



امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد اوره

عرضه کننده

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)



شرکت سهامی (عام) پتروشیمی شیراز

مشاور پذیرش

شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)



تأمین سرمایه بانک ملت
MELLAT INVESTMENT BANK

با مجوز هیأت پذیرش بورس کالا

اسفند ماه ۱۳۹۴



(مقام معظم رهبری)
دولت و ملت، همدلی و همزبانی

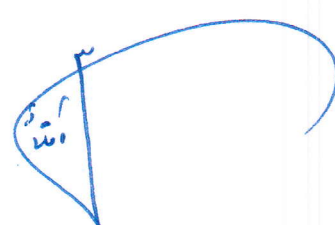
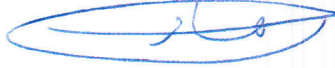
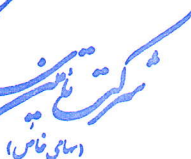
باسمه تعالی

هیأت محترم پذیرش بورس کالای ایران

با سلام و احترام

به پیوست امیدنامه به روزرسانی شده انتشار اوراق سلف موازی استاندارد اوره شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی

عام) که در تاریخ ۹۴/۱۱/۲۴ به تأیید هیأت مدیره شرکت رسیده است به حضورتان ایفاد می گردد:

نام	نماینده	سمت	امضاء
غلامحسین نجابت	شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان	رئیس هیأت مدیره	
حمیدرضا آصفی	شرکت بازرگانی مدیران اقتصاد	نایب رئیس هیأت مدیره	
امیرحسین کریمی کاشانی	شرکت خدمات مدیریت هامون سپاهان	عضو هیأت مدیره	
حسین آقای تبریزی	شرکت سرمایه گذاری هامون سپاهان	عضو هیأت مدیره	
بهرام کلانتری	شرکت بازرگانی ناوک آسیا کیش	عضو هیأت مدیره	
رضا فرزادی	شرکت بازرگانی و تجارت هامون سپاهان	عضو هیأت مدیره	
یوسف مسافر ماسوله	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین	عضو هیأت مدیره	
کیانوش کاظمی		مدیرعامل	

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)



خلاصه‌ای از ویژگی‌های اوراق سلف موازی استاندارد اوره شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)

مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد اوره	
نام ابزار تأمین مالی	اوراق سلف موازی استاندارد اوره (به همراه اختیار خرید و فروش تبعی)
نوع اوراق	با نام، قابل معامله در بورس کالا، معاف از مالیات
دارایی پایه	اوره
مشخصات و استاندارد دارایی پایه	اوره گرانول
هدف از عرضه	تأمین سرمایه در گردش شرکت پتروشیمی شیراز
بازار عرضه اولیه و معاملات ثانویه	بورس کالای ایران
مشخصات اوراق	
حجم عرضه اولیه	حدود ۵۷۲,۰۰۰ تن به شرط آنکه ارزش کل اوراق از ۴,۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر و کمتر نباشد. • عرضه اولیه در دو نوبت و در هر نوبت اوراق به ارزش ۲,۰۰۰ میلیارد ریال عرضه می‌گردد. • فاصله زمانی عرضه‌ها در هر نوبت از یکدیگر کمتر از ۳۰ روز نخواهد بود.
حداکثر حجم قابل عرضه	محدود به حجم عرضه اولیه در هر نوبت
اندازه هر قرارداد	۱ برگه (معادل یک تن)
روش عرضه اولیه	روش عرضه گسترده با قیمت ثابت
سقف حجم هر سفارش	نامحدود
حداقل تغییر قیمت هر سفارش	یک ریال
واحدهای پولی قیمت و ارز مورد تسویه	ریال
قیمت خرید هر قرارداد سلف اوره	قیمت پایه در عرضه اولیه بر مبنای آخرین قیمت اوره گرانول صادراتی ایران طبق ارقام مندرج در گزارش هفتگی FMB با در نظر گرفتن میانگین نرخ ارز بازار براساس اعلام از سه شرکت صرافی معتبر
قیمت اعمال در اختیار فروش تبعی	۱۲۳ درصد × قیمت پایه عرضه اولیه اوراق سلف
قیمت اعمال در اختیار خرید تبعی	۱۲۴ درصد × قیمت پایه عرضه اولیه اوراق سلف
قیمت خرید بازارگردان در معاملات ثانویه	قیمت زمان عرضه اولیه بعلاوه ۲۳ درصد سالیانه روزشمار
بازده اوراق	به طور کلی بازدهی این اوراق در دو حالت قابل تبیین است: ۱- در صورتی که قیمت دارایی پایه در سررسید کمتر از "۱۲۳ درصد × قیمت پایه در عرضه اولیه" باشد سرمایه‌گذاران می‌توانند از اختیار فروش استفاده کرده و نسبت به فروش قرارداد به قیمت "۱۲۳ درصد × قیمت پایه در عرضه اولیه" به شرکت پتروشیمی شیراز اقدام نمایند. بدین ترتیب این اوراق برای سرمایه‌گذاران بازدهی یک‌ساله حداقل ۲۳ درصدی خواهد داشت. ۲- در صورتی که قیمت دارایی پایه در سررسید بیشتر از "۱۲۴ درصد × قیمت پایه در عرضه اولیه" باشد شرکت پتروشیمی شیراز می‌تواند از اختیار خرید استفاده کرده و نسبت به خرید قرارداد به قیمت "۱۲۴ درصد × قیمت پایه در عرضه اولیه" از دارندگان اوراق اقدام نماید. در این حالت قیمت تسویه ۱۲۴ درصد قیمت عرضه اولیه خواهد بود. بدین ترتیب بازدهی سالانه اوراق سلف حداکثر ۲۴ درصد است.
مقاطع پرداخت سود	این اوراق سود میان‌دوره‌ای نخواهد داشت و عایدی دارندگان اوراق در سررسید به صورت تسویه فیزیکی و یا نقدی، با در نظر داشتن قیمت اوره و نرخ ارز در سررسید و اعمال اختیارات تبعی، نصیبشان می‌گردد.
مدت قرارداد	۱۲ ماه از تاریخ عرضه اولیه
دوره عرضه اولیه	در اطلاعیه عرضه متعاقباً اعلام می‌گردد.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

معاملات ثانویه و بازارگردانی	
معاملات ثانویه	از طریق شبکه کارگزاران دارای مجوز معاملات سلف استاندارد و بر اساس ضوابط بورس کالا، ۱۰ روز پس از پایان مهلت عرضه اولیه در هر نوبت
شرایط بازارگردانی طی دوره معاملاتی	بازارگردان در طول دوره عمر اوراق موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تقاضاهای فروش این اوراق را در حداقل قیمت تضمین شده (قیمت اوراق در عرضه اولیه به علاوه ۲۳ درصد سود سالیانه و روزشمار) برای هر برگه و بر اساس دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران، خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق سلف موازی استاندارد موضوع این امیدنامه را نیز تا سقف اوراق در اختیار به متقاضیان آن عرضه نماید. • توضیحات تکمیلی در بخش ۵ امیدنامه سلف موازی استاندارد اورده
حداقل سفارش انباشته	یک درصد حجم کل اوراق
سقف تعهد معاملات روزانه	۵ درصد حجم کل اوراق
نقد شوندگی اوراق قبل از سررسید	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت بر اساس مدل تضمین حداقل قیمت، نقدشوندگی اوراق سلف اورده را قبل از سررسید تعهد می نماید و در طی دوره معاملات اوراق مذکور را با نرخ سود ۲۳ درصد به صورت سالانه و روزشمار به علاوه قیمت اوراق در عرضه اولیه، بازخرید می نماید.
کارمزد خرید و فروش اوراق	بر اساس مصوبه هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار
سررسید و شرایط تحویل	
سررسید اوراق	۱۲ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه هر نوبت انتشار
تاریخ ارائه درخواست تحویل فیزیکی	۱۰ روز پیش از سررسید
دوره تحویل	حداکثر یک ماه پس از تاریخ سررسید
مکان تحویل	درب کارخانه
امکان تحویل فیزیکی و تسویه نقدی در پایان دوره معاملاتی	دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت یک ماه ادامه خواهد داشت، عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی کالا، ۱۰ روز پیش از تاریخ سررسید اوراق به منزله انصراف از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی خواهد بود.
حداقل اوراق جهت تسویه فیزیکی	۵۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن)
شرایط لازم جهت تحویل کالا	• منوط به اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد (به ترتیبی که هیأت مدیره شرکت سپرده گذاری مرکزی تعیین و اعلام می کند) حداکثر تا پایان ساعت معاملاتی، ۱۰ روز پیش از سررسید اوراق مذکور خواهد بود. • حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی • در صورتی که قیمت اورده در تاریخ سررسید قرارداد سلف موازی استاندارد بالاتر از قیمت اعمال خرید شرکت پتروشیمی شیراز باشد و با شرط اعمال اختیار توسط این شرکت، متقاضیان تحویل فیزیکی کالای مذکور می توانند با پرداخت مابه التفاوت قیمت روز بازار و قیمت اختیار خرید شرکت پتروشیمی شیراز نسبت به تحویل فیزیکی کالا اقدام نمایند. عملیات اجرایی تحویل: • تحویل کالا در سررسید در محل کارخانه خواهد بود، • تمامی شرایط تحویل فیزیکی کالا، مطابق با شرایط فروش کالا در بورس کالای ایران بر تحویل فیزیکی این قرارداد نیز حاکم است.
خسارت ناشی از عدم تحویل کالا	شرکت متعهد به پرداخت جریمه ای معادل ۲۵ صدم درصد کالای تسویه نشده به ازای هر روز دیرکرد می باشد (طبق استاندارد بورس کالای ایران)

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

ارکان عرضه	
عرضه کننده	شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)
ضامن	شرکت گروه نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)
مشاور پذیرش	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)
متعهد خرید در عرضه اولیه	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)
بازارگردان	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)
عامل عرضه	شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
محل انجام معاملات	شرکت بورس کالای ایران
تاریخ های مهم	تاریخ هر نوبت از عرضه اولیه: در اطلاعیه عرضه مشخص خواهد شد، تاریخ شروع معاملات ثانویه قرارداد: حداکثر ۱۰ روز پس از پایان دوره عرضه اولیه هر کدام از نوبت ها، تاریخ ارائه درخواست برای تسویه فیزیکی کالا: ۱۰ روز پیش از سررسید قرارداد، تسویه نقدی قرارداد: ۱۲ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه، دوره تحویل فیزیکی: ۱ ماه پس از اتمام عمر قرارداد.
اطلاع رسانی	اطلاعیه های مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد اورده در پایگاه رسمی شرکت پتروشیمی شیراز به نشانی www.spc.co.ir ، بورس کالا به نشانی www.ime.co.ir ، تأمین سرمایه بانک ملت به نشانی www.mellatib.com درج خواهد شد.

✓ با توجه به اینکه قیمت اورده در دوره عرضه اولیه بر مبنای آخرین قیمت اورده طبق ارقام مندرج در گزارش هفتگی FMB با در نظر گرفتن میانگین نرخ ارز بازار براساس استعلام از سه شرکت صرافی معتبر مشخص می گردد، اعداد این امیدنامه فرضی است و به منظور آشنایی سرمایه گذاران علاقه مند به خرید اوراق سلف موازی استاندارد اورده ارائه شده است. تاریخ ها و قیمت های نهایی بر اساس ارقام واقعی و قطعی در اطلاعیه عرضه درج خواهد گردید.

✓ به استناد تبصره ۲ ماده ۱۳ دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران مصوب ۱۳۸۹/۰۷/۰۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، اطلاعات منتشره در قالب امیدنامه جزء لاینفک اطلاعیه عرضه است.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

فهرست

۷.....	کلیات
۷.....	مقدمه
۷.....	مشخصات دارایی مبنای انتشار اوراق سلف (اوره)
۷.....	☒ معرفی محصول
۷.....	☒ وضعیت عرضه و تقاضا و قیمت جهانی اوره
۱۳.....	☒ وضعیت عرضه و تقاضای اوره در ایران
۱۴.....	☒ جایگاه شرکت در صنعت
۱۶.....	هدف از عرضه اوراق
۱۶.....	اصطلاحات و واژگان
۱۷.....	معرفی قرارداد سلف موازی استاندارد اوره
۱۷.....	صکوک سلف موازی استاندارد
۱۸.....	خصوصیات و ویژگیهای صکوک سلف
۱۹.....	مشخصات قرارداد سلف موازی اوره
۲۰.....	محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف
۲۱.....	عوامل ریسک
۲۱.....	حسابداری اوراق سلف
۲۳.....	نحوه انجام معاملات
۲۳.....	۱- عرضه اولیه اوراق سلف قرارداد موازی استاندارد
۲۴.....	۲- معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد
۲۶.....	۳- تسویه اوراق سلف موازی استاندارد
۲۹.....	ارکان عرضه قرارداد سلف موازی استاندارد اوره
۲۹.....	ناشر (عرضه کننده): شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)
۲۹.....	☒ تاریخچه شرکت
۲۹.....	☒ موضوع فعالیت
۲۹.....	☒ سهامداران شرکت
۳۰.....	☒ مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
۳۰.....	☒ مشخصات حسابرس
۳۰.....	☒ وضعیت سرمایه شرکت
۳۰.....	☒ آخرین وضعیت مالی شرکت
۳۴.....	مشاور پذیرش، متعهد پذیرهنویس و بازارگردان اوراق: شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)
۳۶.....	عامل عرضه: شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

بخش اول

کلیات

مقدمه

بازار متشکل سرمایه در ایران با سرعت فوق العاده ای در حال دگرگونی و تکامل است. آنچه مسلم است ابزارهای مالی نقش بسزایی در گسترش بازار سرمایه ایفا می کنند و بازار سرمایه ایران نیاز ضروری به ابزارهای بازارساز و ابزارهای جدید مالی دارد تا بتواند وظیفه اصلی خود جهت جلب سرمایه گذاران بالفعل و بالقوه ایفا نماید تا بازار سرمایه ایران از کارآمدی لازم در این زمینه برخوردار باشد و در سال های اخیر این بازار در این راستا، قدم های بزرگی را برداشته است. اوراق سلف موازی استاندارد نیز یکی از ابزارهایی است که به دلیل میسر و کوتاه بودن مسیر تأمین مالی از طریق آن، امروزه مورد توجه سرمایه گذاران و دارندگان پروژه ها قرار گرفته است.

