

**گزارش حسابرس مستقل  
شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران  
(سهامی عام)  
در خصوص بیانه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار  
اوراق اجاره**

**گزارش حسابرس مستقل**

به هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)  
 درخصوص بیانه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

۱- بیانه ثبت مورخ ۲۵ خرداد ۱۴۰۰ هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۷۰,۰۰۰ میلیارد ریال مشتمل بر صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و صورت منابع و مصارف پیش‌بینی شده و سایر اطلاعات مالی فرضی که به بیوست می‌یابند، طبق استاندارد حسابرسی رسیدگی به اطلاعات مالی آتی<sup>۱</sup> مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانه مزبور و مفروضات مبتنی بر آن با هیئت‌مدیره شرکت است.

۲- بیانه مزبور در اجرای مفاد دستورالعمل اولیه انتشار اوراق اجاره مصوب ۱۵ مرداد ۱۳۸۹ شورای عالی بورس و اوراق بهادار و مصوبات بعدی شورای عالی بورس و اوراق بهادار و با هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ("سازمان") و با هدف توجیه اقتصادی و مالی طرح انتشار اوراق اجاره جهت تأمین منابع مالی مورد نیاز برای خرید سهام شرکت‌های بورسی، به مبلغ ۷۰,۰۰۰ میلیارد ریال تهیه شده است. این بیانه براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده‌کنندگان توجه داده می‌شود که این بیانه ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات، این مؤسسه به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبتنی بر مغفولی را برای تهیه بیانه ثبت فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، بیانه یادشده براساس مفروضات و به‌گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به‌گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.

۵- موارد قابل ذکر درخصوص رعایت ضوابط و مقررات ابلاغ شده توسط سازمان به شرح زیر است:

۱-۵. در رابطه با رعایت شرایط متحسسات عمومی سهام مبتنی انتشار اوراق اجاره موضوع ماده ۱۰ دستورالعمل اولیه، این مؤسسه در چارچوب رسیدگی‌های خود به موردی که حاکی از عدم رعایت شرایط مندرج در ماده مزبور باشد برخورد نکرده است.

۲-۵. طبق ماده ۲۱ دستورالعمل اولیه یاد شده و متعاقباً مصوبه ۱۳ ردهیشت ۱۳۹۹ هیئت‌مدیره سازمان، صدور مجوز انتشار اوراق یاد شده منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان با شرکت در چارچوب تعیین شده و تأیید سهام‌دهی معرفی شده برای وثیقه توسط سازمان خواهد بود.

مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران (حسابداران رسمی)

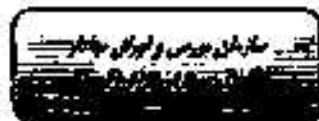
حسابرس مستقل

۲۶ خرداد ۱۴۰۰

**تدوین و همکاران**  
 تأمین رسمی  
 محمداکرم روح‌اللهی  
 اصغر حیرانی

(شماره عضویت: ۸۹۱۷۵۰)

(شماره عضویت: ۹۳۲۱۴۶)



### بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۲)

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

## شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

استان تهران، شهرستان تهران، شماره ثبت ۲۲۲۰۶

آدرس: تهران، خیابان کریمخان زند، خیابان آبان جنوبی، پلاک ۱۱

شماره تلفن: ۰۲۱۸۸۹۰۲۲۹۳

کد پستی: ۱۵۹۸۶۸۳۱۱۵

شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۸۳۳

تبت شده در ۱/۲۳/۱۴۰۰



شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

۷ میلیون ورقه اجاره

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق اجاره تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۵۵/۰۱/۰۱ در فهرست نرخ‌های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت شرکتهای چند رشته‌ای صنعتی، با نماد ونیکی مورد معامله قرار می‌گیرد.





تاریخ:

شماره:

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی مهر پنجم (بامسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی "شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)" از طریق انتشار اوراق اجاره سهام به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۵ به تأیید اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) رسیده است.

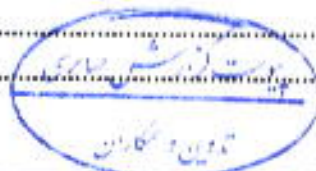
نام	سمت	لحاظنده	امضاء
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران	رئیس هیئت مدیره	سیدعلی اصغر میر محمد صادقی	
صندوق بازنشستگی و وظیفه از کز قنادگی و پس‌انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام‌شده	نایب رئیس هیئت مدیره	فرمان دانیالی	
سرمه‌گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	سیدمهدی عالی نژاد	
سرمایه‌گذاری تعمیر ایرانپان	عضو هیئت مدیره	حسین صفری	
بانک تجارت	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	سید یاسر مهدی ابوترابی فرد	

شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران  
سهامی عام



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۶	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۶	ساختار طرح تأمین مالی
۷	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۷	شرایط اجاره
۸	مشخصات اوراق اجاره
۱۰	رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)
۱۰	وکالت نهاد واسط
۱۱	کارمزد وکالت
۱۱	تعهدات شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)
۱۱	تعهدات شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۱۲	نقل و انتقال اوراق اجاره
۱۳	مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۱۳	موضوع فعالیت
۱۴	تاریخچه فعالیت
۱۴	مدت فعالیت
۱۵	سهامداران
۱۶	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۶	مشخصات حسابرس / بازرس مالی
۱۶	سرمایه مالی
۱۷	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۱۸	وضعیت مالی مالی
۱۸	صورت سود و زیان
۱۹	صورت وضعیت مالی
۲۰	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۲۱	صورت جریان های نقدی
۲۲	وضعیت اعتباری مالی
۲۳	بدهی ها
۲۳	نصین ها و بدهی های احتمالی
۲۴	مطالبات و ذخایر
۲۵	پیش بینی وضعیت مالی آتی مالی
۲۵	صورت سود و زیان پیش بینی شده
۲۶	صورت وضعیت مالی پیش بینی شده
۲۸	منابع و مصارف وجوه نقد پیش بینی شده
۲۹	تغییر در حقوق مالکانه پیش بینی شده
۳۰	فروضات پیش بینی ها
۳۴	مشخصات ناشر
۳۴	موضوع فعالیت
۳۴	تاریخچه فعالیت
۳۴	شرکاء



- ۳۴ ..... حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) ..... ۳۴
- ۳۵ ..... عوامل ریسک ..... ۳۵
- ۳۵ ..... ریسکهای مرتبط با فعالیت بانکی ..... ۳۵
- ۳۶ ..... ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده ..... ۳۶
- ۳۶ ..... ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط ..... ۳۶
- ۳۶ ..... ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانکی ..... ۳۶
- ۳۶ ..... ریسک نقدشوندگی ..... ۳۶
- ۳۷ ..... ارکان انتشار اوراق اجاره ..... ۳۷
- ۳۷ ..... عامل فروش اوراق ..... ۳۷
- ۳۸ ..... عامل پرداخت ..... ۳۸
- ۳۸ ..... متعهد پذیرهنویسی ..... ۳۸
- ۳۸ ..... بازارگردان ..... ۳۸
- ۳۹ ..... سایر نکات یا اهمیت ..... ۳۹
- ۳۹ ..... هزینه‌های انتشار ..... ۳۹
- ۳۹ ..... مشخصات مشاور / مشاوران ..... ۳۹
- ۴۰ ..... نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی ..... ۴۰

