه‌گذار باید هنگام سرمایه‌گذاری در صندوق از محل دارایی‌های خود پرداخت کند، به شرح جدول زیر است:

* در صورتی که صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، برای باقیمانده‌ی واحدهای سرمایه‌گذاری فروخته نشده به بازارگردان باشد، فقط کارمزد فروش دریافت شده و بابت صدور گواهی سرمایه‌گذاری جدید، کارمزد صدور دریافت نمی‌شود.

۸- اطلاع رسانی صندوق:

روزنامه‌ی منتخب صندوق برای انتشار اطلاعیه‌های آن، روزنامه..... و نشانی تارنمای صندوق نیز
..... www.iranaccounting.blogfa.com است. اطلاعاتی که باید بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه‌ی
صندوق در اختیار سرمایه‌گذاران قرار گیرد، از طریق روزنامه‌ی منتخب یا تارنمای صندوق منتشر خواهد شد.

www.iranaccounting.blogfa.com