مشخصات دارایی مبنای انتشار اوراق سلف (اوره)

✓ معرفی محصول

اوره یکی از کودهای کشاورزی مهم است که به عنوان منبع نیتروژن برای گیاهان شناخته می شود. با توجه به رشد جمعیت جهان و نیاز شدید کشورها به تولید مواد غذایی، به خوبی می توان نقش پر اهمیت این محصول پتروشیمی را در زندگی انسان امروز مشاهده نمود. تولید تجاری اوره از طریق واکنش آمونیاک و CO_2 حاصل می گردد. بیشتر اوره تولید شده در جهان به صورت جامد و به شکل پرل (Prill)، گرانول (granular) و کریستال (برای مصارف خاص و به مقدار کم) می باشد. بالغ بر ۸۵ درصد مصرف اوره به عنوان کود شیمیایی بوده و بخشی از آن نیز در تولید اوره آمونیوم نترات، NPKs و کاربردهای صنعتی (اوره فرمالیید، فرمالین) بکار می رود. اوره شامل ۴۶٪ نیتروژن است و خورندگی کمتری دارد، حمل و نقل آسان تر و ارزان تری داشته که سبب شده تجارت این محصول بصورت گسترده تر در دنیای کودهای شیمیایی صورت گیرد و همچنین قیمت آن بصورت مبنایی برای قیمت سایر کودهای شیمیایی مورد استفاده قرار می گیرد. گاز طبیعی مهم ترین خوراک کودهای شیمیایی نیتروژن داراست، به طوری که حدود ۵۰ درصد خالص هزینه و ۷۵ درصد هزینه کل تولید این محصولات را شامل می شود. بنابراین دسترسی به گاز ارزان قیمت برای شرکت ها یک مزیت محسوب می شود.

✓ وضعیت عرضه و تقاضا و قیمت جهانی اوره

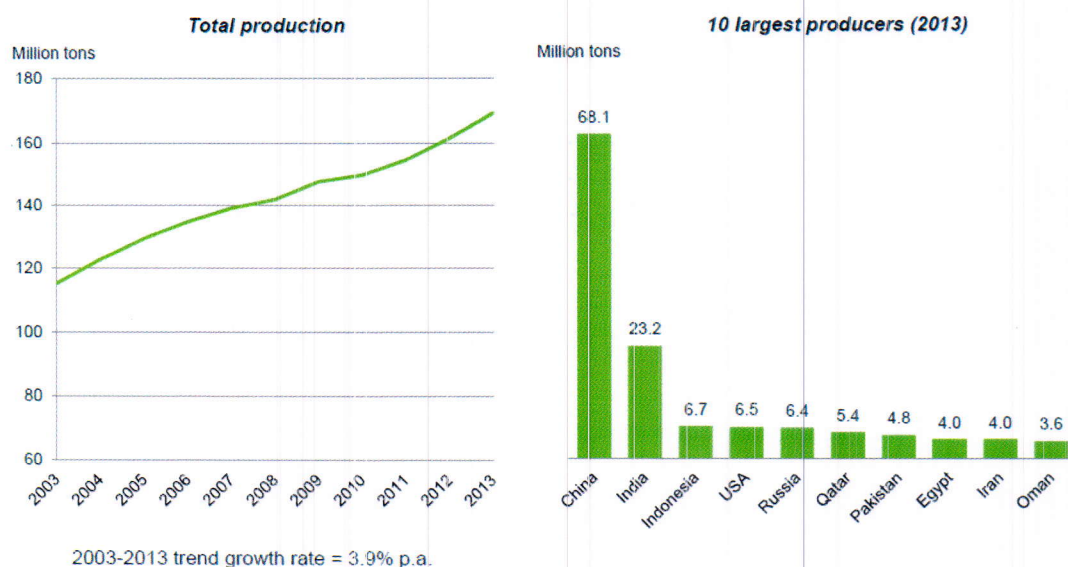
رشد مصرف اوره در دنیا پیوسته سیر صعودی داشته و با توجه به رشد جمعیت جهان، و میزان افزایش تقاضا برای غذا، این روند به صورت سیری صعودی ادامه خواهد داشت. بیش از ۴۰ درصد تولیدات کشاورزی جهت تولید غذا در جهان، به مصرف کود اوره وابسته است. واحدهای اوره و آمونیاک در دنیا، در مناطقی که خوراک گاز طبیعی فراوان و ارزان در دسترس می باشد، به عنوان منبع مهم ایجاد درآمد و اشتغال محسوب می شوند. از مجموع ۴۶۰ واحد اوره در جهان، کشور چین به

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

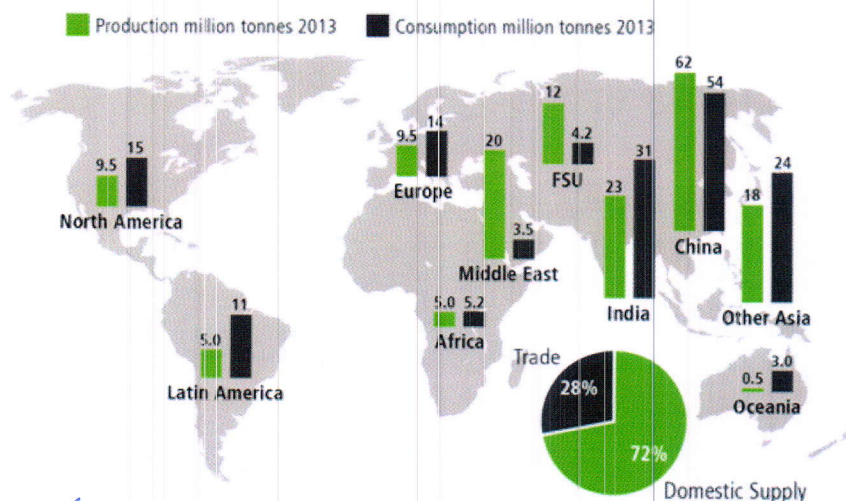
تنهایی سهم ۴۸ درصدی در تعداد واحدهای اوره جهان و سهم نزدیک به ۴۰ درصد در ظرفیت جهانی تولید اوره را به خود اختصاص داده است و این سهم برای ایران کمتر از ۲ درصد می باشد.

تقاضای اوره در جهان در این چند سال یک روند صعودی داشته به طوری که از ۱۳۶ میلیون تن تقاضا برای اوره در سال ۲۰۰۷ به ۱۸۰ میلیون تن در سال ۲۰۱۴ رسیده است. نمودار زیر میزان تقاضای اوره در جهان طی سال های ۲۰۰۷ الی ۲۰۱۳ را به همراه ۱۰ کشور بزرگ تولیدکننده اوره نشان داده است.

Urea production

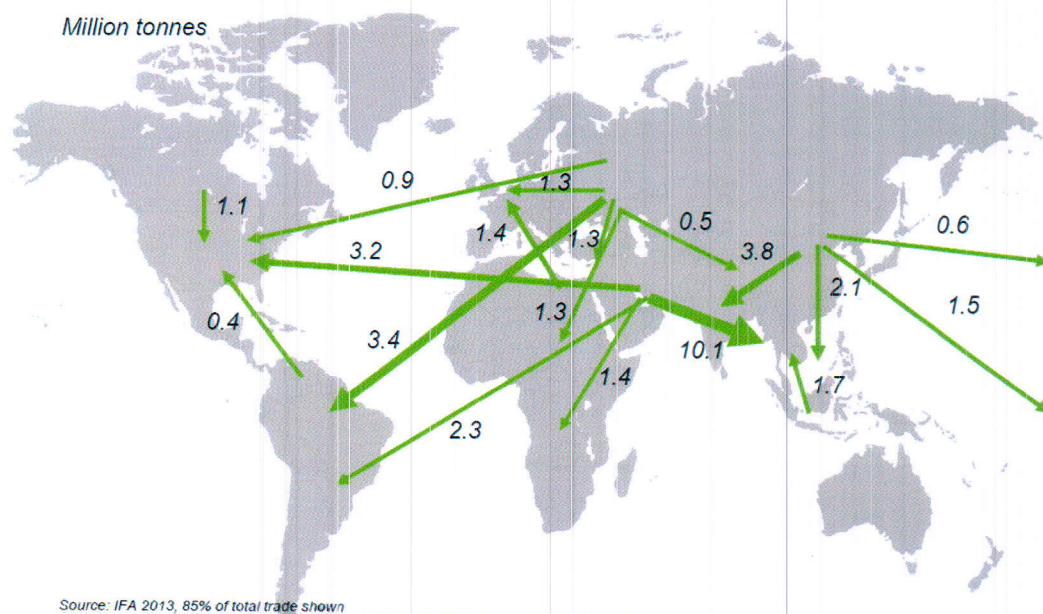
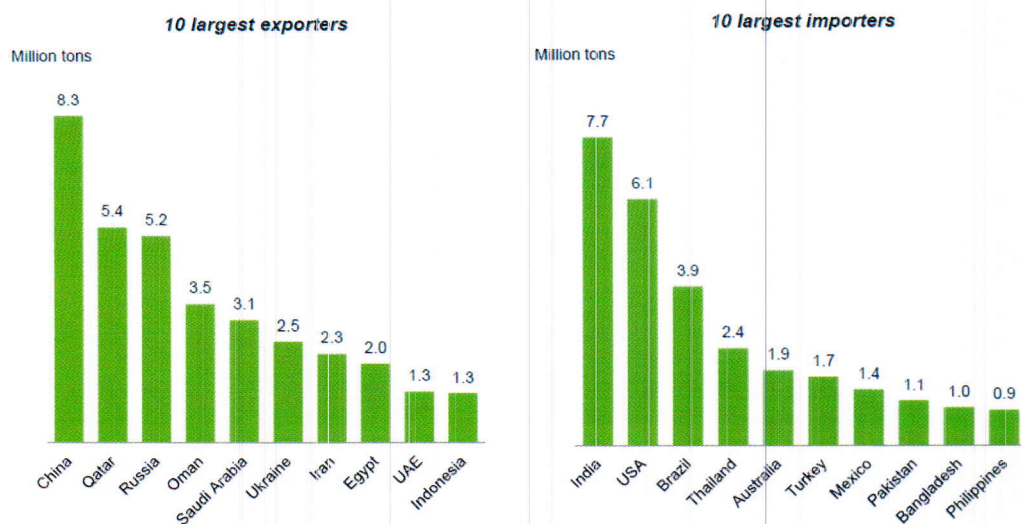


Global Urea Profile



شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

تولیدکنندگان عمده اوره دنیا، چین ۵۸ میلیون تن، هند ۲۲ میلیون تن و خاورمیانه ۱۹ میلیون تن است. صادرکنندگان عمده اوره دنیا نیز روسیه با صادرات ۵ میلیون تن، چین ۴,۵ میلیون تن و قطر ۴ میلیون تن قرار دارد. این در حالی است که عمده واردکنندگان اوره، هند با ۸,۲ میلیون تن، آمریکا ۵,۵ میلیون تن و برزیل ۲,۹ میلیون تن است. صادرات ایران در حدود ۲,۴ میلیون تن است.



میزان تقاضای اوره در سال ۲۰۱۴ در حدود ۱۸۰ میلیون تن می‌باشد که ۱۴۹,۱ میلیون تن تقاضای آن برای مصرف کود می‌باشد. پیش بینی می‌شود که میزان تقاضای اوره در جهان از ۱۸۰ میلیون تن در سال ۲۰۱۴ به ۲۰۲ میلیون تن در سال ۲۰۱۸ برسد. میزان ظرفیت تولید اوره در جهان در سال ۲۰۱۴ در حدود ۲۱۲ میلیون تن می‌باشد که پیش بینی می‌شود در سال

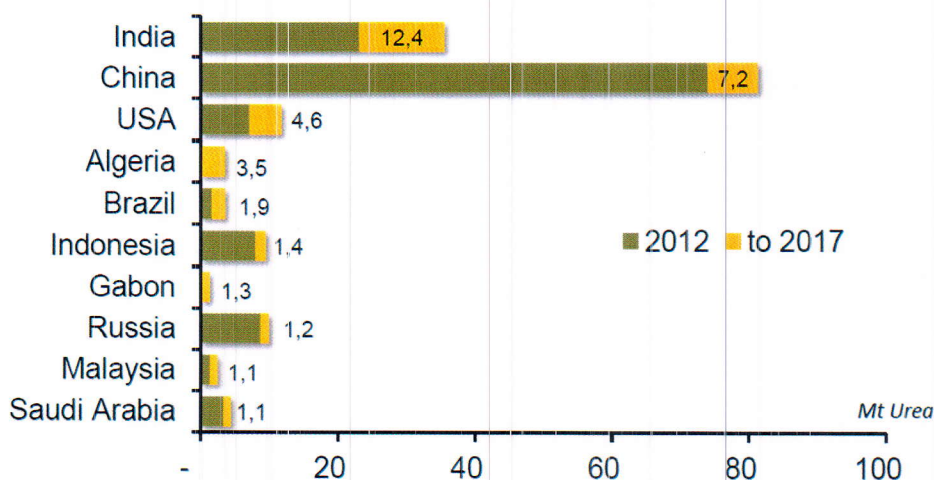
کستور مرغی
حاجیرہا

۲۰۱۸ با ۳۳ میلیون تن افزایش به میزان ۲۴۵ میلیون تن برسد. از این میزان ظرفیت تولید در حال حاضر در حدود ۱۸۸ میلیون تن اوره در جهان عرضه می‌گردد که برآورد می‌شود تا سال ۲۰۱۸، در حدود ۱۵ درصد افزایش داشته و به مقدار ۲۱۶ میلیون تن برسد. جدول زیر پیش‌بینی ظرفیت تولید، میزان عرضه و تقاضای اوره در جهان از سال ۲۰۱۴ تا سال ۲۰۱۸ را نشان می‌دهد.