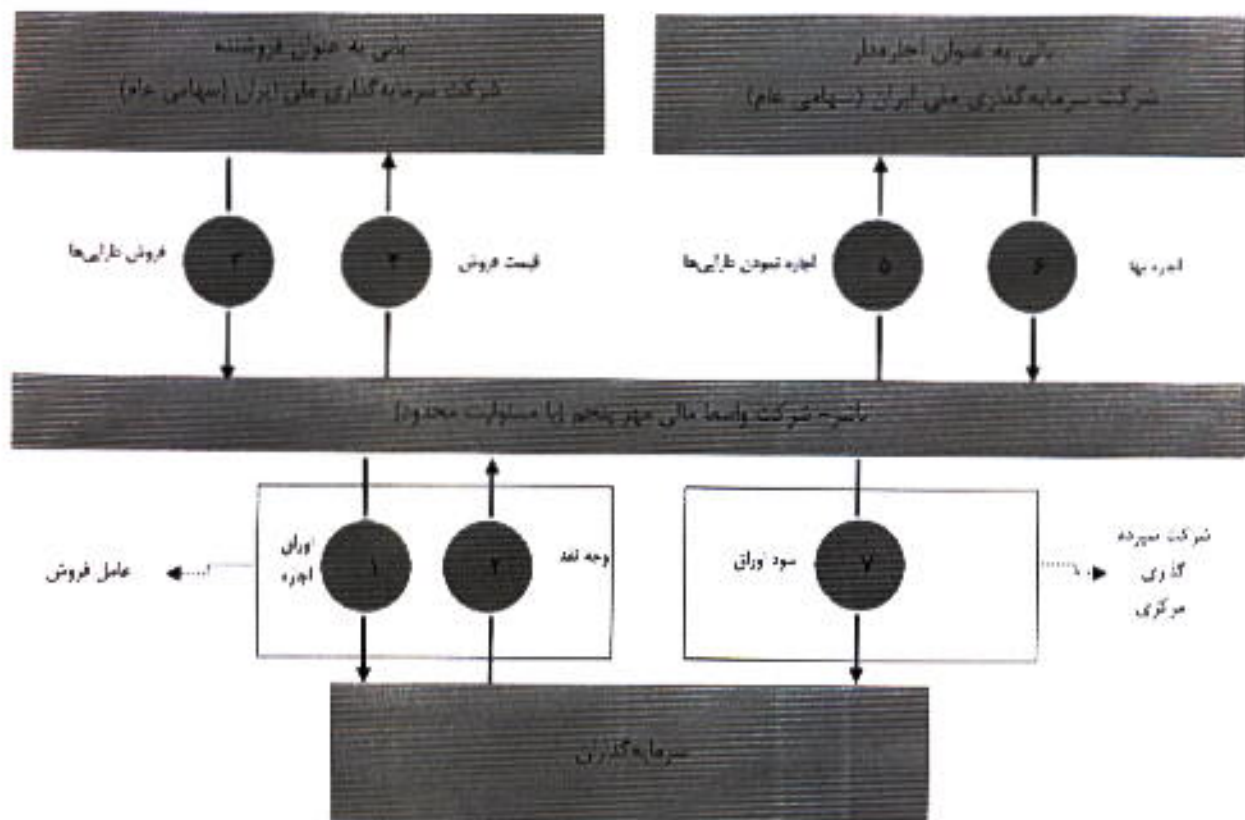


## تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

### ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)، به‌کارگیری منابع حاصل در خرید سهام موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

ساختار انتشار اوراق اجاره به‌منظور تأمین نقدینگی (اتحاد فروشنده و بانی)





### مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: سهام شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام).

(۲) عمر اقتصادی: مورد ندارد.

(۳) ارزش دارایی: بر اساس حداقل قیمت پایانی در سه ماهه اخیر:

نمونه ۱. مشخصات دارایی

نام سهام	محل پذیرش	تعداد سهام	حداقل قیمت سه ماهه (ریال)	مبلغ کل (ریال)
سهام شرکت سرمایه‌گذاری غدیر	بورس اوراق بهادار تهران	۷۹,۵۱۰,۰۲۳	۸,۹۸۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

(۴) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: مورد ندارد.

### شرایط اجاره

شرایط اجاره دارایی در نظر گرفته شده به یاتی به شرح زیر می‌باشد:

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک.

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۱۲,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را

حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نمونه ۲. مواعد و مبالغ اقساط شش ماهه اوراق اجاره

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ اجاره هر دوره	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)
۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۶۳۵,۱۷۸,۰۸۲,۱۹۲	۹۰,۷۴۰
۲	۱۴۰۱/۰۳/۳۰	۶۳۴,۸۲۱,۹۱۷,۸۰۸	۸۹,۲۶۰
۳	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۶۳۵,۱۷۸,۰۸۲,۱۹۲	۹۰,۷۴۰
۴	۱۴۰۲/۰۳/۳۰	۶۳۴,۸۲۱,۹۱۷,۸۰۸	۸۹,۲۶۰
۵	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۶۳۵,۱۷۸,۰۸۲,۱۹۲	۹۰,۷۴۰
۶	۱۴۰۳/۰۳/۳۰	۶۳۴,۸۲۱,۹۱۷,۸۰۸	۸۹,۲۶۰
۷	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۶۳۳,۴۴۲,۶۲۲,۹۵۱	۹۰,۷۴۰
۸	۱۴۰۴/۰۳/۳۰	۶۲۶,۵۵۷,۳۷۷,۰۳۹	۸۹,۲۶۰
سررسید	۱۴۰۴/۰۳/۳۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱۲,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۳۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره بر اساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.



### مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح‌شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید سهام شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) از بانی و اجاره آن به بانی به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید دلرایی مبنای انتشار اوراق اجاره (سهام شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام))

توسط نهاد واسط و سپس اجاره به شرط تملیک آن به بانی.

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال.

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه اجاره: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۷,۰۰۰,۰۰۰ ورقه.

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام.

(۶) شیوه عرضه: قیمت بازار به روش حراج.

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می‌فروشد، لیکن نرخ اجاره‌بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می‌پردازد.

(۸) نرخ اجاره‌بها: ۱۸ درصد.

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشرشده می‌باشد. پس از ۴ سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره‌بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره: هر شش ماه یک‌بار از تاریخ انتشار اوراق.

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۴ سال.

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: روز شنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۰.

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری.

(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی.

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران.

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار.

(۱۶) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد.



(۱۷) ارکان انتشار اوراق اجاره:

• ناشر: شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

• وثیقه‌ها:

شرح	نسبت به کل میزان اوراق وثیقه اوراق اجاره	نسبت به کل میزان اوراق وثیقه اوراق اجاره	نسبت به کل میزان اوراق وثیقه اوراق اجاره	نسبت به کل میزان اوراق وثیقه اوراق اجاره	نسبت به کل میزان اوراق وثیقه اوراق اجاره	شرح
سرمایه گذاری البرز	۱/۳	۱/۰	۲۲۶	۱۴,۳۳۰	۵۷۹,۱۱۴,۷۲۸	۶,۳۸۳,۶۲۶
شرکت آهن و فولاد ارفع	۲/۰	۱/۵	۲۲۹	۱۱,۹۵۹,۱۲۵,۴۲۲,۷۲۸	۵۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۷۹,۴۷۵
شرکت صنعتی اما	۱/۳	۱/۰	۲۲۹	۱۴,۸۳۰	۲۲۵,۸۹۱,۳۴۲	۲,۵۷۶,۸۹۹
مجموع						۱۲,۰۴۰,۰۰۰

• حسابرس: مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران

• عامل فروش: شرکت کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی خاص)

• عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)

• بازارگردان: شرکت تامین سرمایه امین (سهامی عام)

• منعمد پذیرهنویسی: شرکت تامین سرمایه امین (سهامی عام)

(۱۸) مشاور عرضه: شرکت تامین سرمایه امین (سهامی عام)



## رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

### وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) خرید دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

نمونه ۳. مشخصات دارایی

نام سهام	محل پذیرش	تعداد سهام	حدائل قیمت سه ماهه (ریال)	مبلغ کل (ریال)
سهام شرکت سرمایه‌گذاری غدیر	بورس اوراق بهادار تهران	۷۷۹,۵۱۰,۰۲۳	۸,۹۸۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

(۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف و جدایی بانی و فروشنده.

(۳) اجاره دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران برای مدت چهار سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها.

(۴) دریافت مبلغ اجاره بهای تعیین شده برای دارایی فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه اجاره.

(۵) اعطای حق دریافت سود، عواید و مطالبات نقدی و همچنین حق حضور در مجامع و حق رأی مربوط به سهام موضوع قرارداد اجاره، به بانی به شرط ایفای کامل تعهدات بانی در چارچوب این قرارداد تا مقطع زمانی مربوط.

