



مدیریت دارایی مرکزی
بازار سرمایه

**رویه تفصیلی عرضه خصوصی اوراق مرابحه
کوچک و کوتاه مدت
ویرایش ۱۴۰۳۰۸۲۲**





مرحله اول:

در مرحله اول بانی می‌بایست اقدامات زیر را انجام دهد. همچنین بانی می‌تواند جهت انجام مراحل زیر از خدمات یکی از نهادهای مالی دارای مجوز مشاوره عرضه استفاده نماید. مشاوران عرضه می‌بایست مستندات را به صورت کامل به شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه ارائه نمایند. خدمات مشاوران ارزیابی خواهد شد و تمدید مجوز مشاوران عرضه منوط به کسب امتیاز مناسب خواهد بود. در صورت کامل نبودن مدارک اولیه و یا مدارک و مستندات و یا توضیحات درخواستی قید شده در مکاتبات اعلام نواقص شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه، به درخواست ترتیب اثر داده نخواهد شد.

(۱) عقد قرارداد مشاوره عرضه در صورت استفاده از خدمات مشاور عرضه،

(۲) مذاکره با ارکان زیر و اخذ اعلام قبولی سمت توسط ایشان مطابق فرم‌های سازمان:

- ضامن (در صورت وجود)،
- عامل فروش،
- متعهد پذیرهنویسی (در صورت وجود)،
- بازارگردان (در صورت وجود)،
- خریداران اوراق،

مرحله دوم:

بانی/مشاور (به نمایندگی از بانی) جهت دریافت موافقت از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه مراجعه می‌نماید. اقدامات ضروری به ترتیب عبارتند از:

(۱) ارائه مستندات زیر جهت دریافت موافقت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه:

- تأییدیه حسابرس درخصوص خرید کالای موضوع اوراق مرابحه قبلی (در صورت وجود)،
- یک نسخه از قرارداد بانی با مشاور طبق قرارداد مشاوره عرضه در صورت استفاده از خدمات مشاور عرضه (در صورت وجود)،
- فرم تکمیل شده تقاضای دریافت موافقت،
- بیانیه انتشار اوراق در عرضه خصوصی به همراه اظهارنظر حسابرس در خصوص اطلاعات این بیانیه و موارد زیر:
 - ✓ اطلاعات مالی آتی،
 - ✓ شرایط دارایی،
 - ✓ ارزش دارایی موضوع اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت،
 - ✓ رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل،
 - ✓ عدم کنترل ضامن توسط بانی (در صورت وجود)،



در این مرحله ارائه پیوست بیانیه انتشار اوراق در عرضه خصوصی درخصوص خلاصه قراردادهای بانی و ارکان الزامی نمی‌باشد. حسابرس ملزم به اظهار نظر نسبت به سایر ارکان اوراق و پیوست بیانیه انتشار اوراق در عرضه خصوصی درخصوص خلاصه قرارداد ارکان نمی‌باشد.

- مصوبه رکن ذیصلاح بانی در خصوص اجازه تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت،
با تصریح بر مشخصات دارایی و شرایط اوراق و خرید اقساطی آن از نهاد واسط
 - صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال مالی اخیر بانی که صورت‌های مالی سال مالی آخر آن توسط حسابرس معتمد سازمان حسابرسی شده باشد،
 - گزارش هیئت مدیره بانی برای دوره مالی اخیر جهت ارائه به مجمع عمومی،
 - آخرین اساسنامه ثبت شده بانی،
 - گزارش کارشناس^۱ منتخب کانون کارشناسان رسمی دادگستری درخصوص عمر اقتصادی دارایی و ارزش آن به همراه مکاتبات انجام شده با کانون کارشناسان رسمی دادگستری درخصوص معرفی کارشناسان مربوطه یا سایر مدارک مرتبط مطابق مقررات (حسب مورد)،
 - پیش فاکتور مربوط به خرید مواد و کالا/ ماشین‌آلات و تجهیزات و ... (حسب مورد)،
 - قیمت روز سهام موضوع اوراق (حسب مورد)،
 - نامه اقرار بانی مبنی بر عدم اتحاد مالکیتی میان بانی و فروشندگان با امضای تمامی اعضای هیئت مدیره،
 - آگهی آخرین تغییرات روزنامه رسمی هیئت مدیره بانی،
 - نامه قبولی سمت ارکان زیر مطابق فرم‌های تعیین شده توسط سازمان:
 - ✓ ضامن/رتبه اعتباری بانی به همراه گزارش رتبه اعتباری صادره توسط مؤسسه رتبه‌بندی/نامه تعهد به توثیق اوراق بهادار به نفع نهاد واسط/نامه موافقت با صدور ضمانت‌نامه بانکی و یا صندوق پژوهش و فناوری (حسب مورد)،
 - ✓ عامل فروش،
 - ✓ متعهد پذیره‌نویسی (در صورت وجود)،
 - ✓ بازارگردان (در صورت وجود)،
 - ✓ فیش واریز کارمزد نهاد واسط
- (۲) شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه درخواست دریافت شده را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز کاری رسیدگی می‌نماید.
- (۳) در صورت کامل بودن مستندات، جهت تصمیم‌گیری کمیته عرضه به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال می‌شود. با تعیین زمان بررسی کمیته عرضه، نماینده مدام در کمیته حاضر شده و نسبت به ارائه گزارش کمیته اقدام می‌نماید.