شرح	۲۰۱۴	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸
ظرفیت تولید اوره در جهان	۲۱۲,۱۷	۲۲۴,۶۴	۲۳۷,۱۳	۲۴۴,۳۳	۲۴۴,۹۸
میزان عرضه اوره در جهان	۱۸۸,۱۷	۱۹۵,۸۴	۲۰۴,۷۴	۲۱۱,۴۱	۲۱۵,۹۷
تقاضای اوره برای مصرف کود	۱۴۹,۱	۱۵۳,۷۴	۱۵۵,۵۳	۱۵۷,۶۱	۱۵۹,۵۱
تقاضای اوره برای مصرف غیر کود	۳۰,۷	۳۴,۶۴	۳۸,۱۸	۴۰,۵۱	۴۲,۹۵
کل تقاضای اوره در جهان	۱۷۹,۸	۱۸۸,۳۸	۱۹۳,۷۱	۱۹۸,۱۲	۲۰۲,۴۶
مازاد (میلیون تن)	۸,۳۷	۷,۴۶	۱۱,۰۳	۱۳,۲۹	۱۳,۵۱
مازاد (درصدی از عرضه)	۴٪	۴٪	۵٪	۶٪	۶٪

Source: Prudhomme, IFA

وضعیت فعلی ظرفیت تولید اوره و پیش‌بینی آن در سال ۲۰۱۷ بر اساس کشورها در جدول زیر نشان داده شده است. همانگونه که در شکل زیر نمایان است، کشور چین بیشترین ظرفیت تولید اوره در جهان را دارا می‌باشد و برآورد می‌شود که تا سال ۲۰۱۷ نیز ظرفیت آن در حدود ۷,۲ میلیون تن افزایش پیدا کند. بعد از چین کشور هند بیشترین ظرفیت تولید اوره در جهان را دارا می‌باشد که برآورد می‌شود تا سال ۲۰۱۷ در حدود ۱۲,۴ میلیون تن به ظرفیت تولید آن افزوده گردد.

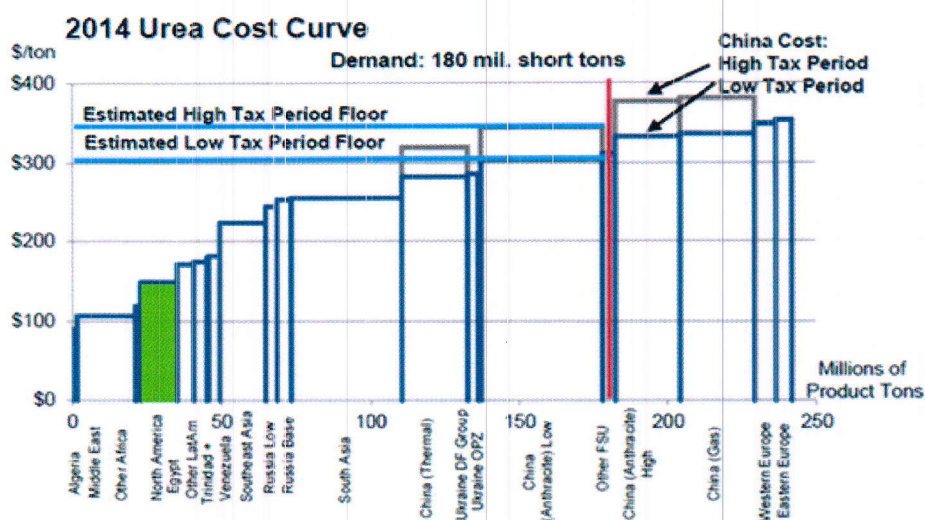


Source: IFA Production and International Trade, June 2013

یکی از مهمترین مسائلی که در تعیین حداقل قیمت یک کالا نقش بسیار مهمی دارد، بهای تمام شده تولید آن کالا می‌باشد. در حال حاضر به دلیل رابطه تنگاتنگی که قیمت اوره و آمونیاک با قیمت گاز طبیعی دارد، تغییرات عمده‌ای در بازار اوره و آمونیاک به وجود آمده و انتظار می‌رود این تغییرات توسانی همچنان ادامه یابد. به عبارت بهتر، طی سال‌های اخیر با افزایش قیمت گاز، که خوراک اولیه تولید اوره و آمونیاک می‌باشد، کارخانجات تولید اوره و آمونیاک در کشورهای بزرگ صنعتی

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

نظیر آمریکا، اروپا، استرالیا و حتی اتحاد جماهیر شوروی سابق (FSU)، از حاشیه سود کمتری برخوردار شده‌اند و این روند می‌تواند منجر به خارج شدن آنها از چرخه تولید گردد. این موضوع باعث خواهد شد تا ایران و کشورهای حاشیه خلیج فارس به دلیل برخورداری از منابع گاز ارزان، نقش با اهمیتی را در بازار اوره و آمونیاک ایفا کنند. شکل زیر منحنی بهای تمام شده تولید اوره را در سال ۲۰۱۴ میلادی در کشورهای مختلف نشان می‌دهد. نمودار زیر نشان می‌دهد که در مناطقی نظیر چین که برنامه ریزی گسترده‌ای برای تولید اوره دارند، بهای تمام شده این محصول به مراتب بسیار بالاتر از کشورهای خاورمیانه و ایران است. بر اساس این نمودار، بهای تمام شده اوره در چین حداقل معادل ۳۰۰ دلار در هر تن است. بنابراین انتظار نمی‌رود که برای صرفه اقتصادی، قیمت فروش این محصول از سطح فعلی در این مناطق پائین‌تر برود. همین موضوع می‌تواند باعث خروج برخی از کشورها از بازار تولید اوره و آمونیاک گردد.

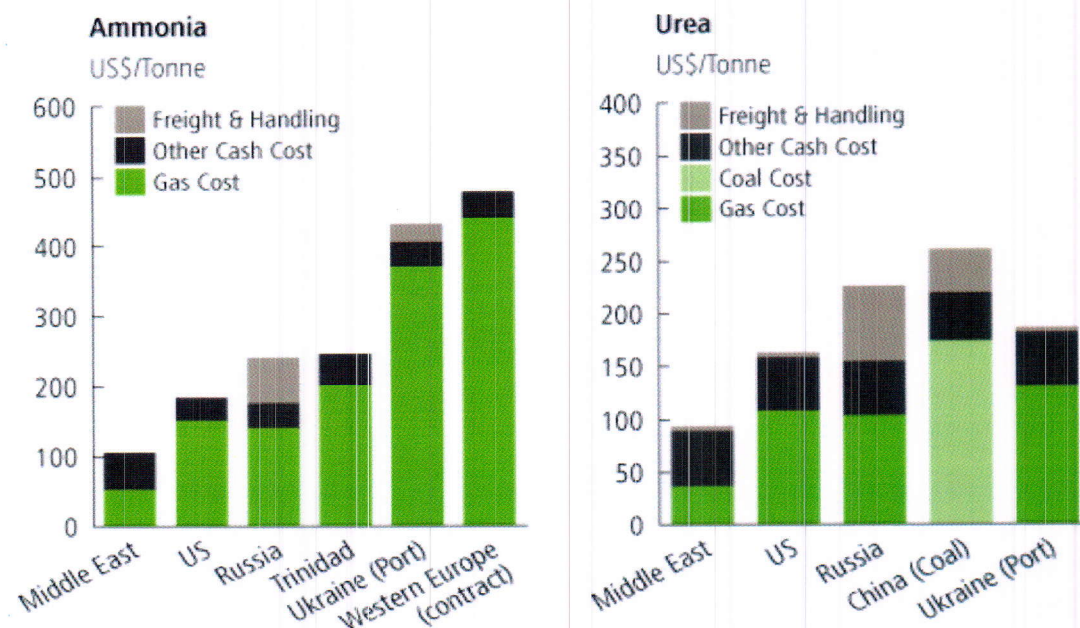


Source: Industry publications, CF Industries

همانطور که در نمودار بالا مشاهده می‌شود، منطقه خاورمیانه کمترین بهای تمام شده اوره را در جهان دارا می‌باشد. این امر سبب می‌شود که اولا حاشیه سود آن نسبت به دیگر مناطق بالا باشد و ثانياً در صورت کاهش قیمت اوره، این منطقه از مصونیت بالایی در رقابت با دیگر کشورها برخوردار باشد به طوری که در صورت کاهش بیش از اندازه قیمت اوره، برخی از مناطق همانند اروپای غربی و چین از صحنه رقابت حذف خواهند شد ولی منطقه خاورمیانه فقط حاشیه سود آن پایین خواهد آمد.

در حالی که بیشتر شرکت‌های پتروشیمی در جهان از گاز طبیعی به عنوان سوخت استفاده می‌کنند، ۸۰ درصد از شرکت‌های چینی از ذغال سنگ برای تولید اوره و آمونیاک استفاده می‌کنند. نوسان قیمت ذغال سنگ که یکی از گران‌ترین مواد اولیه تولید است، تاثیر بسیار مهمی در افزایش هزینه و به دنبال آن قیمت اوره و آمونیاک جهانی دارد.

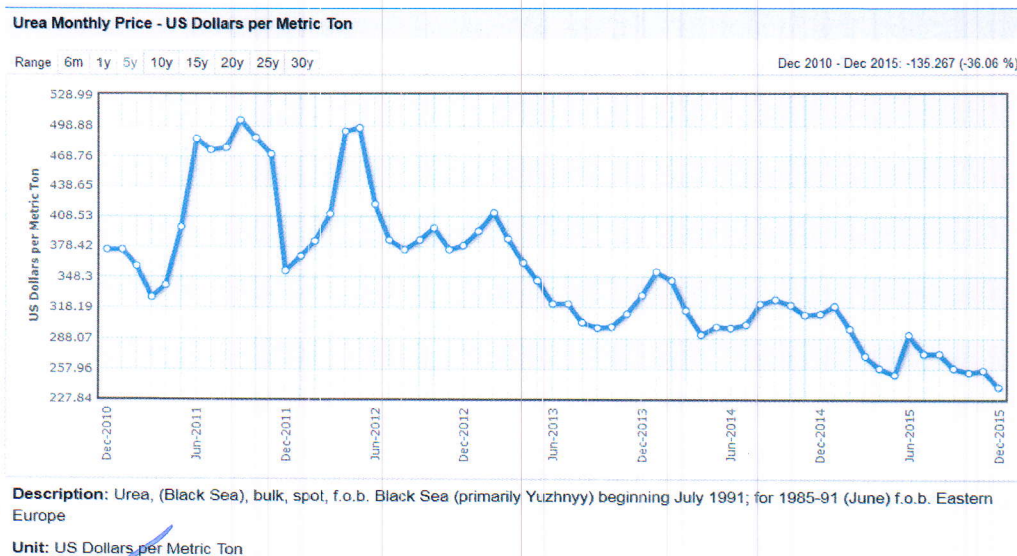
شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)



Note: Cost of production estimates based on gas price forecasts for ۲۰۱۴.

Source: Fertecon, PotashCorp, Last updated: Aug ۳۱, ۲۰۱۴

همانطور که در دو نمودار بالا قابل مشاهده است منطقه خاورمیانه کمترین بهای تولید اوره و آمونیاک را در جهان دارا می‌باشد. با توجه به اینکه منطقه خاورمیانه کمترین بهای تولیدی را به علت گاز ارزان دارا می‌باشد، لذا در صورت کاهش قیمت اوره، کشورهای مهم تولید کننده اوره همانند اوکراین و چین که هزینه تولید آنها بالاست، از چرخه رقابت حذف خواهند شد و همین موضوع بر عرضه این محصول اثرگذار بوده و سبب کاهش عرضه اوره خواهد شد. روند گذشته قیمت اوره در شکل زیر نشان داده شده است. همانطور که مشاهده می‌گردد قیمت اوره در گذشته دارای نوسان بوده است و از اواخر سال ۲۰۱۱ قیمت آن روندی نزولی را در پیش گرفته است.



شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

پیش‌بینی‌ها حاکی از آن است که قیمت اوره در آینده دارای یک روند باثبات باشد. پیش‌بینی قیمت اوره بر اساس گزارش بانک جهانی در جدول زیر نشان داده شده است.