(۶) اداره وجوه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده (در صورت عدم مشارکت بانی در پذیرهنویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه)، تا زمان تسویه نهایی اوراق و پرداخت عواید حاصل از آن به بانی در سررسید اوراق در صورت ایفای کامل تعهدات مالی بانی.

(۷) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به با حق توکیل به غیر.

(۸) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر یا تمامی اختیارات لازمه، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی.

- مصالحه و سازش.

- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند.

- تعیین جاعل.

- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور.

- توکیل به غیر.

- تعیین مصدق و کارشناس.

- دعوی خسارت.

- استرداد دادخواست یا دعوا.

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوی ثالث.

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث.



- دعوی متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل،
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفا و کیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام متافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۹) تملیک دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره.

(۱۰) سپرده‌گذاری اوراق اجاره شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.

#### کارمزد وکالت

شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق اجاره دریافت نخواهد نمود.

#### تعهدات شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد.

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه اجاره در همه حال.

(۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهای دریافتی از شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر.

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

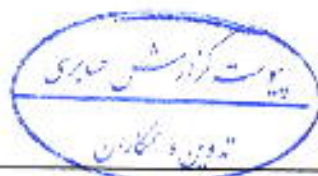
#### تعهدات دارندگان اوراق اجاره

(۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.

(۲) دارنده ورقه اجاره ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل،

فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) را

از خود سلب نمود.



(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه اجاره خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق اجاره در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی منمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واريز وجوه اجاره‌بهای دزایی موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

#### نقل و انتقال اوراق اجاره

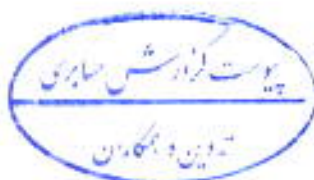
نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان پذیر است.

#### سایر موارد

(۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران احراز می گردد.

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



## مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

### موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

### الف - موضوع فعالیت های اصلی

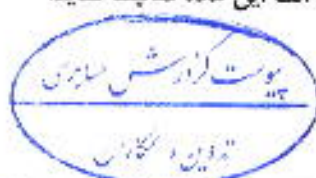
- ۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم از شرکته واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:  
الف) انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی (ب) صنایع، معادن و فلزات اساسی (ج) دارویی و غذایی (د) خدمات مالی و بازار سرمایه (ه) حمل و نقل و صنایع وابسته و ساختمان و صنایع وابسته.
- ۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق.
  - ۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
  - ۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
  - ۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
  - ۴-۲- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.
  - ۵-۲- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
  - ۶-۲- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
  - ۷-۲- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
- ۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند:

۱-۲- خدمات موضوع بند ۲ فوق.

۲-۳- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

### ب- موضوع فعالیت فرعی

- ۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.
- ۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.



۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب منفعت.

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

۱-۵- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری.

۲-۵- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار.

۳-۵- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار.

۴-۵- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار.

۶- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی 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 فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

#### تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) در تاریخ هشتم آبان ماه ۱۳۵۴ تأسیس و تحت شماره ۲۳۲۰۶ و شناسه ملی ۱۰۶۸۶۷۷۹-۱۰۱۰۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده و از تاریخ ۲۰ اسفند ماه ۱۳۵۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (شرکت اصلی) واحد اصلی گروه است. شایان ذکر است در سال جاری و بر اساس مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۵ آذر ۱۳۹۹ و سایر تائیدات اخذ شده، اساسنامه جدید شرکت طبق فرمت هلدینگ‌های چندرشته‌ای مشتمل بر ۶۶ ماده و ۲۴ تبصره تصویب و جایگزین اساسنامه قبلی گردید.

مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان کریم خان زند - خیابان آبان جنوبی ساختمان شماره ۱۱ واقع است.

#### مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت مطابق اساسنامه نامحدود است.





### سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱ به شرح زیر می‌باشد.  
نمایه ۴. ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	شماره ثبت	نوع شخصیت حقوقی	نام سهامدار
۴۱,۹۴	۷,۲۲۹,۳۴۹,۳۹۴	۲۸۰۲۷	سهامی عام	بانک تجارت (سهامی عام)
۳۹,۵۳	۵,۱۶۸,۰۶۵,۹۷۷	۱۹۹۵۵	سهامی عام	صندوق بازنشستگی، وثیقه ازکارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌ها
۴,۰۹	۷۱۵,۶۴۳,۶۵۷	۶۰	سهامی عام	بانک ملی ایران
۵,۱۱	۸۹۵,۱۱۵,۸۴۱	۳۸۳۳	سهامی عام	بانک صادرات
۲,۵۵	۴۴۶,۸۱۹,۷۷۸	۳۸۰۷۷	سهامی عام	بانک ملت
۱,۵۵	۲۷۱,۸۲۸,۵۰۶	۲۸۱۷۹۳	سهامی خاص	شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری ملی ایران
۱۵,۲۳	۲,۶۶۳,۱۵۶,۸۴۷	-	حقیقی/ حقوقی	سایر سهامدار
۱۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع



### مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۵ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۹ هیئت مدیره آقای سید یاسر مهدی ابوترابی فرد به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

#### نمایه ۵. اعضای هیئت مدیره

توضیحات	مدت مأموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	سیدعلی اصغر میر محمد صادقی	رئیس هیئت مدیره	بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	قربان دلپالی	نایب رئیس هیئت مدیره	صندوق بازنشستگی و خزینه ارکار فادگی و پس نماز کارکنان بانک های ملی و ادغام شده
موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	سید یاسر مهدی ابوترابی فرد	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	بانک تجارت
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	حسین صفری	عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری نسیم ایرانیان
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	سینمهدی عالی نژاد	عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک (سهامی عام)

### مشخصات حسابرس / بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه ۱۴۰۰/۰۱/۲۵، موسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان حسابرس مستقل و بازرس اصلی و موسسه حسابرسی فراز مشاور دپلمی پور به عنوان بازرس علی البدل شرکت انتخاب شده اند. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی تدوین و همکاران بوده است.

### سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۷,۵ میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی است، که در ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ به ثبت رسیده است. تاریخچه آخرین تغییرات در سرمایه شرکت به شرح زیر است:

#### نمایه ۶. آخرین تغییرات سرمایه

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۰/۱۲/۲۹	۷۵۶,۰۰۰	۹۴,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۱۲٪	سود انباشته
۱۳۸۳/۱۱/۲۱	۸۵۰,۰۰۰	۲,۰۵۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۴۱٪	مطالبات و سود انباشته
۱۳۹۲/۱۲/۲۱	۲,۹۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	سود انباشته
۱۳۹۳/۱۲/۲۱	۵,۸۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۱٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹/۱۰/۱۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰٪	سود انباشته



روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)  
میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

نمایه ۷. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳۳۰	۱۳۸۵	۱۳۱۱
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۳۵۲	۱۷۱۴	۱۵۶۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۰۰	۳۸۰	۳۳۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰



## وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می باشد.

### صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

نمونه ۸ صورت سود و زیان مقایسه ای

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود سهام منسوب شرکت های سرمایه پذیر	۱,۸۸۳,۸۶۰	۲,۶۵۶,۰۳۳	۷,۶۵۲,۷۲۹
سود حاصل از فروش سایر سرمایه گذاری در شرکت ها	۹,۳۳۷	۵,۱۳۶,۳۲۸	۱۰,۲۸۶,۴۱۳
درآمد سود تضمین شده	۵۸۸,۴۵۶	۳۹,۵۰۵	۱۶,۱۶۷
سایر درآمدهای عملیاتی	۵۰,۸۸	۲,۹۱۴	-
<b>سود ناخالص</b>	<b>۲,۵۲۳,۱۴۱</b>	<b>۸,۹۳۰,۷۹۰</b>	<b>۱۷,۹۵۵,۳۰۹</b>
هزینه های فروش، کاری و عمومی	(۷۸,۳۴۰)	(۱۰۶,۰۹۳)	(۲۲۶,۵۵۸)
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۲,۴۴۴,۸۰۱</b>	<b>۸,۸۲۴,۶۹۷</b>	<b>۱۷,۷۲۸,۷۵۱</b>
هزینه های مالی	(۹۸,۱۳۶)	(۸۸,۰۱۳)	(۶۶۵,۳۳۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۱۸	۲۵۰,۷۰۸	۲,۱۲۲,۵۳۶
<b>سود عملیاتی در حال انجام قبل از کسر مالیات</b>	<b>۲,۳۵۰,۷۸۳</b>	<b>۸,۹۹۲,۶۹۲</b>	<b>۲۱,۱۰۶,۴۳۷</b>
هزینه مالیات بر درآمد	-	(۲۳۸)	(۲۶۰,۶)
<b>سال جاری</b>	<b>-</b>	<b>(۲۳۸)</b>	<b>(۲۶۰,۶)</b>
<b>سود ناخالص</b>	<b>۲,۳۵۰,۷۸۳</b>	<b>۸,۹۹۲,۴۵۴</b>	<b>۲۱,۱۰۳,۸۳۶</b>



