



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

بسمه تعالی

وزارت صنایع و معادن - وزارت امور اقتصادی و دارایی سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور

هیئت وزیران در جلسه مورخ ۱۳۸۳/۴/۱۷ بنا به پیشنهاد وزارتخانه های صنایع و معادن و امور اقتصادی و دارایی و سازمان مدیریت و برنامه ریزی 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 - آیین نامه اجرایی ماده (۱۷) قانون مزبور را به شرح ذیل تصویب نمود:

"آیین نامه 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 آیین نامه 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 با نامی 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 می شود. این اوراق بدون تضمین دولت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران انتشار می یابند.

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.



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

۱۳۸۳/۲/۱ تاخ ۳۰۶۲۹ هـ
تایخ ۲۰۰۲

(و) امیدنامه : سندی که اهداف، نرخ بازده مورد انتظار، شرایط و نحوه تبدیل اوراق به سهام (در صورت لزوم) و سایر جزییات مربوط به "طرح توسعه و نوسازی شرکت" را شرح می دهد و تصویری از آینده سرمایه گذاری برای تصمیم گیری در اختیار سرمایه گذاران (خریداران "اوراق مشارکت") قرار می دهد. 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 آیین نامه مجاز به انتشار "اوراق مشارکت" می باشد.

(ح) امین : بانک، مؤسسه بیمه، یا هر شخصیت حقوقی مورد تأیید "بورس" که از طرف "ناشر" انتخاب می شود تا در راستای حفظ منافع دارندگان "اوراق مشارکت" به ترتیبی که در این آیین نامه مقرر است، وظایف محوله را انجام دهد. "امین" و "ضامن" می توانند دارای شخصیت حقوقی واحد باشند.

(ط) عامل : شخصیت حقوقی ای که از طرف "ناشر" تعیین می شود تا نسبت به عرضه اولیه اوراق از طریق "بورس"، پرداخت سود علی الحساب 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" می توانند دارای شخصیت حقوقی واحد باشند.

(ی) ضامن : شخصیت حقوقی ای که بازپرداخت سود علی الحساب، 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 می کند. "ضامن" با پیشنهاد "ناشر" و تأیید "امین" تعیین می شود. 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 می کند و گزارش پیشرفت کار، نرخ بازده و دیگر اطلاعات مالی طرح سرمایه گذاری را به اطلاع دارندگان "اوراق مشارکت" می رساند. حسابرس می تواند در عین حال "حسابرس" شرکت "ناشر" هم باشد.

ماده ۲- آن دسته از شرکتهای سرمایه گذاری که هدف بنگاهداری و مدیریت شرکتهای سرمایه پذیر را دنبال نمی کنند و صرفاً به خرید و فروش سهام و سایر اوراق بهادار با هدف کسب سود اشتغال دارند، مجاز به انتشار اوراق مشارکت نمی باشند.



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

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 آیین نامه و قراردادهای فیما بین را به طور کامل پذیرفته و نسبت به اجرای آنها متعهد می باشند.

فصل دوم - ویژگیهای "اوراق مشارکت"

ماده ۴ - شرکتهای پذیرفته شده در "بورس"، طبق مقررات این آیین نامه 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 - "ناشر" اوراق می تواند "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 خریدار اوراق برقرار می شود. "ناشر" با اجازه "امین"، به وکالت از طرف خریداران اوراق می تواند نسبت به مصرف وجوه حاصل از فروش اوراق جهت اجرای طرح و خرید و فروش هر گونه 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" امکانپذیر 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 شرکتهای پذیرفته شده در "بورس" به تشخیص "هیئت پذیرش" و حد اکثر تا ۷۰٪ ارزش ویژه هر شرکت مجاز است.



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

۱۴۰۰۲۰۰۳ هـ. ش ۳۰۶۲۹۰۰۰۰

تاریخ ۲۰۱۰ تیر ۱۳۸۳

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 طرحهای 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- هزینه های انتشار "اوراق مشارکت" و سودهای پرداختی به سرمایه گذاران، جزء هزینه های 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 زیان انباشته نداشته باشد.

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 گزارش دهی و شفافیت حسابهای شرکت به تأیید "بورس" برسد.



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

۱۴۰۰ شم ۳۰۶۳۹ هـ

تایخ ۲۰۱۰ تیر ۱۳۸۳

فصل چهارم - مراحل انتشار و پذیرش "اوراق مشارکت"

ماده ۱۸- متقاضی انتشار "اوراق مشارکت"، باید فرمهای تهیه شده توسط "بورس" را به همراه گزارش امکان سنجی 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 یادشده همراه با اظهارنظر "بورس" حداکثر ظرف یک ماه برای "هیئت پذیرش" ارسال می شود.

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 علی الحساب 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



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

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 منعقدشده پرداخت نماید.

ماده ۲۶- "ناشر" موظف است اطلاعاتیههای 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 سرمایه گذاران 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 فیمابین اقدام به ایفای تعهدات نماید.



جمهوری اسلامی ایران

رئیس جمهور

تصویب نامه هیأت وزیران

حسابهای مربوط به انتشار را طبق استاندارد تعیین شده و به شکل مستقل نگاهداری می کند و در فواصل زمانی تعیین شده انتشار می دهد.

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 سرمایه گذاری رسیدگی و نسبت به آنها اظهارنظر کند و نسخه ای 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 سرمایه گذاری، 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.

محمد رضا عارف

معاون اول رئیس جمهور

رونوشت به دفتر مقام معظم رهبری، دفتر رئیس جمهور، دفتر ریاست قوه قضاییه، دفتر معاون اول رئیس جمهور، دفتر معاون حقوقی و امور مجلس رئیس جمهور، دفتر رئیس مجمع تشخیص مصلحت نظام، دیوان محاسبات کشور، دیوان عدالت اداری، اداره کل قوانین مجلس شورای اسلامی، سازمان بازرسی کل کشور، اداره کل حقوقی، اداره کل قوانین و مقررات کشور، کلیه وزارتخانه ها، سازمانها و مؤسسات دولتی، نهادهای انقلاب اسلامی، روزنامه رسمی جمهوری اسلامی ایران، دبیرخانه شورای اطلاع رسانی دولت و دفتر هیئت دولت ابلاغ می شود.