Price forecast in nominal U.S. dollars

Commodity	Unit	2013	2014	Forecasts							2025
				2015	2016	2017	2018	2019	2020		
Fertilizers											
DAP	\$/mt	445	472	469	466	463	460	457	454	440	
Phosphate rock	\$/mt	148	110	117	114	111	108	105	103	90	
Potassium chloride	\$/mt	379	297	300	301	302	303	304	305	310	
TSP	\$/mt	382	388	385	381	378	374	371	367	350	
Urea, E. Europe	\$/mt	340	316	275	275	276	276	277	277	280	

مهم‌ترین عوامل تأثیرگذار بر قیمت اوره علاوه بر قیمت نفت و عرضه و تقاضای محصول، به شرح زیر است:

- ✓ میزان تولید و مصرف در کشور چین بعنوان بزرگترین تولیدکننده و مصرف‌کننده کود اوره در جهان و میزان صادرات اوره در صورت وجود مازاد تولید نسبت به مصرف داخلی
- ✓ وجود طرح‌های توسعه‌ای تولید اوره در سال‌های پیش‌رو در چین و ایالات متحده آمریکا
- ✓ تعرفه صادرات اوره در چین
- ✓ رشد اقتصادی جهان و افزایش درآمد سرانه
- ✓ افزایش یا کاهش جمعیت جهان و الگوی مصرف
- ✓ قیمت محصولات کشاورزی (غلات، ذرت و...)
- ✓ سیاست‌های یارانه پرداختی به کشاورزان
- ✓ بازارهای ارز و شاخص دلار
- ✓ سطح زیر کشت محصولات کشاورزی در جهان
- ✓ قیمت مواد اولیه تولید اوره شامل قیمت گاز طبیعی، ذغال سنگ و آمونیاک

☑ وضعیت عرضه و تقاضای اوره در ایران

هم‌اکنون اوره با ظرفیت ۴,۴ میلیون تن در کشور تولید می‌شود. با توجه به اینکه میزان مصرف و نیاز فعلی کشور در حال حاضر از ۱,۸ تا ۲,۱ میلیون تن با توجه به شرایط آب و هوایی و میزان بارندگی می‌تواند متغیر برآورد شود و لذا با لحاظ این محدوده تغییر مصرف داخلی، توان صادراتی از حدود ۲,۳ میلیون تن تا ۲,۶ میلیون تن در بخش اوره در کشور وجود خواهد داشت. واحدهای تولید کننده اوره در کشور در حال حاضر در جدول زیر نشان داده شده است.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

نام طرح	ظرفیت تولید اوره (هزار تن)	ظرفیت تولید آمونیاک (هزار تن)
پتروشیمی شیراز	۴۹۵	۴۳۳
پتروشیمی رازی	۵۹۴	۱۳۲۰
پتروشیمی خراسان	۴۹۵	۳۳۰
پتروشیمی پردیس ۱ و ۲	۲۱۵۰	۱۳۶۰
پتروشیمی کرمانشاه	۶۶۰	۳۹۶
جمع	۴۳۹۴	۳۸۳۹

همانطور که در جدول بالا نمایان است، شرکت پتروشیمی پردیس با تولید سالانه ۲،۱۴۵،۰۰۰ تن اوره و ۱،۳۶۰،۰۰۰ تن آمونیاک، بزرگترین تولیدکننده اوره و آمونیاک در سطح کشور است. بعد از شرکت پتروشیمی پردیس، پتروشیمی کرمانشاه با تولید سالانه ۶۶۰،۰۰۰ تن اوره در کشور، در جایگاه دوم قرار دارد. پتروشیمی رازی و پتروشیمی خراسان و شیراز به ترتیب در جایگاه سوم تا پنجم قرار دارند. علاوه بر این شرکتها، هشت طرح تولیدی دیگر اوره شامل شرکت‌های پتروشیمی هنگام، لاوان، هرمز و پردیس ۳ در عسلویه و پتروشیمی شیراز، زنجان، اردکان و گلستان با ظرفیت هر کدام حدود ۱،۱۵ میلیون تن در سال و در مجموع ۹،۰۱۰ میلیون تن برای بهره‌برداری تا پایان سال ۱۳۹۴ در کشور برنامه‌ریزی گردیده است که در صورت تحقق آن، ظرفیت تولیدی کشور به ۱۳،۴ میلیون تن و میزان مصرف کشور نیز تا پایان سال ۱۳۹۴ به ۳،۳ میلیون تن افزایش خواهد یافت که می‌بایست حدود ۱۰ میلیون تن آن به صادرات اختصاص یابد.

بر اساس آمار، وزارت جهاد کشاورزی سرعت رشد مصرف اوره در کشور را ۴ درصد تخمین زده است. بر این اساس پیش‌بینی مصرف اوره کشور در سالهای ۲۰۱۵، ۲۰۲۰ و ۲۰۲۵ میلادی به ترتیب حدود ۳،۵، ۳،۷ و ۴،۵ میلیون تن خواهد بود.

شرح	میزان مصرف اوره کشور
در حال حاضر	۲،۱ میلیون تن
سال ۲۰۱۵	۳،۵ میلیون تن
سال ۲۰۲۰	۳،۷ میلیون تن
سال ۲۰۲۵	۴،۵ میلیون تن

☑ جایگاه شرکت در صنعت

شرکت‌های موجود داخلی رقیب پتروشیمی شیراز که از لحاظ تولید نسبت به پتروشیمی شیراز مزیت دارند شرکت پتروشیمی پردیس و پتروشیمی رازی می‌باشند. پتروشیمی کرمانشاه و پتروشیمی بجنورد از لحاظ تولید کمتر می‌باشد. پتروشیمی شیراز با ایجاد زیرساخت در مبادی صادرات جایگاه شرکت را در امر صادرات ارتقاء داده است. در بخش تنوع محصولات، وجود حداقل ۱۰ محصول تولیدی در مجتمع پتروشیمی شیراز نقطه قوت انحصاری شیراز در برابر کلیه رقبای داخلی می‌باشد که قادر است در نوسانات آتی بازار محصولات پتروشیمیایی و رفتارهای انفعالی مشتریان بزرگ

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

برخی از محصولات، شرکت را از زمینگیر شدن نجات بخشند. از لحاظ دسترسی به منابع خوراک و سوخت پتروشیمی شیراز نسبت به کرمانشاه و بجنورد دارای مزیت بهتری در درازمدت می باشد.

در مقایسه با رقبای خارجی حاشیه خلیج فارس، نقطه ضعف لجستیکی از جهت تحمیل هزینه های بازرگانی بیشتر در زمان صادرات مطرح است. اما در زمینه امکان فروش داخل قرارگرفتن شیراز در قطب کشاورزی و همچنین عدم توسعه صنعت کشاورزی در حاشیه خلیج فارس، می تواند نقطه قوتی برای شرکت پتروشیمی شیراز باشد. به لحاظ دسترسی به فن آوری های روز دنیا و امکان استفاده مستقیم از تجارب کارشناسان و طراحان شرکت های معتبر صاحب لیسانس در دنیا، رقبای خارجی نقطه قوت دارند.

آمار تولیدات شرکت در ۵ سال اخیر به شرح زیر است.

نام محصول	ظرفیت اسمی	مقدار تولید سال ۱۳۹۳	مقدار تولید سال ۱۳۹۲	مقدار تولید سال ۱۳۹۱	مقدار تولید سال ۱۳۹۰	مقدار تولید سال ۱۳۸۹
آمونیاک	۴۳۲۶۳۰	۴۹۸،۳۲۳	۴۶۳،۰۲۲	۴۹۸،۹۳۵	۴۴۹،۷۴۵	۴۷۴،۱۷۰
اسید نیتریک	۳۴۱،۲۲۰	۶۸۳۶۹،	۳۶۹،۸۹۲	۳۶۲،۶۳۰	۳۴۹،۵۹۰	۳۴۶،۷۲۸
اوره	۴۹۵،۰۰۰	۶۴۰،۲۵۹	۵۷۴،۹۳۱	۶۳۴،۸۹۰	۵۶۵،۸۷۰	۵۷۷،۴۷۰
نیترات آمونیم کشاورزی	۱۷۳،۶۰۰	۱۳۵،۶۴۴	۱۲۴،۱۹۲	۱۲۱،۷۲۰	۱۱۷،۰۶۱	۱۰۰،۶۰۰
نیترات آمونیم صنعتی	۴۰،۹۰۰	۱۱۵،۰۳۳	۱۰۵،۷۸۷	۱۰۵،۱۵۸	۹۹،۶۳۱	۱۲۱،۴۹۵
سودای سبک	۸۰،۰۰۰	۷۸،۱۱۵	۸۹،۷۱۲	۸۴،۸۳۹	۹۱،۲۲۵	۱۱۵،۶۹۰
سودای سنگین	۶۶،۰۰۰	۱۹،۲۰۱	۲۶،۵۰۱	۲۸،۴۸۰	۲۷،۸۱۰	۴۵،۵۰۰
جوش شیرین	۲۰،۰۰۰	۳۰،۰۴۱	۲۶،۷۵۰	۲۸،۹۰۹	۲۹،۸۰۵	۲۴،۹۲۵
متانول	۸۴،۰۰۰	۱۱۳،۵۹۹	۸۶،۱۶۰	۹۶،۱۴۲	۹۹،۴۶۵	۱۰۴،۲۳۰
آرگون	۵،۰۰۰	۴،۹۱۷	۴،۲۵۶	۵،۰۴۲	۴،۴۵۲	۵،۰۴۴
جمع	۱،۷۳۸،۳۵۰	۲،۰۰۴،۸۱۴	۱،۸۷۱،۲۰۳	۱،۹۶۶،۷۴۵	۱،۸۳۴،۶۵۴	۱،۹۱۵،۸۵۲

به لحاظ ظرفیت تولید، رقبای حاشیه خلیج فارس از پتروشیمی شیراز در حال حاضر برتری دارند. اما نسبت به کل کشور و مخصوصاً طرح های در حال احداث برتری خاصی ندارند. در زیر توزیع جغرافیایی شرکت های موجود در رقابت بین الملل به تفکیک تعداد واحد و ظرفیت تولید آورده شده است که کشور چین با سهم ۴۰ درصدی بیشترین تعداد واحدهای تولید اوره در جهان را دارا می باشد. حدود ۳۲٪ ظرفیت کشور چین را واحدهای تولیدی کوچک و متوسط (کمتر از ۴۰۰۰ تن) بر مبنای خوراک های غیرگازی (زغال سنگ) تشکیل داده اند. در سالهای اخیر، هزینه تولید و فروش زغال سنگ در چین کاهش داشته که سبب شد علیرغم افت محسوس قیمت جهانی اوره، واحدهای زغال سنگی اوره/آمونیاک چین همچنان بتوانند به فعالیت خود ادامه دهند. مضافاً با کاهش قیمت جهانی نفت و گاز بویژه در امریکای شمالی، یکی از واردکنندگان عمده کود اوره در دنیا، دچار افزایش تولید داخلی و کاهش حجم واردات شد و در طرف مقابل چین با رانداندازی ظرفیت های جدید تولید اوره، حجم صادرات خود را بطور چشم گیری افزایش داد. مجموعه عوامل فوق سبب شده است که در حال حاضر دورنمای جهش قیمت برای اوره در جهان متصور نباشد و قیمت اوره همچنان در محدوده ۲۰۰ تا ۳۰۰ دلار بر تن نوسان کند. البته این شرایط پایین

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

قیمتی به تدریج سبب کاهش جذابیت سرمایه‌گذاری جدید در صنعت اوره خواهد شد (بویژه در کشور چین) و در یک دوره درازمدت ۱۰ ساله، احتمال برگشت قیمت‌های بالاتر دور از ذهن نخواهد بود.

هدف از عرضهٔ اوراق

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در نظر دارد به منظور تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد اوره نماید.

اصطلاحات و واژگان

۱- **قرارداد سلف استاندارد:** قراردادی است که براساس آن عرضه‌کننده مقدار معینی از دارایی پایه را مطابق مشخصات قرارداد سلف استاندارد در ازای بهای نقد به فروش می‌رساند تا در دورهٔ تحویل به خریدار تسلیم نماید. خریدار می‌تواند معادل دارایی پایه خریداری شده را طی قرارداد سلف موازی استاندارد، به فروش رساند.

۲- **گواهی سلف استاندارد:** سندی است کاغذی یا الکترونیکی که مشتمل بر مجموع دارایی خریدار از یک نماد معاملاتی در قراردادهای سلف استاندارد می‌باشد که توسط اتاق پایاپای صادر می‌شود.

۳- **قیمت اعمال:** قیمتی است که براساس قرارداد اختیار معامله می‌توان حسب مورد اقدام به خرید یا فروش دارایی پایه با آن قیمت نمود.

۴- **اختیار خرید تبعی:** اختیار معامله‌ای است که حسب مورد همراه با معامله سلف استاندارد، از سوی خریدار به عرضه‌کننده داده می‌شود که براساس آن عرضه‌کننده، اختیار خرید مقدار مشخصی از دارایی پایه به "قیمت اعمال" را در تاریخ سررسید خواهد داشت. تعهد موضوع قرارداد اختیار خرید تبعی به موجب قرارداد سلف استاندارد، منحصرأ به خریدار آن انتقال می‌یابد.

۵- **اختیار فروش تبعی:** اختیار معامله‌ای است که حسب مورد همراه با معامله سلف استاندارد، از سوی عرضه‌کننده به خریدار داده می‌شود که براساس آن خریدار اختیار فروش مقدار مشخصی از دارایی پایه به "قیمت اعمال" را در تاریخ سررسید خواهد داشت. این اختیار به موجب قرارداد سلف استاندارد منحصرأ به خریدار آن انتقال می‌یابد.

۶- **اطلاعیه عرضه اولیه:** گزارشی است از مشخصات قرارداد سلف استاندارد و شرایط عرضه در قالب فرم‌هایی که به تصویب هیئت مدیرهٔ بورس رسیده و برای عموم منتشر می‌شود.

۷- **تسویه نقدی:** تسویه نهایی قرارداد سلف استاندارد به طور نقدی براساس قیمت پایانی آخرین روز معاملاتی که منجر به سقوط تعهدات طرفین می‌شود.

۸- **تحویل فیزیکی:** تسلیم دارایی پایه در دورهٔ تحویل توسط عرضه‌کننده به دارندهٔ گواهی سلف استاندارد است.

۹- **دورهٔ تحویل:** دوره‌ای است که طی آن تحویل فیزیکی دارایی پایه توسط عرضه‌کننده انجام می‌شود.