صورت وضعیت مالی

مبالغ به میلیون ریال

لحاظه ۹. صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

شرح	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۹-۰۹-۳۰
تارایی های ثابت مشهود	۷,۳۷۷	۲۲,۹۰۴	۸۰,۳۳۳
سرمایه گذاری در املاک	-	۳۱۹,۵۷۷	۳۰۹,۶۴۳
دارایی های نامشهود	۳۳۲	۱,۶۷۰	۱,۳۹۴
دریافتی های بلندمدت	۵۹۸	۴۸۳	۶,۶۱۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۲,۳۱۶,۲۵۲	۲۲,۳۲۵,۶۰۸	۲۲,۶۱۱,۷۹۲
سبز تارایی ها	۳۳۶	۱۳,۴۹۲	۲۲,۲۷۰
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۱۳,۳۳۲,۷۵۶</b>	<b>۲۲,۶۵۵,۳۷۶</b>	<b>۲۲,۰۳۲,۹۵۲</b>
پیش پرداخت ها	۸۳,۶۲۰	۹۲,۷۹۲	۱,۱۵۷
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۲,۱۳۸,۷۷۷	۲,۵۹۵,۱۰۴	۲,۶۷۷,۱۱۹
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۳۲۰,۴۶۸	۳۳۲,۱۱۶	۵۳۱,۶۵۸
موجودی نقد	۲۳,۸۳۵	۷۴,۴۰۱	۱۷۸,۸۲۶
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۲,۵۶۶,۶۵۰</b>	<b>۳,۰۸۵,۲۱۱</b>	<b>۵,۲۸۸,۷۸۰</b>
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۱۵,۸۹۹,۴۰۶</b>	<b>۲۵,۷۷۱,۳۴۷</b>	<b>۲۸,۳۲۱,۷۳۲</b>
سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۷۱۴,۳۸۸	۷۱۴,۳۸۸	۱,۷۵۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها	-	-	۱۴,۴۰۴,۸۰۸
سود انباشته	۵,۹۹۸,۰۰۸	۱۳,۵۹۱,۱۶۲	۶,۱۸۴,۲۷۹
<b>جمع حقوق صاحبان مالکانه</b>	<b>۱۳,۷۱۲,۳۸۶</b>	<b>۲۱,۳۰۵,۸۵۰</b>	<b>۲۹,۸۲۹,۰۵۷</b>
پرداختی های بلندمدت	-	۱۳,۹۳۷	۱۵,۹۲۶
تسهیلات مالی	-	-	۱,۱۸۷,۱۵۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۹,۶۴۲	۲۲,۳۲۰	۲۵,۵۵۶
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۳۹,۶۴۲</b>	<b>۲۲,۳۲۰</b>	<b>۱,۲۲۸,۶۵۲</b>
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۵۰,۴۶۹	۴۶۶,۳۶۲	۲۲۹,۶۱۹
تسهیلات مالی	-	۱۶۴,۷۲۶	۲,۳۷۱,۶۲۸
پیش دریافت	-	-	۳۰,۱۷۰
سود سهام پرداختی	۲,۶۴۴,۶۰۷	۳,۷۹۸,۱۲۹	۴,۷۱۲,۵۷۸
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۲,۱۴۹,۳۰۶</b>	<b>۴,۳۲۹,۲۱۷</b>	<b>۷,۳۴۲,۹۶۵</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۲,۱۷۸,۹۵۰</b>	<b>۴,۳۵۱,۵۳۷</b>	<b>۸,۵۷۱,۶۱۷</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>	<b>۱۵,۸۹۹,۴۰۶</b>	<b>۲۵,۷۷۱,۳۴۷</b>	<b>۲۸,۳۲۱,۷۳۲</b>



صورت تغییرات در حقوق مالکانه

مبلغ به میلیون ریال

نمایه ۱۰. صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای

شرح	سرمایه	ادوخته قانونی	سایر ادوخته ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۱۰/۰۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۴,۴۸۸	۰	۴,۵۶۲,۷۱۷	۱۲,۲۷۷,۲۱۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۳۹۷					
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال مالی ۱۳۹۷	۰	۰	۰	۲,۴۱۰,۲۸۲	۲,۴۱۰,۲۸۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۸۷۵,۰۰۰)	(۸۷۵,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۴,۴۸۸	۰	۵,۹۹۸,۰۰۹	۱۴,۷۱۲,۴۹۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۳۹۸					
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال مالی ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۸,۹۹۳,۱۵۴	۸,۹۹۳,۱۵۴
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۴۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۴,۴۸۸	۰	۱۲,۵۹۱,۱۵۴	۲۱,۴۰۵,۶۵۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۳۹۹					
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال مالی ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۲۱,۱۹۳,۴۳۶	۲۱,۱۹۳,۴۳۶
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲,۶۶۰,۰۰۰)	(۲,۶۶۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-
ادوخته قانونی	۰	۱,۰۳۵,۵۱۲	۰	(۱,۰۳۵,۵۱۲)	-
سایر ادوخته‌ها	۰	۰	۱۴,۴۰۴,۸۰۸	(۱۴,۴۰۴,۸۰۸)	-
مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱۴,۴۰۴,۸۰۸	۶,۱۸۲,۲۷۹	۳۹,۸۳۷,۰۸۷



صورت جریان های نقدی

مبالغ به میلیون ریال

نماینده ۱۱. صورت جریان های نقدی

شماره سریال شده			شرح
سال مالی منتهی ۱۳۹۷-۰۹-۳۰	سال مالی منتهی ۱۳۹۸-۰۹-۳۰	سال مالی منتهی ۱۳۹۹-۰۹-۳۰	
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:</b>			
۲۲۴,۰۲۸	۷۲۲,۰۲۸	۱,۵۲۹,۲۲۴	نقد حاصل از عملیات
۲۲۴,۰۲۸	۷۲۲,۰۲۸	۱,۵۲۹,۲۲۴	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:</b>			
۱۹	۱۷۸	۱۳,۱۶۹	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی ثابت مشهود
(۶۰۴)	(۲۴۶,۵۸۱)	(۶۰,۷۲۸)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی ثابت مشهود
-	(۱,۵۶۷)	(۲۱۹)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی نامشهود
(۲۲۶)	-	-	وجوه پرداختی بابت خرید مسکوکات
(۹۲۹)	(۲۴۶,۵۷۱)	(۴۷,۷۷۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۲۴,۰۲۸	۴۷۵,۴۵۷	۱,۴۸۱,۴۴۶	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:</b>			
(۱۵۸,۴۳۲)	(۲۴۶,۳۷۸)	(۱,۷۴۵,۵۵۱)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
-	-	۲,۴۶۷,۰۰۰	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
-	-	(۱,۳۹۱,۰۶۹)	پرداخت نقدی بابت اصل تسهیلات
(۹۸,۰۴۶)	(۸۸,۰۱۳)	(۸۱۷,۳۸۱)	پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات خرید سهام
(۲۵۶,۴۸۸)	(۲۴۴,۳۹۱)	(۱,۳۸۷,۱۰۱)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
(۳۳,۳۸۱)	۵۰,۵۶۶	۱۰۴,۴۴۵	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۵۷,۳۱۶	۲۳,۸۲۵	۷۴,۴۰۱	موجودی نقد در ابتدای سال / دوره
۲۴,۸۲۵	۷۴,۴۰۱	۱۷۸,۸۴۶	موجودی نقد در پایان سال / دوره
۳۰۴,۳۲۰	۶۲۹,۹۵۸	۳,۱۰۷,۷۸۸	معاملات غیر نقدی



### وضعیت اعتباری بانى

#### بدهی ها

براساس آخرین صورت های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۷، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است.