^۱ با توجه به مذاکرات صورت گرفته با مدیریت محترم بازار اولیه، کارشناس منتخب کانون کارشناسان رسمی دادگستری جایگزین هیئت ۳ نفره کارشناسان کانون کارشناسان رسمی دادگستری گردید.



(۴) در صورت اعلام موافقت کمیته عرضه با درخواست ارائه شده، مشاور به نمایندگی از بانی اقدامات بعدی را انجام می‌دهد (در صورت اعلام نواقص مراتب به مشاور/بانی اعلام شده تا ظرف مدت حداکثر ۲۰ روز کاری نواقص را تکمیل نموده و جهت بررسی مجدد به مدام ارائه نماید. در صورت زمانبندی اعلام شده رعایت نشود بانی برای بررسی مجدد فیش واریز کارمز تخصیص نهاد واسط جدید ارائه می‌نماید).

مرحله سوم:

بانی/مشاور پس از دریافت موافقت کمیته عرضه نسبت به انجام موارد زیر حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز کاری اقدام می‌نماید:

- (۱) تعیین ناشر توسط شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه،
- (۲) بانی/مشاور قراردادهای زیر را مطابق فرم‌های مصوب تهیه و اقدامات لازم جهت انعقاد این قراردادها توسط طرفین را فراهم می‌نماید.

- قرارداد وکالت خرید و فروش دارایی،
- قرارداد تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت (در صورت وجود)،
- قرارداد بازارگردانی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت (در صورت وجود)،
- قرارداد ضمانت پرداخت/ قرارداد توثیق اوراق بهادار و جبران کاهش ارزش وثایق نسبت به حدود تعیین شده/ضمانت نامه بانکی/ گزارش رتبه اعتباری اوراق (حسب مورد)،
- تأییدیه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) جهت واریز وجوه پرداختی از طرف بانی در سررسید یا سررسیدهای معین به حساب دارندگان اوراق،
- تکمیل مشخصات ناشر در بیانیه انتشار اوراق در عرضه خصوصی و پیوست این بیانیه درخصوص خلاصه قراردادهای ارکان،
- افشا اطلاعات و رویدادهای پس از بیانیه انتشار اوراق در عرضه خصوصی و تاثیر آن بر اطلاعات این بیانیه،
- فیش واریز کارمزد بورس مربوطه،
- سایر مستندات مطابق موافقت کمیته عرضه،

مرحله چهارم:

پس از تکمیل مستندات، مدام گزارش مبنی بر درخواست عرضه خصوصی اوراق مرابحه را جهت ارائه در کمیته عرضه به مدیریت نظارت بر بازار اولیه سبا ارائه می‌نماید.



مرحله پنجم:

پس از طرح گزارش و تایید عرضه خصوصی بودن این اوراق در کمیته عرضه، ناشر با همکاری مشاور/بانی در مهلت مقرر شده در بیانیه انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت (مذاکره با سازمان جهت تعیین مدت زمان انقضاء)، با رعایت مقررات نسبت به انتشار این اوراق اقدام می‌نماید:

- (۱) عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت از طریق عامل فروش در مهلت تعیین شده،
- (۲) ارائه درخواست تمدید مهلت فروش اوراق مرابحه در صورت لزوم از طریق مشاور/بانی با رعایت مقررات،
- (۳) در صورت عدم فروش کامل اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت در نظر گرفته شده در مهلت مقرر و دوره تمدید احتمالی، متعهد پذیرهنویسی ظرف مهلت تعیین شده باید اقدام به واریز وجوه لازم و خرید اوراق باقی مانده نماید (برای آن دسته از عرضه‌های خصوص دارای متعهد پذیرهنویس)،
- (۴) شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه نتایج عرضه را بررسی و لیست خریداران را با لیست اعلامی از قبل چک نموده و در صورت صحت، تأییدیه تکمیل فرآیند را اعلام و تأییدیه برداشت وجوه از حساب ناشر و پرداخت به بانی را صادر می‌نماید.

(در صورت تغییر خریدار/سایر ارکان پس از تایید کمیته انتشار، رویه با سبب مذاکره شود)

- (۵) در صورت عدم تأیید عرضه، ناشر از طریق عامل فروش ملزم به عودت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز از تاریخ اعلام سازمان می‌باشد.

مرحله ششم:

بانی موظف است ظرف مدت تا حداکثر یک چهارم عمر اوراق از تاریخ دریافت وجوه از انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت نسبت به خرید دارایی موضوع اوراق اقدام و مستندات زیر را به شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه ارائه نماید:

- (۱) مستندات مربوط به خرید دارایی موضوع اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به همراه لیست فروشندگان دارایی،
 - (۲) ارائه تأییدیه حسابرس در خصوص خرید دارایی موضوع اوراق،
- در صورت عدم تأیید شرایط خرید با موارد مندرج در موافقت کمیته عرضه، حسب بند تعبیه شده در قرارداد وکالت، قرارداد فسخ شده و بانی/ضامن متعهد به بازپرداخت وجوه می‌باشند.