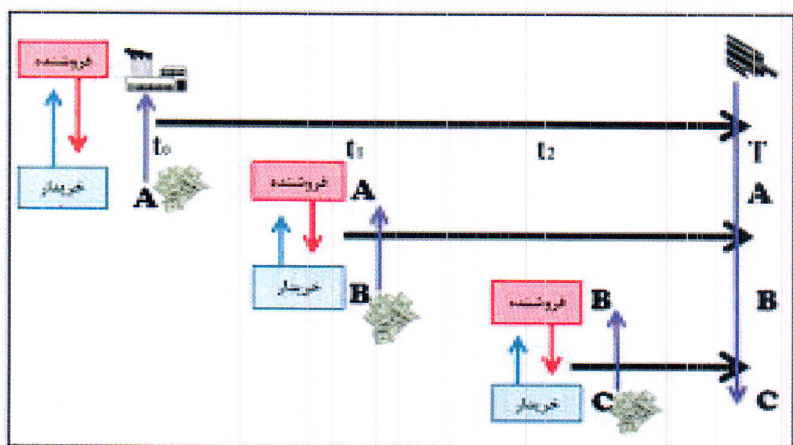
شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

بخش دوم

معرفی قرارداد سلف موازی استاندارد اورۀ

صکوک سلف موازی استاندارد

در ساختار صکوک سلف (سلم)، یک مؤسسه با مؤسسه دیگری به نمایندگی از طرف خریداران صکوک سلف وارد قرارداد می‌شود و هدف از این قرارداد، این است که بین کالاها و خریداران واسطه شود و به عنوان یک رابط جهت تسهیل فعالیت اقدام نماید. در ساختار صکوک سلف، متعهد قرارداد می‌بندد که از طرف دارندگان نهایی صکوک، کالا را خریداری کند و سپس جهت اینکه سود دارندگان صکوک فراهم گردد، این دارایی را به فروش برساند. متعهد در قبال انجام این خرید و فروش، کمیسیون کارگزاری و حق الزحمۀ عاملیت دریافت می‌کند. بنابراین با انتشار اوراق سلف، شرکت‌ها می‌توانند نیاز نقدینگی خود را مرتفع سازند و سرمایه‌گذاران نیز با خرید اوراق سلف این فرصت را دارند که کالای مورد نیاز خود را در تاریخ سررسید به قیمت مناسبی تهیه کنند و چنانچه قیمت کالا در بازار در تاریخ سررسید بالاتر از قیمت توافقی در قرارداد سلف باشد آنگاه مابه‌التفاوت این دو مبلغ، سود سرمایه‌گذاران را تشکیل می‌دهد. لذا اوراق سلف را می‌تواند یک ابزار سرمایه‌گذاری به شمار آورد.



طبق مصوبه کمیته فقهی سازمان بورس و اوراق بهادار، سرمایه‌گذاران به واسطه عقد سلف موازی استاندارد که همزمان با انجام خرید و فروش بین معامله‌گران منعقد می‌گردد می‌توانند به معاملات ثانویه اوراق بپردازند، (عقد سلف موازی استاندارد خریدار ثانویه اوراق را به عرضه‌کننده دارایی مبنای انتشار اوراق حواله

می‌دهد). به عبارت دیگر خرید و فروش قراردادهای سلف در بازار ثانویه، مصداق خرید و فروش مبیع سلف پیش از سررسید است که مشهور فقیهان شیعه مخالف آن بوده و باطل می‌دانند، این مسئله اگرچه از دید فقهی محل بحث و گفتگوی علمی است؛ اما برای ابزارسازی نیاز به راهکاری مطابق فتوای مشهور است و راهکار ترکیبی قرارداد سلف موازی و حواله برای حل مشکل بازار ثانویه صحیح است؛ به این بیان که خریدار سلف، به فروش مقدار معینی کالا به صورت سلف مستقل اقدام کرده و جهت دریافت کالا به فروشنده نخست سلف (شرکت عرضه‌کننده یا همان ناشر اوراق) حواله می‌دهد.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

خصوصیات و ویژگیهای صکوک سلف

صکوک سلف دارای یکسری خصوصیات و ویژگیهای منحصر به فرد به نسبت سایر ابزارهای تأمین مالی بدهی به شرح زیر می باشد:

۱- مبتنی بودن بر دارایی (ارزش آن مشتق شده از دارایی پایه است)

اوراق سلف موازی استاندارد مبتنی بر دارایی پایه است یعنی ارزش آن براساس ارزش دارایی پایه تعیین می شود. دارایی پایه اوراق سلف موازی استاندارد که در بورس کالا پذیرش شده و معاملات آن قابلیت ردگیری دارد، می تواند ریسک دارایی مبنای این گونه اوراق را کاهش داده و این تأمین مالی را تبدیل به ابزاری جذاب برای سرمایه گذاران نماید.

۲- یکی از مصادیق صکوک

این اوراق بر اساس یک قرارداد مبتنی بر بیع سلف در فقه شیعه است، اوراق سلف را می توان نوعی صکوک دانست چرا که سرمایه گذاران در ازای پرداخت بهای دارایی مبنای صکوک سلف را دریافت می کنند.

۳- عدم پرداخت سود میان دوره ای

بر خلاف سایر ابزارهای تأمین مالی موجود در بازار، اوراق سلف فاقد ویژگی پرداخت سودهای میان دوره ای است. بنابراین برای صاحبان پروژه ها و شرکت هایی که اقدام به انتشار این نوع اوراق می نمایند می توانند مانند تأمین مالی با بازپرداخت در سررسید تلقی شود که در این نوع تأمین مالی شرکت می تواند پس از منتفع شدن از پروژه های موضوع انتشار، اقدام به بازپرداخت اوراق نماید.

۴- تضمین حداقل و تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف موازی استاندارد

یکی از مهم ترین ویژگی های اوراق سلف موازی داشتن سود تضمینی در یک بازه مشخص است، این امر تاجایی است که شرکت فارغ از تغییرات قیمتی کالای مبنای انتشار اوراق می توانند نرخ حداکثری را برای تأمین مالی خود در نظر بگیرد که این امر شرکت را مستقل از تأمین مالی صورت گرفته نسبت به تغییرات قیمتی مصون می دارد. از سوی دیگر سرمایه گذاران نیز فارغ از تغییرات قیمتی کالا، می توانند انتظار حداقل انتفاع را از اوراق در دست خود داشته باشند.

۵- ابزاری برای پوشش انواع ریسک

○ ریسک تولیدکنندگان دارایی پایه

تولیدکنندگان به وسیله قراردادهای سلف موازی استاندارد می توانند، قیمت کالای خود را در آینده از تغییرات قیمت مصون، و از این طریق سود کسب نمایند و همچنین آنان به وسیله فروش این اوراق می توانند تغییرات قیمت کالایی را که در آینده عرضه خواهند نمود، مدیریت نمایند. همچنین می توانند از تغییرات قیمت دارایی موضوع انتشار این قرارداد نیز منتفع گردند.

○ ریسک مصرف کنندگان دارایی پایه

مصرف کنندگان دارایی پایه اوراق سلف نیز از طریق خرید این اوراق می توانند خود را تا حد زیادی نسبت به تغییرات قیمتی دارایی پایه در آینده مصون نموده و با توجه به در نظر گرفتن حداقل سود تضمین شده بر اساس اختیار فروش تبعی، از کسب سود حاصل از سرمایه گذاری در اوراق بهادار مشابه نیز اطمینان یابند.

○ ریسک نقدشوندگی

این ابزار تأمین مالی نیز مانند سایر ابزارهای بازار سرمایه امکان معاملات دست دوم را نیز دارد، این معاملات که در بازارهای متشکل خواهند بود، جذابیت این اوراق را برای سرمایه گذارانی که نقدشوندگی اوراق بهادار برایشان در اهم است، بیشتر می کند. همچنین الزام به حضور بازارگردان نیز ریسک عدم نقدشوندگی این اوراق را مرتفع ساخته است.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

۶- برخورداری از معافیت مالیاتی

با توجه به گردش کار معاملات سلف موازی استاندارد، عملاً خرید و فروش کالا تنها بین عرضه‌کننده و تحویل‌گیرنده انجام گرفته و مابقی معاملات میانی بین خریداران اوراق سلف موازی استاندارد در بورس، خرید و فروش اوراق بهادار محسوب و مطابق ماده ۷ قانون "توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی" (مصوب مورخ ۸۸/۰۹/۲۵ مجلس شورای اسلامی)، درآمد حاصل از نقل و انتقال این اوراق از پرداخت مالیات بر ارزش افزوده معاف می‌باشد.

۷- بازدهی مطلوب نسبت به سایر روش‌های سرمایه‌گذاری

برای تبیین مطلوبیت این اوراق در جدول ذیل نرخ سود آن نسبت به سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری نشان داده شده‌است:

نام روش سرمایه‌گذاری	نرخ سود	بازده موثر ^۱	
		مقاطع پرداخت سود	در یک سال
سپرده‌های بانکی یکساله	۲۱٪	ماهانه	۲۳,۱٪
سایر ابزارهای بدهی (مشارکت و اجاره و مرابحه و ...)	۲۰٪	ماهانه	۲۱,۹٪
سایر ابزارهای بدهی (مشارکت و اجاره و مرابحه و ...)	۲۰٪	سه ماه یک بار	۲۱,۶٪
سایر ابزارهای بدهی (مشارکت و اجاره و مرابحه و ...)	۲۱٪	ماهانه	۲۳,۱٪
سایر ابزارهای بدهی (مشارکت و اجاره و مرابحه و ...)	۲۱٪	سه ماه یک بار	۲۲,۷٪
اوراق سلف موازی استاندارد	۲۴٪	-	۲۳٪

مشخصات قرارداد سلف موازی اوره

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در راستای تأمین نقدینگی لازم برای سرمایه در گردش خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد با ویژگی‌هایی به شرح زیر نموده‌است:

- دارایی پایه: اوره.
- مشخصات دارایی پایه: نوع محصول مبنای انتشار اوراق سلف موضوع این امیدنامه، اورهٔ گرانول می‌باشد. مشخصات و استاندارد های این کالا در همین بخش ارائه شده‌است.
- کاربرد و کانون مصرف: صنعت کشاورزی.
- ظرفیت تولید: ظرفیت اسمی تولید اوره شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) برابر با ۴۹۵,۰۰۰ تن در سال و ظرفیت تولید اورهٔ گرانول برابر با ۱,۰۷۵,۰۰۰ تن (فاز سوم پتروشیمی شیراز) می‌باشد.

^۱ نحوهٔ محاسبهٔ بازده موثر به صورت زیر است:

$$i_e = \left(1 + \frac{r}{t}\right)^t - 1$$

در محاسبات فوق i_e نرخ بهرهٔ اسمی سالیانه، t نرخ بازده، t نرخ دوره‌های مرکب شده در سال و r نرخ بازده موثر سالیانه است.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

- حجم عرضه: حجم عرضه این اوراق ۵۷۲,۰۰۰ تن می باشد به شرط آن که مبلغ انتشار از ۴,۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر و یا کمتر نباشد. عرضه اولیه در دو نوبت صورت خواهد پذیرفت و در هر نوبت از عرضه، اوراق به ارزش ۲,۰۰۰ میلیارد ریال عرضه شده و فاصله آنها از یکدیگر کمتر از ۳۰ روز نخواهد بود.
- روش عرضه اولیه: عرضه گسترده با قیمت ثابت،
- سقف هر سفارش: نامحدود،
- نحوه قیمت گذاری: قیمت گذاری بر اساس قیمت جهانی اوره طبق ارقام مندرج در گزارش هفتگی FMB با در نظر گرفتن میانگین نرخ ارز بازار براساس استعمال از سه شرکت صرافی معتبر صورت خواهد پذیرفت.
- نوع قرارداد: با نام و معاف از مالیات است. با توجه به گردش کار معاملات سلف موازی استاندارد، عملاً خرید و فروش کالا تنها بین عرضه کننده و تحویل گیرنده انجام گرفته و مابقی معاملات میانی بین خریداران اوراق سلف موازی استاندارد در بورس، خرید و فروش اوراق بهادار محسوب و مطابق ماده ۷ قانون "توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی" (مصوب مورخ ۸۸/۰۹/۲۵ مجلس شورای اسلامی)، درآمد حاصل از نقل و انتقال این اوراق از پرداخت مالیات بر ارزش افزوده معاف می باشد،
- واحد پولی اوراق: ریال.
- بازار ثانویه: از طریق شبکه کارگزاران دارای مجوز معاملات سلف استاندارد و بر اساس ضوابط بورس کالا، ۱۰ روز پس از پایان مهلت عرضه اولیه.
- حداقل اندازه هر قرارداد: ۱ برگه (معادل یک تن).
- سقف خرید هر مشتری: بدون محدودیت.
- حداقل سفارش انباشته: ۱ درصد حجم کل اوراق.
- سقف تعهد معاملات روزانه: ۵ درصد حجم کل اوراق.
- حداکثر زمان درخواست تسویه فیزیکی: ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق.
- حداکثر زمان تحویل فیزیکی کالا: ۱ ماه پس از سررسید اوراق.
- حداقل تعداد قرارداد برای تحویل فیزیکی: ۵۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن).
- قیمت اعمال در اختیار فروش: به ازای هر قرارداد معادل ۱۲۳ درصد $\times$ قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق سلف.
- قیمت اعمال در اختیار خرید: به ازای هر قرارداد معادل ۱۲۴ درصد $\times$ قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق سلف.

محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در نظر دارد در راستای تأمین نقدینگی لازم جهت تأمین سرمایه در گردش خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد نماید.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

عوامل ریسک

○ ریسک تجاری

- ریسک تجاری شرکت را می‌توان ریسک حاشیه سود ناشی از کاهش قیمت‌های جهانی قلمداد نمود. از آنجایی که سودآوری شرکت از قیمت اوره نیز متأثر است، تغییرات قیمتی این محصول می‌تواند تغییراتی را در درآمدها و بالطبع آن سودآوری شرکت تحمیل نماید.