نماینده ۱۲. وضعیت اعتباری شرکت

مبلغ	شرح	
۲۰,۸۸۷۰	حساب ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه مدت و بلندمدت	بدهی ها مطابق ارقام ترازنامه ای به استثنای تسهیلات و مالیات
۲۰,۷۴۹	سایر حساب ها و اسناد پرداختی	
۱۵,۹۴۶	صندوق پس انداز کارکنان	
۳۰,۱۷۰	پیش دریافت ها	
۴,۷۱۲,۵۷۸	سود سهام پرداختی	
۳۵,۵۵۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۱,۱۸۷,۱۵۰	بلندمدت	تسهیلات <sup>۱</sup>
۲,۳۷۱,۶۲۸	حصة جاری	
۰	ذخیره مالیات	مالیات <sup>۲</sup>

۱. تفکیک تسهیلات مالی دریافتی بر حسب مبانی مختلف:

الف. تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان

نماینده ۱۳. تسهیلات شرکت به تفکیک تامین کنندگان

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۱,۶۳۵,۶۶۷	بانک ها
۲,۹۶۷,۸۷۶	خرید اقساطی سهام شرکت های سرمایه پذیر
(۴۴۴,۷۶۵)	سود و کارمزد سنوات انی
(۴۰۰,۰۰۰)	سپرده های مسدودی
۳,۵۵۸,۷۷۸	جمع
(۱,۱۸۷,۱۵۰)	حصة بلندمدت
۲,۳۷۱,۶۲۸	حصة جاری





ب. تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد

نمایه ۱۴. تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
۱۰ تا ۲۰ درصد	۱,۶۳۵,۶۶۷
جمع	۱,۶۳۵,۶۶۷

ج. تسهیلات به تفکیک زمان‌بندی پرداخت

نمایه ۱۵. تسهیلات شرکت به تفکیک زمان‌بندی پرداخت

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
تا پایان ۱۴۰۰	۱,۶۳۵,۶۶۷
جمع	۱,۶۳۵,۶۶۷

۲. مالیات عملکرد شرکت مطابق با صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ به شرح زیر ارائه می‌گردد:

مبلغ به میلیون ریال

نمایه ۱۶. مالیات عملکرد

سال مالی	سود (زیان) ارزی	درآمد مشمول مالیات ارزی	انروزی	تخصیص	قطعی	پرداختی	ماده پرداختی
قبل از ۹۷	-	-	-	-	-	-	۲,۰۰۷
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۲,۳۱۰,۲۸۲	۰	۰	۱,۵۶۷	۰	۰	۰
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۸,۹۹۳,۱۵۴	۰	۰	رسیدگی نشده	۰	۰	۲۳۸
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۲۱,۱۹۳,۲۲۶	۱۳,۰۳۰	۲,۶۰۶	رسیدگی نشده	۰	۰	۲,۶۰۶
جمع							۴,۸۵۱
پیش پرداخت‌های مالیاتی							(۴,۸۵۱)
جمع نهایی							۰

- با توجه به موضوع فعالیت، عملکرد شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ معاف از مالیات بوده، لذا پس از اعمال معافیت‌ها برای سال ۱۳۹۸ مبلغ ۲۳۸ میلیون ریال و برای سال ۱۳۹۹ مبلغ ۲,۶۰۶ میلیون ریال ذخیره منظور گردیده است.

تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

مبلغ ۵,۱۹۰,۳۳۹ میلیون ریال اسناد انتظامی شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران نزد بانک خاورمیانه بابت تضمین وام دریافتی از این بانک می‌باشد.



مطالبات و ذخایر

دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ به شرح جدول زیر می‌باشد:

نمایه ۱۷. دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها مبلغ به میلیون ریال

شرح	ناخالص	کاهش ارزش	خالص
<b>حساب‌های دریافتنی بلندمدت:</b>			
غیرتجاری:			
وام و مساعده کارکنان:	۶,۶۱۹	۰	۶,۶۱۹
<b>جمع</b>	<b>۶,۶۱۹</b>	<b>۰</b>	<b>۶,۶۱۹</b>
<b>حساب‌های دریافتنی کوتاه‌مدت:</b>			
تجاری:			
اسناد دریافتنی	۳۷۷,۴۳۰	۰	۳۷۷,۴۳۰
<b>جمع</b>	<b>۳۷۷,۴۳۰</b>	<b>۰</b>	<b>۳۷۷,۴۳۰</b>
<b>حساب‌های دریافتنی:</b>			
سود سهام دریافتنی	۴,۲۸۱,۳۷۷	(۲,۶۶۵)	۴,۲۷۸,۷۱۲
شرکت‌های فرعی	۸,۰۰۲	۰	۸,۰۰۲
اتاق پاپای سی‌پرده مرکزی	۰	۰	۰
شرکت‌های کارگزار	۲,۴۸۲	۰	۲,۴۸۲
سایر	۳۵۰۰	۰	۳,۵۰۰
<b>جمع</b>	<b>۴,۲۹۵,۳۵۹</b>	<b>(۲,۶۶۵)</b>	<b>۴,۲۹۲,۶۹۴</b>
<b>غیرتجاری:</b>			
مساعده و وام کارکنان	۲,۶۶۰	۰	۲,۶۶۰
سایر الام	۲,۳۳۳	۰	۲,۳۳۳
<b>جمع</b>	<b>۴,۹۹۳</b>	<b>۰</b>	<b>۴,۹۹۳</b>
<b>مجموع دریافتنی‌های کوتاه‌مدت</b>	<b>۴,۶۷۹,۷۸۲</b>	<b>(۲,۶۶۵)</b>	<b>۴,۶۷۷,۱۱۹</b>



**پیش بینی وضعیت مالی آتی بانسی**

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

نیمه ۱۸- صورت سود و زیان پیش بینی شده

**صورت سود و زیان پیش بینی شده**

شرح	تکمیل اوراق			تکمیل اوراق		
	۱۳۹۳-۰۱-۰۱	۱۳۹۳-۰۲-۰۱	۱۳۹۳-۰۳-۰۱	۱۳۹۳-۰۴-۰۱	۱۳۹۳-۰۵-۰۱	۱۳۹۳-۰۶-۰۱
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۲۷۵۶۵۹۴۶	۱۶۵۸۷۷۰۱	۱۳۳۸۱۱۲۸	۱۰۵۶۸۷۸	۳۸۶۳۳۶۶	۳۳۰۹۸۷۰۴
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	-	-	-	۱۵۵۶۳۷	-	-
سود اوراق مشارکت و سپرده های بانکی	۱۰۶۳۳۳	۱۰۶۳۳۳	۱۰۶۳۳۳	۱۰۶۳۳۳	۱۰۶۳۳۳	۱۰۶۳۳۳
جمع درآمدها	۲۸۶۳۵۲۷۹	۱۷۷۱۷۳۶۷	۱۴۴۸۸۵۸۹	۱۲۶۳۸۴۷	۳۸۶۳۳۶۶	۳۳۰۹۸۷۰۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۱۹۵۰۰۲)	(۳۵۲۳۰۱)	(۳۵۸۶۳۲)	(۳۸۸۳۶۱)	(۱۱۹۵۰۰۲)	(۵۷۱۰۰۳۳)
سود عملیاتی	۲۷۴۱۶۲۷۷	۱۷۳۶۵۰۶۶	۱۴۱۲۹۹۵۷	۱۲۲۵۳۱۰۶	۳۷۴۸۳۶۶	۳۲۵۸۷۶۷۱
هزینه های مالی	(۱۸۳۳۶۶۰)	(۲۵۷۱۸۶۴)	(۲۱۱۶۲۰۰۱)	(۲۰۳۳۳۶۳۲)	(۱۸۳۳۶۶۰)	(۲۰۳۰۵۵۷)
سود درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۵۵۸۲۶۱۷	۱۴۷۹۳۲۰۲	۱۳۹۱۳۷۵۷	۱۰۲۱۹۷۴۷	۳۵۱۴۷۰۶	۳۰۲۸۲۰۹۱
سود عملیاتی در حال تدوین قبل از اکتساب	۲۵۵۸۲۶۱۷	۱۴۷۹۳۲۰۲	۱۳۹۱۳۷۵۷	۱۰۲۱۹۷۴۷	۳۵۱۴۷۰۶	۳۰۲۸۲۰۹۱
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-	-
سود حاصلی	۲۵۵۸۲۶۱۷	۱۴۷۹۳۲۰۲	۱۳۹۱۳۷۵۷	۱۰۲۱۹۷۴۷	۳۵۱۴۷۰۶	۳۰۲۸۲۰۹۱