○ ریسک‌های مرتبط با اوراق

- عدم ایفای تعهدات ناشر در سررسید (ریسک نکول): این ریسک با توجه به تضامین و وثایق اخذ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار تا حدی پوشش یافته‌است. در خصوص تسویه نقدی ضامن (شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان)، متعهد به ایفا می‌باشد و جبران خسارات در تسویه نقدی و فیزیکی از پیش تعیین شده‌است.
- عدم تسویه فیزیکی توسط ناشر: این خطر نیز با در نظر گرفتن شرایط و موارد از قبل پیش‌بینی شده در بورس کالای ایران پوشش یافته‌است.
- ریسک نرخ سود: تغییرات نرخ سود یکی از عواملی است که می‌تواند برای سرمایه‌گذاران با تحت تأثیر قرار دادن مطلوبیت ابزارهای موجود، امری مهم به شمار آید. این ریسک توسط بازارگردان و پذیرش تعهد بازخريد با نرخ مشخص در دوره عمر اوراق پوشش داده شده‌است.
- ریسک نقدشوندگی: این ریسک از مواردی است که سبب می‌گردد تا معاملات اوراق از رونق کافی برخوردار نباشد، این امر نیز با حضور بازارگردان پوشش داده شده‌است.
- ریسک نوسان قیمت محصول: با توجه به این امر که این اوراق بر روی کالا منتشر می‌شود، قیمت آن متأثر از قیمت کالا در زمان تسویه خواهد بود که این امر می‌تواند برای کالاهایی که انتظار نوسان‌پذیری قیمتی بالایی را می‌توان برای آن‌ها انتظار داشت، ریسک محسوب گردد. با توجه به در نظر گرفتن اختیار فروش برای سرمایه‌گذاران و ارائه نرخ‌های بازخريد توسط بازارگردان، ریسک کاهش ارزش سرمایه‌گذاران در نتیجه نوسانات قیمت کالای پایه پوشش داده شده است.

حسابداری اوراق سلف

ثبت‌های حسابداری اوراق سلف: بر اساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار اهم موارد در ثبت‌های حسابداری این اوراق به صورت زیر خواهد بود:

- در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد در حالت بدون اختیار و با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار خرید و با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی، قصد عرضه‌کننده از انتشار اوراق، فروش کالا می‌باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه‌کننده فاکتور فروش را بر اساس قیمت انتشار اولیه صادر می‌نماید. خریدار اوراق سلف که با قصد سرمایه‌گذاری اقدام نموده، این اوراق را به عنوان

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله و خریداری که با قصد تحویل گرفتن کالا اقدام نموده، مبالغ پرداختی را به عنوان پیش‌پرداخت خرید کالا (قلم غیرپولی) محسوب می‌کند. جریان‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق سلف در دفاتر عرضه‌کننده در سرفصل فعالیت‌های عملیاتی طبقه‌بندی می‌شود.

- در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با دو اختیار خرید و فروش با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار فروش با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی، قصد عرضه‌کننده از انتشار اوراق، تأمین مالی می‌باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه‌کننده فاکتور فروش را به قیمت روز کالا صادر می‌نماید. خریدار این اوراق، این اوراق را به عنوان سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله تلقی می‌نماید. در پایان دوره مالی و نیز در زمان تحویل کالا یا تسویه قرارداد سلف، (هزینه مالی تسهیلات مالی - سلف) متناسب با گذشت زمان در دفاتر عرضه‌کننده شناسایی می‌شود. جریان‌های نقدی حاصل از انتشار این گونه اوراق سلف در دفاتر عرضه‌کننده در سرفصل فعالیت‌های تأمین مالی طبقه‌بندی می‌شود.
- سرمایه‌گذاری در اوراق سلف موازی استاندارد به عنوان سرمایه‌گذاری جاری سریع‌المعامله طبقه‌بندی و ارزیابی آن در مقاطع گزارشگری مالی مطابق با مفاد استاندارد حسابداری شماره ۱۵ صورت می‌پذیرد.
- متقاضیان و علاقه‌مندان می‌توانند برای اطلاعات بیشتر در خصوص نحوه گزارشگری مالی این اوراق از ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار در این خصوص بهره‌برند.

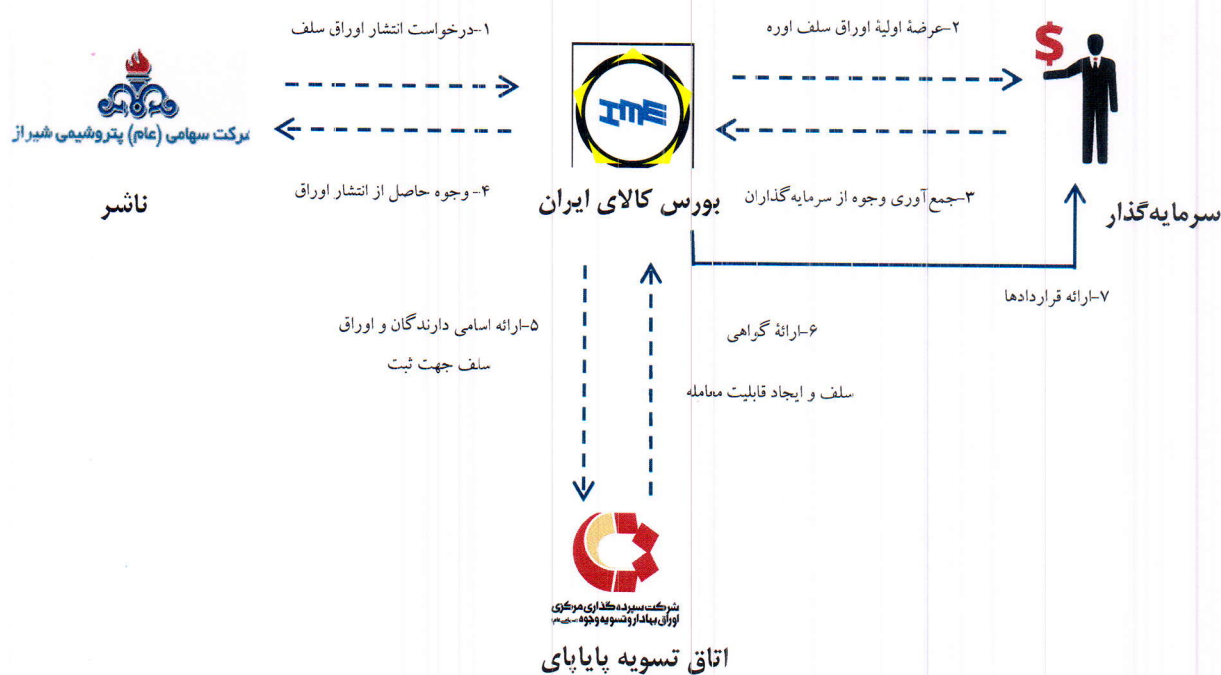
بخش سوم نحوه انجام معاملات

۱- عرضه اولیه اوراق سلف قرارداد موازی استاندارد

قراردادهای سلف موازی استاندارد اورده توسط شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) با عاملیت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص) و بازارگردانی شرکت تأمین سرمایه ملت (سهامی خاص) به صورت عرضه گسترده و با قیمت ثابت به عموم عرضه می‌شود. سرمایه‌گذاران علاقمند به خرید این اوراق می‌توانند با مراجعه به کارگزاری‌های دارای مجوز و پس از اخذ کد معاملاتی و پس از بررسی و مطالعه شرایط مندرج در این امیدنامه، اقدام به خرید برگه‌های مذکور نمایند. شایان ذکر است به دلیل محدود بودن حجم اوراق انتشار یافته، اولویت تخصیص بر اساس ترتیب درخواست متقاضیان خواهد بود.

ذکر این امر مهم می‌نماید که خریداران این اوراق می‌توانند پس از خرید اوراق و با تأیید کارگزار خریدار اقدام به دریافت اوراق موضوع این گزارش به صورت فیزیکی نمایند، شایان ذکر است اوراق مذکور تنها نشان‌دهنده تعداد اوراق در دسترس و قابل نقل و انتقال توسط خریدار می‌باشد و صرفاً جهت اطلاع چاپ می‌گردد. تسویه این اوراق توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه بر اساس حجم اوراق در دسترس خواهد بود.

فرآیند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد



شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

۲- معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد

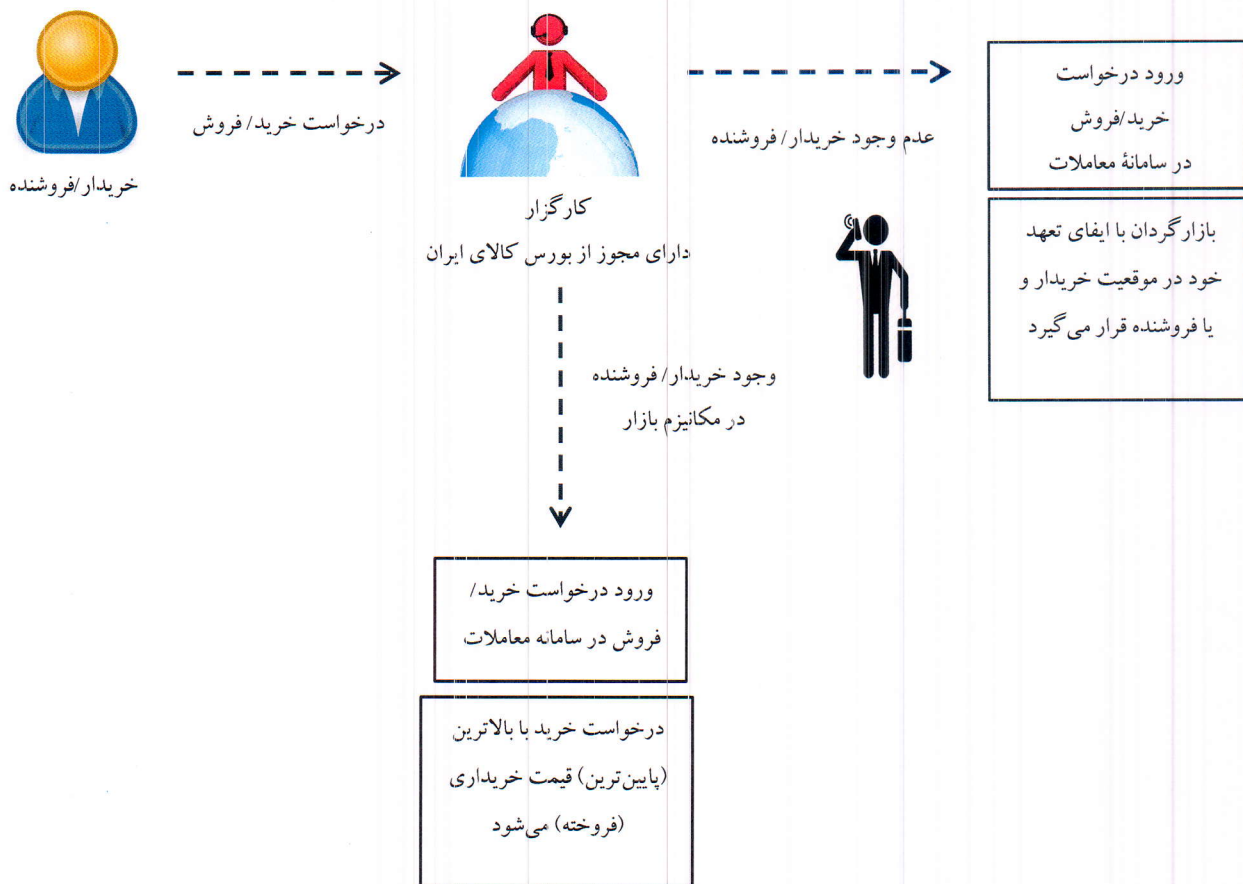
پس از عرضه اولیه اوراق، معاملات ثانویه آن آغاز می‌گردد و این معاملات شرایط زیر را خواهد داشت:

- ✓ بازارگردان این اوراق شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) خواهد بود.
- ✓ این اوراق در طول دوره معاملات ثانویه با نرخ سالانه ۱۲۳ درصد قیمت عرضه اولیه به صورت روزشمار قابلیت بازخريد توسط بازارگردان خواهد داشت. قيمت بازخريد توسط بازارگردان به نحوی محاسبه شده است که سرمایه‌گذاران با خريد اوراق سلف موازی استاندارد اوره در هر مقطع زمانی از عمر ۱۲ ماهه اوراق سلف و نگهداری آن برای هر دوره زمانی، از نرخ مؤثر سالانه ۲۳ درصد قیمت عرضه اولیه به صورت روزشمار برخوردار گردند.
- ✓ روند پیش‌بینی بازخريد برای دوره‌های ماهیانه به صورت جدول زیر پیش‌بینی می‌شود:

شماره ماه	تاریخ			قیمت بازخريد با فرض قیمت عرضه اولیه معادل ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال	تعداد روزهای ماه
	روز	ماه	سال		
پایان ماه ۱	۶	مرداد	۱۳۹۵	۱,۰۱۷,۶۸۹	۳۱
پایان ماه ۲	۶	شهریور	۱۳۹۵	۱,۰۳۵,۶۹۰	۳۱
پایان ماه ۳	۶	مهر	۱۳۹۵	۱,۰۵۴,۰۱۰	۳۱
پایان ماه ۴	۶	آبان	۱۳۹۵	۱,۰۷۲,۰۴۷	۳۰
پایان ماه ۵	۶	آذر	۱۳۹۵	۱,۰۹۰,۳۹۴	۳۰
پایان ماه ۶	۶	دی	۱۳۹۵	۱,۱۰۹,۰۵۴	۳۰
پایان ماه ۷	۶	بهمن	۱۳۹۵	۱,۱۲۸,۰۳۳	۳۰
پایان ماه ۸	۶	اسفند	۱۳۹۵	۱,۱۴۷,۳۳۷	۳۰
پایان ماه ۹	۶	فروردین	۱۳۹۶	۱,۱۶۶,۹۷۲	۳۰
پایان ماه ۱۰	۶	اردیبهشت	۱۳۹۶	۱,۱۸۷,۶۱۴	۳۱
پایان ماه ۱۱	۶	خرداد	۱۳۹۶	۱,۲۰۸,۶۲۱	۳۱
پایان ماه ۱۲	۶	تیر	۱۳۹۶	۱,۲۳۰,۰۰۰	۳۱