## مفروضات پیش‌بینی‌ها اطلاعات کلی

میانی و مفروضات براساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و بهترین برآورد از پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد. در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ جهت تأمین منابع مالی مورد نیاز برای خرید سهام شرکت‌های بورسی اقدام به انتشار اوراق اجاره ۴ ساله به ارزش ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اقدام خواهد نمود. این درحالی است که فرض شده است در حالت عدم انتشار اوراق اجاره شرکت جهت تأمین منابع مالی مورد نیاز خود مجبور به اخذ تسهیلات بانکی تأمین خواهد بود.

## سود و زیان

۱) درآمد عملیاتی از محل عایدی سهام به شرح زیر پیش‌بینی شده است:

الف) سود حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ طبق حالت محافظه‌کارانه پیش‌بینی‌های شرکت از محل DPS شرکت‌های موجود در پرتفوی و DPS شرکت‌هایی که با استفاده از تأمین مالی به پرتفوی اضافه خواهد شد پیش‌بینی شده است. همچنین سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها برای سنوات آتی به نسبت افزایش پرتفوی و با لحاظ کردن رشد سالانه به میزان ۲۶ درصد (معادل میانگین تورم ۳ ساله کشور بر اساس صندوق بین‌المللی پول) برآورد شده است.

ب) با توجه به مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۵ آذر ۱۳۹۹ درخصوص تبدیل شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) به هلدینگ چند رشته‌ای، جهت رعایت هرچه بهتر دستورالعمل‌های سازمان، فرض شده است سود فروش سهام در پایین‌ترین سطح باشد. لذا در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ سود فروش سرمایه‌گذاری شرکت، مطابق با اطلاعات واقعی محقق شده در چهار ماه نخست سال مالی ۱۴۰۰ به مبلغ ۱,۵۸۶,۳۳۷ میلیون ریال در نظر گرفته شده است. همچنین براساس ماده ۵۸ اساسنامه شرکت اصلی خالص سود حاصل از فروش سهام موجود در سبد سهام شرکت در هر سال به حساب سایر اندوخته‌ها منتقل شده است. سود فروش سرمایه‌گذاری در سال‌های پس از آن معادل صفر پیش‌بینی شده است.

ج) سود اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی برابر با ۲۰ درصد سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت در نظر گرفته شده است.

لغایه ۲۲. پیش‌بینی درآمد عملیاتی شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق

انتشار اوراق					
تاریخ	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام	۱۰,۵۶۸,۷۷۸	۱۳,۳۷۹,۱۲۸	۱۶,۸۵۷,۷۰۱	۲۲,۰۹۸,۷۰۴	۲۷,۸۴۴,۳۶۶
درآمد حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۵۸۶,۳۳۷	۰	۰	۰	۰
سود اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲
<b>جمع</b>	<b>۱۲,۲۱۵,۴۴۷</b>	<b>۱۴,۴۳۹,۴۶۰</b>	<b>۱۷,۹۱۸,۰۳۳</b>	<b>۲۳,۱۵۹,۰۳۶</b>	<b>۲۸,۹۰۵,۰۳۰</b>
عدم انتشار اوراق					
تاریخ	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام	۱۰,۵۶۸,۷۷۸	۱۳,۳۷۹,۱۲۸	۱۶,۸۵۷,۷۰۱	۲۱,۹۸۱,۷۰۴	۲۷,۶۹۶,۹۴۶
درآمد حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۵۸۶,۳۳۷	۰	۰	۰	۰
سود اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲	۱,۰۶۰,۳۳۲
<b>جمع</b>	<b>۱۲,۲۱۵,۴۴۷</b>	<b>۱۴,۴۳۹,۴۶۰</b>	<b>۱۷,۹۱۸,۰۳۳</b>	<b>۲۳,۰۸۲,۰۳۶</b>	<b>۲۸,۸۱۷,۶۱۰</b>



۲) در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره، هزینه مالی تسهیلات بانکی ۲۴ درصد و هزینه مالی ناشی از خرید اعتباری شرکت براساس میانگین سه ساله حدود ۲۸ درصد درآمد عملیاتی فرض شده است. لازم به ذکر است هزینه مالی در حالت انتشار اوراق معادل سالانه ۱۸ درصد بهره اسمی اوراق به همراه ۲ درصد هزینه اِزکان (متعهد پذیرهنویس و بازارگردان) شناسایی شده است.

لحافه ۲۲. هزینه مالی شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق

انتشار اوراق					شرح
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۰	
۰	۰	۳۱۶,۰۰۰	۹۲۲,۳۵۸	۱,۱۲۳,۵۱۱	هزینه مالی ناشی از تسهیلات بانکی
۶۹۵,۹۸۲	۱,۳۹۸,۲۴۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۷۰۵,۷۵۳	هزینه مالی ناشی از انتشار اوراق
۱,۰۰۶,۰۲۲	۸۴۲,۳۰۲	۶۴۲,۳۹۵	۵۱۱,۵۴۳	۳۶۵,۱۱۲	هزینه مالی ناشی از خرید اعتباری
۱,۷۵۶,۲۳۴	۲,۴۴۰,۵۹۷	۲,۲۵۹,۴۹۵	۲,۸۴۴,۰۰۱	۲,۳۰۴,۳۷۷	جمع
عدم انتشار اوراق					شرح
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۰	
۸۴۰,۰۰۰	۱,۷۳۳,۰۰۰	۱,۹۹۲,۰۰۰	۲,۶۵۰,۴۵۸	۱,۹۷۹,۵۱۱	هزینه مالی ناشی از تسهیلات بانکی
۰	۰	۰	۰	۰	هزینه مالی ناشی از انتشار اوراق
۱,۰۰۴,۶۶۰	۸۳۷,۸۶۴	۶۴۲,۳۹۵	۵۱۱,۵۴۳	۳۶۵,۱۱۲	هزینه مالی ناشی از خرید اعتباری
۱,۸۴۴,۶۶۰	۲,۵۷۱,۸۶۴	۲,۶۳۵,۴۹۵	۳,۱۶۲,۰۰۱	۲,۴۴۴,۶۲۴	جمع

۳) هزینه های فروش، اداری و عمومی براساس میانگین تورم سه سال گذشته ۲۶ درصد رشد داشته اند.

۴) سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی صفر در نظر گرفته شده است.

۵) مالیات بر درآمد صفر فرض شده است.



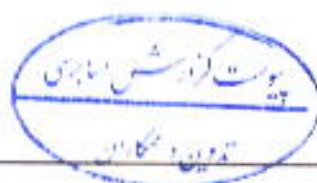
### صورت وضعیت مالی

۱) بهای تمام شده سرمایه‌گذاری بلندمدت برای سال مالی منتهی ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ برابر با آخرین وضعیت سبد سرمایه‌گذاری شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱ در نمایه ۲۵ آمده است. همچنین فرض شده است سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت تا پایان سال مالی ۱۴۰۰ به مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل انتشار اوراق اجاره با تسهیلات بانکی افزایش می‌یابد. همچنین در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، مازاد منابع موجود در شرکت به مبلغ سرمایه‌گذاری بلندمدت اضافه می‌شود.