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی خاص)

- ✓ کارمزدهای کارگزاران جهت خرید و فروش اوراق سلف در معاملات ثانویه مطابق دستورالعمل شرکت بورس کالای ایران از خریداران و فروشندگان اوراق سلف کسر خواهد شد. کارمزدها توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از طرفین معامله کسر شده و در محاسبات پایاپای کارگزاران لحاظ می شود.
- ✓ سرمایه گذاران علاقمند به خرید اوراق سلف موازی استاندارد اوره طی دوره معاملاتی می توانند نسبت به خرید اوراق از طریق شبکه کارگزاری بورس کالا در سراسر کشور اقدام نمایند. کارگزار موظف است وجوه لازم برای خرید را قبل از ثبت سفارش خرید از خریدار دریافت نموده تا یک روز پس از انجام خرید تسویه را با شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه انجام دهد. در صورتی که فروشنده ای برای اوراق سلف وجود نداشته باشد شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) در صورت مالکیت اوراق، اقدام به فروش خواهد نمود.
- ✓ فرآیند معاملات ثانویه این اوراق به صورت زیر خواهد بود:



۳- تسویه اوراق سلف موازی استاندارد

در سررسید اوراق دو حالت تسویه برای دارندگان اوراق به شرح زیر می توان متصور بود:

☑ تسویه نقدی

تسویه نقدی قراردادهای سلف موازی استاندارد در سررسید اوراق بر مبنای تغییرات قیمتی کالای مبنای انتشار (اورۀ گرانول) خواهد بود. در این حالت می توان انتظار ۳ حالت تسویه نقدی را داشت:

✓ تسویه نقدی با اعمال اختیار فروش توسط سرمایه گذاران: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی اورۀ نسبت به قیمت عرضه اولیه کمتر از ۲۳ درصد قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق سلف باشد، در این حالت دارندگان اوراق می توانند با اعمال اختیار خود، درخواست ایفای تعهد توسط ناشر را مبنی بر تسویه با ۱۲۳ درصد ضربدر قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق سلف نمایند.

✓ تسویه نقدی بدون اعمال اختیار: این امر زمانی رخ خواهد داد که قیمت اورۀ گرانول نسبت به قیمت اوراق در عرضه اولیه بین ۲۳ تا ۲۴ درصد تغییر کرده باشد که در این حالت ناشر اقدام به تسویه نقدی با قیمت روز اورۀ گرانول خواهد نمود.

✓ تسویه نقدی با اعمال اختیار خرید توسط ناشر: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی اورۀ گرانول نسبت به قیمت عرضه اولیه بیشتر از ۲۴ درصد قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق سلف باشد، در این حالت ناشر می تواند با اعمال اختیار خود، اقدام به تسویه با نرخ ۱۲۴ درصد ضربدر قیمت پایه در عرضه اولیه اوراق نماید.

❖ خسارات

در صورت تأخیر شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در تسویه نقدی در سررسید، وجه التزامی معادل سالانه ۲۵ درصد تعهد ایفا نشده، به صورت روزشمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

❖ تضامین اولیه

به موجب دستورالعمل معاملات سلف استاندارد، شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه تضامین لازم را اخذ خواهد کرد. در صورت تخطی از تعهدات مذکور طبق امیدنامه، تسویه اصل و جرائم متعلقه با سرمایه گذاران از محل این تضامین انجام خواهد شد.

☑ تسویه فیزیکی

✓ دارندگان اوراق سلف که تمایل به تحویل فیزیکی دارند باید حداقل ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق با ارائه درخواست خود به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مراتب آمادگی خود را جهت تحویل دارایی پایه به این شرکت اعلام نمایند. دورۀ تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت یک ماه ادامه خواهد

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

داشت. عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی در دوره فوق، به منزله انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی خواهد بود.

- ✓ حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۵۰۰ قرارداد معادل ۵۰۰ تن اورده گرانول است.
- ✓ در صورتی که خریدار درخواست خود مبنی بر تسویه فیزیکی را ۱۰ روز قبل از سررسید ارائه دهد، باید در زمان سررسید نسبت به ارائه اوراق سلف معادل میزان درخواست اقدام نماید. در غیر این صورت خریدار حسب قوانین بورس کالا و موارد مندرج در امیدنامه باید خسارت وارده به شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) را جبران نماید.
- ✓ در صورتی که خریدار درخواست تحویل فیزیکی را در زمان مقرر ارائه داده باشد، اما در زمان سررسید قیمت اورده گرانول بالاتر از اختیار خرید ناشر باشد، خریدار می تواند مابه التفاوت قیمت اورده گرانول و قیمت اختیار خرید ناشر را پرداخت و نسبت به تحویل اورده گرانول اقدام نماید.

❖ شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا

- ✓ حداقل قراردادهای لازم جهت تحویل فیزیکی: ۵۰۰ قرارداد معادل ۵۰۰ تن اورده گرانول،
- ✓ مکان تحویل: درب کارخانه،
- ✓ ارائه درخواست: ارائه درخواست مبنی بر تحویل فیزیکی به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه طبق رویه اعلامی از سوی هیأت مدیره شرکت حداقل ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق،
- ✓ ارسال مستندات: متقاضی تحویل فیزیکی، پس از تأیید شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه باید اطلاعات و مستندات لازم جهت تحویل فیزیکی کالا را طبق برنامه ریزی اعلامی از سوی ناشر، به شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) ارسال نماید.
- ✓ حداکثر زمان تحویل کالا: تحویل فیزیکی کالا حداکثر تا یک ماه پس از سررسید کالا صورت خواهد پذیرفت.

❖ گواهی آمادگی تحویل و نحوه ارسال آن

- ✓ قرارداد سلف موازی استاندارد پس از آخرین روز معاملاتی وارد دوره تحویل می شود و طرفین باید نسبت به طی فرآیند تحویل اقدام نمایند.
- ✓ دوره تحویل از روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی شروع و تا پایان ماه قرارداد ادامه می یابد.
- ✓ به دارندگان اوراق سلفی که تمایل به تحویل فیزیکی دارند و ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق این تمایل را به شرکت ابراز نموده اند، گواهی آمادگی تحویل ارائه خواهد شد.
- ✓ پس از پایان مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل، اثنای پایایی بر اساس اولویت زمانی خریدارانی که می توانند کالا را تحویل بگیرند مشخص نموده و به کارگزاران اعلام می نماید.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

✓ پس از ارائه گواهی تحویل توسط ناشر (پتروشیمی شیراز)، خریداران تا پایان عمر اوراق امکان معامله اوراق سلف در دست خود را نخواهند داشت.

❖ خسارات

به موجب مفاد مواد ۲۶ و ۲۵ بخش پنجم دستورالعمل تسویه و پایاپای معاملات بورس کالای ایران، خسارات ناشی از عدم ایفای تعهدات فروشنده به شرح ذیل می‌باشد:

✓ در صورت ارایه درخواست فسخ معامله طبق ضوابط مندرج در دستورالعمل یاد شده و احراز عدم تحویل کالا از سوی فروشنده توسط اتاق پایاپای، فروشنده مکلف است علاوه بر پرداخت اصل مبلغ تعهد شده مقادیر تحویل نشده قرارداد، خسارت فسخ و سایر هزینه‌های مصوب از جمله دو سر کارمزد بورس، کارمزد کارگزار خریدار و فروشنده، دو سر کارمزد تسویه و دو سر حق نظارت سازمان را پرداخت نماید. این مبلغ از محل وجوه یا وثایق فروشنده نزد اتاق پایاپای و در صورت عدم تکافو، از محل وجوه یا وثایق کارگزار فروشنده تامین خواهد شد. پرداخت این وجه به خریدار، از طریق کارگزار خریدار و پس از کسر تعهدات وی در مقابل اتاق پایاپای صورت می‌گیرد.

✓ خسارت فسخ موضوع بند ذکر شده عبارت از ۵ درصد ارزش کالای تحویل نشده به قیمت معامله به علاوه ۰/۲۵ درصد مبلغ مقادیر تحویل نشده به صورت روزشمار و به ازای روزهای بین زمان واریز وجه معامله به حساب فروشنده یا کارگزار وی تا بازپرداخت مبلغ مقادیر تحویل نشده از سوی کارگزار فروشنده می‌باشد.

✓ در صورت ارایه درخواست تحویل با تاخیر، طبق ضوابط مندرج در دستورالعمل یاد شده و احراز عدم تحویل کالا از سوی فروشنده توسط اتاق پایاپای فروشنده مکلف است ۰/۲۵ درصد مبلغ مقادیر تحویل نشده قرارداد را بصورت روزشمار به ازای روزهای تاخیر بین پایان زمان تحویل و تاریخ تحویل کالا به عنوان خسارت تاخیر پرداخت نماید. این مبلغ از محل وجوه یا وثایق فروشنده نزد اتاق پایاپای و در صورت عدم تکافو، از محل وجوه یا وثایق کارگزار فروشنده تامین خواهد شد. پرداخت این وجه به خریدار از طریق کارگزار خریدار و پس از کسر تعهدات وی در مقابل اتاق پایاپای صورت می‌گیرد.

✓ تحویل با تاخیر پس از سررسید برای معاملات سلف امکان‌پذیر است. در صورت عدم تحویل کالا توسط فروشنده، خریدار می‌تواند از طریق کارگزار خریدار درخواست فسخ معامله را تا پایان آخرین روز مهلت ۳۰ روزه مذکور به اتاق پایاپای ارایه نماید. در این صورت معامله مطابق ماده ۲۵ دستورالعمل مذکور فسخ خواهد گردید و وجوه پرداخت شده جهت خسارت تاخیر به عنوان بخشی از وجوه خسارت فسخ لحاظ خواهد شد.

✓ در صورت عدم ارایه درخواست فسخ به اتاق پایاپای تا پایان آخرین روز مهلت ۳۰ روزه موضوع این ماده، تعهدات طرفین ایفا شده تلقی می‌گردد.

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

بخش چهارم

اركان عرضه قرارداد سلف موازی استاندارد اوře

معرفی اركان

ناشر (عرضه کننده): شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)

☒ تاریخچه شرکت

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۳/۱۲/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۹۷۹۷ مورخ ۱۳۴۴/۰۱/۱۱ نزد اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۱ شماره ثبت آن به ۴۰۱۹۰ تغییر نموده است. شرکت در سال ۱۳۸۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت پتروشیمی شیراز جزء واحدهای فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) بوده و کنترل کننده نهایی آن، شرکت سرمایه گذاری غدیر می باشد.

☒ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارتست از احداث، راه اندازی و بهره برداری کارخانه صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره، واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد معدنی، شیمیایی، پتروشیمیایی و فرآورده های فرعی و مشتقات ذیربط آنها.

☒ سهامداران شرکت

سهامداران شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در تاریخ تهیه این گزارش به صورت زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان	۲,۶۳۵,۳۷۶,۰۳۴	۵۱,۶۷٪
۲	شرکت بازاریابی مدبران اقتصاد	۱,۵۴۷,۱۲۷,۱۹۵	۳۰,۳۴٪
۳	شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین	۱,۸۱۶,۳۹,۴۹۳	۳,۵۶٪
۴	صندوق بازتستگی کشوری	۱۲۷,۵۷۰,۰۰۰	۲,۵۰٪
۵	بانک تجارت	۸۹,۴۹۴,۹۰۸	۱,۷۵٪
۶	سایر سهامداران کمتر از ۵ درصد	۵۱۸,۷۹۲,۳۷۰	۱۰,۱۷٪
جمع		۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

✓ مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۰۳، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین براساس مصوبه جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۸، آقای کیانوش کاظمی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

اعضای هیأت مدیره	سمت	نماینده عضو حقوقی	توضیحات
شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان	رئیس هیأت مدیره	غلامحسین نجابت	غیرموظف
شرکت بازرگانی مدیران اقتصاد	نایب رئیس هیأت مدیره	حمیدرضا آصفی	غیرموظف
شرکت خدمات مدیریت هامون سپاهان	عضو هیأت مدیره	امیرحسین کریمی کاشانی	غیرموظف
شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان	عضو هیأت مدیره	حسین آقایی تبریزی	غیرموظف
شرکت بازرگانی ناوک آسیا کیش	عضو هیأت مدیره	بهرام کلانتری	غیرموظف
شرکت بازرگانی و تجارت هامون سپاهان	عضو هیأت مدیره	رضا فرزادی	موظف
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین	عضو هیأت مدیره	یوسف مسافر ماسوله	غیرموظف

✓ مشخصات حسابرس

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۰۳، مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌است.