نمایه ۲۴. وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت به تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱

شرح سرمایه‌گذاری به تفکیک صنعت	بهای تمام شده	درصد به کل
محصولات شیمیایی	۱۱,۳۶۹,۸۹۹	۳۴٪
فلزات اساسی	۵,۰۶۷,۳۱۱	۱۱٪
شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۲,۱۳۹,۵۳۹	۹٪
سیمان، آهک و گچ	۴,۰۵۵,۱۹۵	۹٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳,۷۷۴,۳۶۵	۸٪
استخراج کانه‌های فلزی	۲,۰۵۸,۳۳۲	۷٪
مواد و محصولات دروایی	۲,۸۶۴,۶۶۵	۶٪
خودرو و ساخت قطعات	۲,۱۰۹,۹۴۹	۵٪
فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۱,۵۷۷,۹۳۰	۳٪
ساخت محصولات فلزی	۱,۲۱۲,۱۳۱	۳٪
سرمایه‌گذاری‌ها	۹۹۹,۳۱۲	۲٪
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۹۳۸,۳۳۵	۲٪
محصولات چوبی	۸۹۰,۷۲۰	۲٪
سایر	۴,۲۵۸,۲۱۸	۱۰٪
جمع	۳۶,۵۱۷,۱۹۲	۱۰۰٪

- ۲) دارایی‌های ثابت مشهود، دارایی‌های نامشهود، دریافتی‌های بلندمدت، سایر دارایی‌ها، سرمایه‌گذاری در املاک و سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت، پیش‌دریافت‌ها معادل آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ (برای فرض انتشار و عدم انتشار اوراق) ثابت فرض شده است.
- ۳) مانده حساب دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری معادل ۵٪ از درآمدهای عملیاتی ناشی از سود سهام مصوب شرکت‌های سرمایه‌پذیر رشد داده شده است.
- ۴) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری کوتاه‌مدت بر اساس میانگین دو سال گذشته ۳ درصد از درآمد عملیاتی شرکت در نظر گرفته شده‌اند.
- ۵) فرض می‌شود در هر سال ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان و صندوق پس‌انداز کارکنان مطابق با میانگین نرخ رشد دو سال گذشته به ترتیب ۴۱ و ۲۰ درصد رشد می‌کند.
- ۶) بیش پرداخت‌ها بر اساس میانگین دو سال گذشته معادل ۲ درصد درآمد عملیاتی پیش‌بینی شده است.
- ۷) مانده تسهیلات بلندمدت در پایان سال مالی ۱۴۰۰ معادل ۱,۱۸۷,۱۵۰ میلیون ریال می‌باشد که فرض شده است در سال ۱۴۰۱ تسویه شده است. همچنین فرض شده است در صورت کمبود وجه نقد جهت پرداخت‌های شرکت، تسهیلات کوتاه مدت دریافت شود. اطلاعات پیش‌بینی تسهیلات کوتاه مدت به شرح زیر می‌باشد.



نمایه ۲۵. پیش بینی تسهیلات کوتاه مدت

انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
.	.	۱۸۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۳۷۱,۶۲۸	اول دوره
.	.	.	۱۸۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	شرایقت تسهیلات طی دوره
.	.	(۱۸۰۰,۰۰۰)	(۲,۷۰۰,۰۰۰)	(۲,۳۷۱,۶۲۸)	بازپرداخت اصل
.	.	.	۱۸۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	مانده پایان دوره تسهیلات
عدم انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۳۵۰,۰۰۰	۹,۱۵۰,۰۰۰	۱۱,۷۵۰,۰۰۰	۲,۳۷۱,۶۲۸	اول دوره
.	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۳۵۰,۰۰۰	۹,۱۵۰,۰۰۰	۱۱,۷۵۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات طی دوره
(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۳۵۰,۰۰۰)	(۹,۱۵۰,۰۰۰)	(۱۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۲,۳۷۱,۶۲۸)	بازپرداخت اصل
.	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۳۵۰,۰۰۰	۹,۱۵۰,۰۰۰	۱۱,۷۵۰,۰۰۰	مانده پایان دوره تسهیلات

۸) سود نقدی قابل پرداخت درصدی از سود اباشته پایان دوره پس از کسر میالغ تخصیص داده شده به اندوخته ها در نظر گرفته شده است. درصد مذکور با توجه به وضعیت نقدینگی شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره یکسان و به شرح جدول زیر پیش بینی شده است. لازم به ذکر است سود سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۰ بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه بوده است.

نمایه ۲۶. پیش بینی درصد سود سهام تقسیمی شرکت

۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	شرح
۸۶٪	۹۵٪	۸۸٪	۶۵٪	درصد سود سهام مصوب

۹) فرض می شود سود سهام پرداختی هر سال تا پایان سال مالی بعد پرداخت می شود همچنین فرض شده است مبلغ ۲,۹۰۷,۰۰۰ میلیون ریال سود سهام پرداختی شرکت توسعه معادن جنوب مربوط به سال مالی ۱۳۹۳ لغایت ۱۳۹۸ که تاکنون به واسطه حکم قضایی پرداخت نشده است، به عنوان مانده در این حساب باقی بماند.

نمایه ۲۷. پیش بینی سود سهام پرداختی شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار

انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۷۱۲,۵۷۸	سود سهام پرداختی اول سال
۱۷,۳۶۰,۰۰۰	۱۵,۰۶۰,۰۰۰	۱۱,۷۳۰,۰۰۰	۵,۶۴۰,۰۰۰	۵,۶۴۰,۰۰۰	سود سهام پرداختی سال
(۱۷,۳۶۰,۰۰۰)	(۱۵,۰۶۰,۰۰۰)	(۱۱,۷۳۰,۰۰۰)	(۵,۶۴۰,۰۰۰)	(۷,۴۰۵,۵۷۸)	پرداخت سود سهام طی سال
۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	سود سهام پرداختی پایان سال
عدم انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۷۱۲,۵۷۸	سود سهام پرداختی اول سال
۱۶,۸۶۰,۰۰۰	۱۳,۶۶۰,۰۰۰	۱۱,۳۹۰,۰۰۰	۵,۵۵۰,۰۰۰	۵,۶۴۰,۰۰۰	سود سهام پرداختی سال
(۱۶,۸۶۰,۰۰۰)	(۱۳,۶۶۰,۰۰۰)	(۱۱,۳۹۰,۰۰۰)	(۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۷,۴۰۵,۵۷۸)	پرداخت سود سهام طی سال
۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	۲,۹۰۷,۰۰۰	سود سهام پرداختی پایان سال

۱۰) اندوخته قانونی هر سال طبق مفاد قانون تجارت معادل ۵ درصد سود خالص هر سال، تا سقف ۱۰ درصد مبلغ سرمایه لحاظ شده است.

## مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) ، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

### تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۴ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۷۱۸۲۰ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۷۳۷۸۹۰، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۳ با شماره ۱۱۸۳۲، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نمایه ۲۸. ترکیب شرکای واسط مالی

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۳۹۶۷۵۲	۱۰۳۲۰۳۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۲۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

### حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

به استناد مصوبه مجمع عمومی مؤسس مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۴ ثبت شده در روزنامه رسمی به شماره ۲۲۰۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۶ مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۷۱۳۷۱ به سمت بازرس شرکت تعیین گردید.



## عوامل ریسک

### عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق اجاره بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

### ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ همواره با ریسک و مخاطراتی همراه است که سرمایه‌گذاران در زمان تصمیم‌گیری برای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار منتشر شده توسط این شرکت‌ها باید بدان توجه داشته باشند. این عوامل به شرح زیر است:

### ریسک بازار

ریسک بازار شامل تغییرات نرخ بهره، نرخ ارز، تغییر قوانین و مقررات و ... است. طبیعتاً نوسانات در این حوزه بر سودآوری شرکت‌های سرمایه‌پذیر و به دنبال آن بر سودآوری شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران مؤثر خواهد بود. طی سال گذشته افزایش تحریم‌های اقتصادی و بدنبال آن افزایش نرخ ارز و تورم، ریسک‌هایی را بر شرکت‌ها تحمیل نمود. تغییر قوانین و مقررات در بورس کالا و قوانین ارزی کشور مانند واسطی ارزی نیز ریسک‌هایی بودند که بر حوزه فعالیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر تأثیرگذار هستند. اگرچه حذف این ریسک‌ها ممکن نمی‌باشد اما شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران با ایجاد تنوع در سبد سرمایه‌گذاری خود و حرکت به سمت سرمایه‌گذاری بر روی شرکت‌های بنیادی‌تر، همواره سعی می‌کند اثرات منفی این ریسک را به حداقل رساند.

### تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

با توجه به اینکه شرکت مبادلات ارزی ندارد، ریسکی از این بابت شرکت را تهدید نمی‌کند. اما شرکت‌های سرمایه‌پذیر دارای مبادلات ارزی بوده و نوسانات و تغییر قوانین ارزی بر سودآوری آن‌ها مؤثر می‌باشد در نتیجه نوسانات ارزی بطور غیرمستقیم بر سودآوری و ارزش روز پرتفوی تأثیر گذار است.

### سایر ریسک‌های قیمت

ریسک قیمت به معنی کاهش قیمت اوراق بهادار و به دنبال آن کاهش ارزش پرتفوی بوده و شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران در معرض ریسک قیمت اوراق بهادار شرکت‌های سرمایه‌پذیر است. شایان ذکر است برخی سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت با هدف نگهداری بلند مدت صورت گرفته‌اند و خرید و فروش فعالانه‌ای بر روی این سرمایه‌گذاری‌ها صورت نمی‌گیرد. در نتیجه نوسانات مقطعی قیمت سهام تأثیری بر اهداف بلند مدت شرکت ندارد.

### تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه

تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه بر اساس آسیب‌پذیری از ریسک قیمت اوراق بهادار تحت تملک در پایان سال تعیین می‌شود. از آنجا که عمده سرمایه‌گذاری شرکت، در بورس و اوراق بهادار تهران می‌باشد، و سودآوری این شرکت‌ها تحت تأثیر قیمت‌های مورد معامله در بورس نیست، لذا سودآوری شرکت از محل تقسیم سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر تحت تأثیر این نوسانات نمی‌باشد. هر چند با تغییر قیمت اوراق، ارزش سهام تحت تملک شرکت نوسان خواهد داشت.

### ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

### ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) طی قرارداد شماره ۰۰۰۰۰ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) شده است.

### ریسک عدم اجاره دارایی توسط بان

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) طی قرارداد شماره ۰۰۰۰ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در پی‌تیه حاضر اقدام نماید.

### ریسک نقدشوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان بازرگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازرگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



### ارکان انتشار اوراق اجاره

اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر بدون ضامن منتشر شده و جهت تضمین اوراق یادشده، اوراق بهادار با شرایط زیر با رعایت دستورالعمل توثیق اوراق بهادار نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به نفع نهاد واسط برای پشتیبانی از تعهدات ناشر وثیقه شده است:

شرح	تاریخ تسویه اوراق بهادار	نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	تعداد اوراق بهادار	مبلغ اوراق بهادار	مجموع مبلغ فروش اوراق بهادار
سرمایه گذاری البرز	۱۰	۱۰۰	۱۴,۳۳۰	۵۷۹,۱۱۴,۷۳۸	۶,۳۸۳,۶۲۶
شرکت آهن و فولاد ارفع	۲۰	۱۰۵	۱۱,۹۵۹,۱۲۵۴۲۳۷۲۸۸	۵۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۷۹,۴۷۵
شرکت صنعتی اما	۱۳	۱۰	۱۴,۸۳۰	۲۲۵,۸۹۱,۳۴۲	۲,۵۷۶,۸۹۹
مجموع					۱۲,۰۴۰,۰۰۰

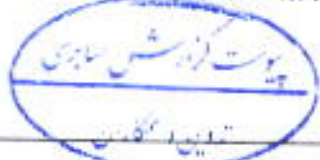
- اوراق مذکور به نفع نهاد واسط توثیق گشته و مالک وثیقه نسبت به اعطای وکالت با اختیار فروش وثیقه به نهاد واسط به صورت بلاعزل تام الاختیار با حق توکیل به غیر و یا سلب حق ضم امین و یا سلب حق انجام موضوع وکالت از خود تا پایان ایفای تعهدات مرتبط با اوراق بهادار منتشره اقدام نموده است.
- در صورتی که متوسط ارزش وثیقه به مدت ۵ روز معاملاتی پیاپی تا حد تعیین شده جهت جبران وثیقه کاهش یابد، بانی مکلف به جبران آن تا سقف اولیه ظرف مدت ده روز کاری می‌باشد. در صورت عدم ایفای تعهدات مالی بانی در خصوص اوراق بهادار منته شده و گذشت ۱۰ روز کاری از مواعید مقرر، نهاد واسط با اعلام کتبی به سازمان، نسبت به فروش وثایق به میزان تعهدات ایفا نشده و جرایم مربوطه اقدام و تعهدات بانی را از این محل ایفا می‌نماید.

### عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی خاص)، به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر پنجم (یا مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

- عامل فروش موظف است اوراق اجاره موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق اجاره فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از انمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) خریداری خواهد شد.
- عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

- تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق اجاره را ندارد.
- تبصره (۲): برناشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.
- تبصره (۳): عامل فروش در خصوص بازارگردانی اوراق اجاره قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.
- تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت مبلغ وجه التزام، حداقل معادل ۱۰ درصد سود یا درآمد روز شمار اوراق معادل ۳۳۶ میلیون ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.



### عامل پرداخت

شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) مسئولیت پرداخت وجوه متعلق به دارندگان اوراق اجاره را بر عهده گرفته است.

### تعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه آمین (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

- در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نهاد به مدت ۱۵ دقیقه می‌تواند طی مدت مذکور خرید صرفاً بر مبنای تعهد پذیرهنویسی امکان‌پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره باقی‌مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.  
نمونه: در صورتی که در پایان مدت عرضه پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال می‌باشد.
- متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.  
نمونه ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی، موظف به پرداخت ۲٫۲۵۲ میلیون ریال بابت هر روز تاخیر، به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

### بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه آمین (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عقیبات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.  
بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۳ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.  
نمونه: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت حداقل معادل سود یا درآمد روز شمار اوراق بابت هر روز تاخیر به ناشر معادل ۱۸ درصد سالانه به میزان تعهدات ابقا شده جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.  
در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف هفت روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق بازارگردان با افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.





### سایر نکات با اهمیت

#### هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق اجاره، به شرح جدول زیر می‌باشد:  
نماه ۲۹. هزینه‌های انتشار

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۷۰۰ میلیون ریال
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	-
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، شامن، امین، ...)	۲ درصد ارزش اسمی کل اوراق

#### مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.  
نماه ۳۰. مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	آقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امین	سهامی عام	مشاوره عرضه اوراق	تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میدان خلیهان قبادیان، پلاک ۵۱	۲۳۶۹۲۰۰۰

حدود مسؤلیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

- ۱- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب.
- ۲- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی.
- ۳- معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی جهت تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد.
- ۴- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناس یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یاد شده.
- ۵- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی.
- ۶- تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم برای اخذ موافقت اصولی.
- ۷- انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص)، برای تعیین نهاد واسط (ناشر)، به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان اوراق بهادار.
- ۸- تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهران.



### نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۸۸۹۰۳۲۹۳ (۰۲۱) تماس حاصل فرمایند.

آدرس بانی: تهران، خیابان کریم خان زند، خیابان شهید عضدی (آبان جنوبی)، شماره ۱۱، ساختمان شهید بهمن محمودپور  
آدرس وب سایت شرکت: <http://nici.ir/>

مشاور  
تأمین سرعنه امین (سهامی عام)

ناشر  
واسط مالی مهر پنجم (با مسئولیت محدود)

بانی  
سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

سلمان خادم‌المله  
(مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)  
محسن بهرامی ارضی  
لادس  
(رئیس هیئت مدیره)

سید محمد جواد  
فرهانیان  
(رئیس هیئت مدیره)  
غلامرضا یوتربی  
(عضو هیئت مدیره)

سید یاسر مهدی ابوترابی فرد  
(مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)  
سید علی اصغر  
میر محمد صادقی  
(رئیس هیئت مدیره)