✓ وضعیت سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۵,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در پایان سال منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ افزایش یافته است.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سال ۱۳۵۴	۱۷۹۰۰	۱,۸۰۰	از محل اعتبار اعطائی دولت
سال ۱۳۵۹	۳۹	۲,۵۰۰	از محل اعتبار دریافتی از برنامه و بودجه
سال ۱۳۶۰	۱۲۰	۵,۵۰۰	از محل آورده صنایع پتروشیمی
سال ۱۳۷۹	۱۷۱۸	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات از سهامداران
سال ۱۳۸۳	۲۴۵۰	۲,۵۵۰,۰۰۰	مازاد تجدید ارزیابی
سال ۱۳۹۳	۱۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	از محل سود سهام و آورده نقدی

✓ آخرین وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی سه سال اخیر شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) به صورت زیر می‌باشد:

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

ترازانامه شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)

داریی ها	میلیون ریال ۱۳۹۳/۲/۲۹	میلیون به ۱۳۹۲/۱۲/۳۰	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	میلیون ریال ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	میلیون به ۱۳۹۲/۱۲/۳۰
دارایی های جاری	میلیون ریال	میلیون به	بدهی های جاری	میلیون ریال	میلیون به
موجودی نقد	۳،۵۶۸،۶۹۸	۳۱۳،۷۶۵	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱۴۷،۶۰۱	۹،۵۴۱۹
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۸،۶۶۳	۱۲	مالیات پرداختنی	۱۲	۱۲
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱۸۴،۳۱۴	۳،۶۰۰،۶۶۵	سود سهام پرداختنی	۳،۴۸۱،۶۸۹	۲،۷۲۸،۳۱۹
موجودی مواد و کالا	۶،۴۰۰،۶۶۲	۹۱۰،۰۵۱	تسهیلات مالی دریافتنی	۱،۲۶۲،۳۲۳	۱۰،۵۶،۴۹۰
سفارشات و پیش پرداخت ها	۷۵۲،۸۱۳	۲۷۱،۶۸۳	ذخایر	۳۰۷،۱۶۳	۳۱۹،۵۸۵
	۱۵۸،۸۲۰		پیش دریافت ها		
جمع دارایی های جاری	۱۱،۵۱۱،۳۷۰	۵،۰۹۶،۱۷۶	جمع بدهی های جاری	۵،۱۹۸،۷۸۸	۴،۲۹۹،۸۲۵
دارائی های غیر جاری			بدهیهیهای غیر جاری		
سرمایه گذاری بلند مدت	۱،۱۸۸،۳۱۷	۲۰،۰۰۰	پرداختنی های بلندمدت	۲۰،۰۰۰	۲۰،۰۰۰
دارائی های ثابت مشهود	۵۶۵،۹۱۰۸	۶۵۰۸	تسهیلات مالی بلندمدت	۵۰،۴۶۸	۲۶،۸۵۳
دارائیهای نامشهود	۷۱۷،۶۳۲	۱۵،۴۰۳،۴۹۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۲،۷۵۳،۲۴۰	۲۱۰،۰۵۵،۱۴
سایر دارائی ها	۷،۴۹۵،۰۵۷	۸۱۲۰۲	جمع بدهیهیهای غیر جاری	۱۵۲،۶۲۵	۱۱۵،۰۴۷
	۱۹،۰۰۶،۴۳۷		جمع بدهی ها		
	۲،۵۵۰،۰۰۰	۲،۵۵۰،۰۰۰	حقوق صاحبان سهام		
	۲،۵۱۸،۷۷۸		سرمایه		
	۲۵۵،۰۰۰	۲۵۵،۰۰۰	علی الحساب افزایش سرمایه		
	۱۸۲،۶۸۸	۱۸۲،۶۸۸	اندوخته قانونی		
	۲،۶۴۴،۲۷۸	۴،۲۹۰،۸۸۸	سایر اندوخته ها		
	۹،۱۵۰،۶۹۴	۷،۱۹۵،۲۴۱	سود انباشته		
جمع دارایی های غیر جاری	۲۸،۱۵۷،۱۲۱	۲۰،۳۱۶،۸۸۴	جمع حقوق صاحبان سهام	۲۲،۹۵۸،۳۳۳	۲۱،۱۴۹،۴۱۴
جمع دارایی ها	۲۸،۱۵۷،۱۲۱	۲۰،۳۱۶،۸۸۴	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۸،۱۵۷،۱۲۱	۲۵،۴۴۹،۲۳۹

صورت سود و زیان شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

شرح	منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۳۰	منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۳۰	منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۳۰
فروش خالص	۶,۷۲۰,۶۲۳	۸,۲۲۲,۴۸۳	۹,۷۸۷,۵۳۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۸۷۷,۶۹۶)	(۲,۶۶۹,۳۳۲)	(۵,۳۵۷,۸۳۱)
سود ناخالص	۴,۸۴۲,۹۲۷	۵,۵۵۳,۱۵۱	۴,۴۲۹,۷۰۲
هزینه های فروش، اداری، عمومی	(۷۹۳,۶۰۳)	(۱,۱۹۱,۵۰۶)	(۱,۳۱۱,۲۱۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۶۵,۳۳۶	(۳,۷۳۳)	(۱۷,۲۵۴)
سود عملیاتی	۴,۱۱۴,۶۶۰	۴,۳۵۷,۹۱۲	۳,۱۰۱,۲۲۹
هزینه های مالی	.	.	(۱۰۱,۸۵۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۲۸,۰۴۹	(۷۶,۹۶۲)	۵۵۸,۶۲۴
سود قبل از مالیات	۴,۵۴۲,۷۰۹	۴,۲۸۰,۹۵۰	۳,۵۵۷,۹۹۹
مالیات بر درآمد	(۵۱۹,۹۸۹)	(۴۸۵,۹۲۸)	(۵۵۱,۳۳۴)
سود خالص	۴,۰۲۲,۷۲۰	۳,۷۹۵,۰۲۲	۳,۰۰۶,۶۷۵

صورت سود و زیان انباشته

شرح	منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۳۰	منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۳۰	منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۳۰
سود خالص	۴,۰۲۲,۷۲۰	۳,۷۹۵,۰۲۲	۳,۰۰۶,۶۷۵
سود انباشته در ابتدای سال	۱,۲۴۶,۱۷۹	۴,۲۷۰,۵۷۴	۴,۱۶۸,۲۰۰
تعدیلات سنواتی	۳۴۰,۳۹۶	۱۷,۹۵۷	۳۹,۳۵۳
سود قابل تخصیص	۵,۶۰۹,۳۹۵	۸,۰۸۳,۵۵۳	۷,۲۱۴,۲۲۸
اندوخته قانونی	(۹۴,۴۰۷)	.	.
سود سهام مصوب	(۱,۲۲۴,۰۰۰)	(۳,۸۷۶,۰۰۰)	(۳,۵۷۰,۰۰۰)
سود انباشته در پایان دوره	۴,۲۹۰,۸۸۸	۴,۲۰۷,۵۵۳	۳,۶۴۴,۲۲۸

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

شرح	منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۳۰	منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۳۰	منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۳۰
فعالیت های عملیاتی			
جریان خالص ورودی وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۴,۱۷۲,۲۰۰	۵,۹۸۹,۲۵۰	۴,۴۲۲,۸۴۷
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی	۲۷,۰۷۷	۲۲,۸۰۱	۳۳,۸۴۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۲۲۲,۶۴۲)	(۱۸۱,۲۳۳)	(۳۶۷,۵۲۴)
سود سهام پرداختی به سهامداران	(۱,۷۱۰,۵۳۹)	(۸۸۸,۸۲۹)	(۴,۲۱۳,۸۷۹)
جریان خالص ورود (خروج) سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱,۹۰۶,۱۰۵)	(۱,۰۴۷,۲۶۱)	(۴,۵۴۷,۵۶۳)
مالیات بر درآمد			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱۸۳,۵۹۰)	(۵۵۱,۶۶۱)	(۴۸۴,۴۷۶)
فعالیت های سرمایه گذاری			
وجوه پرداختی جهت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۱,۶۵۷,۵۵۵)	(۴,۵۹۵,۰۶۴)	(۳,۰۰۸,۰۸۵)
وجوه دریافتی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۶۱۳	۶,۱۳۲	۳۰۴
وجوه پرداختی جهت تحصیل دارایی های نامشهود	(۲۵۹)	(۲۰,۳۴۵)	(۲۳,۶۱۵)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۶۵۷,۲۰۱)	(۴,۶۰۹,۲۷۷)	(۳,۰۳۱,۲۹۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۴۲۵,۳۰۵	(۲۱۸,۹۴۹)	(۳,۶۴۰,۵۸۸)
فعالیت های تأمین مالی			
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	.	.	۴۷,۸۵۹
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۱۹۲,۳۰۵)	.	۶,۳۱۸,۳۴۸
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	.	.	(۲,۶۷۳,۰۹۸)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	(۱۹۲,۳۰۵)	.	۳,۶۹۳,۱۰۹
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۲۳۲,۹۹۹	(۲۱۸,۹۴۹)	۵۲,۵۲۱
مانده وجه نقد در آغاز سال	۸۰,۱۵۰	۳۱۳,۷۶۵	۹۵,۴۱۹
تسعیر ارز	۶۱۶	۶۰۳	(۳۳۹)
مانده وجه نقد در پایان دوره	۳۱۳,۷۶۵	۹۵,۴۱۹	۱۴۷,۶۰۱

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

مشاور پذیرش، متعهد پذیرهنویس و بازارگردان اوراق: شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)

شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) در ۸ شهریور ۱۳۸۹ مجوز تأسیس خود را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار دریافت کرد و در ۲۸ دی ۱۳۸۹ با سرمایه اسمی هزار میلیارد ریال با شماره ۳۹۵۰۷۱ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شد. سرمایه شرکت طی چند مرحله به ۳,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. شایان ذکر است صد درصد سهام شرکت در اختیار مجموعه بانک ملت قرار دارد.

تاریخ: ۱۳۹۹/۱۱/۰۳
شماره: ۸۴۱۳۴۱۳
پیوست: ندارد



مدیر عامل
جناب آقای عزیزی

مدیر محترم توسعه بازار مشتقه شرکت بورس کالای ایران

با سلام:

احتراماً با اطلاع از مقررات مربوط به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، بدین وسیله تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) قبولی مسئولیت تعهد پذیرهنویسی در انتشار اوراق سلف موازی استاندارد ۱/۵ ساله (۱۸ ماهه) به منظور تأمین مالی شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال جهت مصرف در تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز را با رعایت دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی (مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۳۰) اعلام نموده و متعهد می گردد پس از پذیرش اوراق سلف در هیئت پذیرش، ضمن انعقاد قراردادهای مربوطه در قالب نمونه قراردادهای مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار، وظائف و مسئولیت های خود را در چارچوب قوانین و مقررات مربوط به انجام رساند.

علی قائمی ارمکی

شرکت توسعه مدیریت
(سای خاص)

تهران، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان هفتم، شماره ۶
کد پستی: ۱۵۱۳۷۱۵۸۱۴ صندوق پستی: ۵۵۸-۱۴۳۳۵
تلفن: ۸۸۱۰۰۶۴۶ و ۸۸۱۰۱۱۸۹ نمابر: ۸۸۱۰۰۴۴۹
www.mellatib.com

شرکت توسعه مدیریت
(سای خاص)

تاریخ: ۱۳۹۶/۱۱/۰۳
شماره: ۳۴۱۳-۹۶
پوسته: ندارد



مدیر عامل
جناب آقای عزیزی

مدیر محترم توسعه بازار مشتقه شرکت بورس کالای ایران

با سلام:

احتراماً با اطلاع از مقررات مربوط به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، بدین وسیله تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) قبولی مسؤولیت بازارگردانی در انتشار اوراق سلف موازی استاندارد ۱/۵ ساله (۱۸ ماهه) به منظور تأمین مالی شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال جهت مصرف در تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز را با رعایت دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی (مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۳۰) اعلام نموده و متعهد می گردد پس از پذیرش اوراق سلف در هیئت پذیرش، ضمن انعقاد قراردادهای مربوطه در قالب نمونه قراردادهای مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار، وظایف و مسؤولیت های خود را در چارچوب قوانین و مقررات مربوط به انجام رساند.

علی قاسمی ارمکی

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

تهران - خیابان خالد اسلیمی، خیابان هفتم، شماره ۶
کدپستی: ۱۵۱۳۷۱۵۸۱۴ صندوق پستی: ۵۵۸-۱۳۳۵
تلفن: ۸۸۱۰۰۶۴۶ و ۸۸۱۰۱۱۸۹ و ۸۸۱۰۰۴۴۹
www.mellatib.com

شرکت پتروشیمی شیراز
(سهامی عام)

عامل عرضه: شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)

شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۲/۷/۲۶ با سرمایه اولیه ۱۰۰ میلیون ریال تحت شماره ۱۰۰۳۳۹ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. سرمایه شرکت طی چند مرحله به ۱۲۰ میلیارد ریال افزایش یافته است. سهامداران عمده شرکت، شرکت‌های تامین سرمایه بانک ملت و گروه مالی ملت می‌باشند.



تاریخ: ۹۴/۱۱/۳
شماره: ۹۴/۱۰۶۳۵
پیوست: ۱

بورس کالای ایران

مدیریت توسعه بازار مشتقه

با سلام و احترام

با اطلاع از مقررات مربوط به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، بدین وسیله کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص) قبولی مسئولیت عاملیت فروش در انتشار اوراق سلف موازی استاندارد ۱/۵ ساله (۱۸ ماهه) به منظور تامین مالی شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال جهت مصرف در تامین سرمایه در گردش مورد نیاز را با رعایت دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی (مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۳۰) اعلام نموده و متعهد می‌گردد پس از پذیرش اوراق سلف در هیئت پذیرش، ضمن انعقاد قراردادهای مربوطه در قالب نمونه قراردادهای مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار، وظایف و مسئولیت‌های خود را در چارچوب قوانین و مقررات مربوط به انجام رساند.

داود یونسی
نایب رئیس هیأت مدیره



عباس نیکبختی
مدیر عامل و عضو هیأت مدیره



دفتر معاملات (اوراق بهادار، کالا، انرژی)
تهران، خیابان خالد اسلامبولی (وزرا)، پلاک ۱ طبقه سوم
کدپستی: ۱۵۱۳۹۴۱۱۱
تلفن: ۴۲۱۱۶۰۰۰ - ۴۲۱۱۶۰۰۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۲
۸۸۱۰۶۳۵۵

دفتر مرکزی
تهران، خیابان خالد اسلامبولی (وزرا)، پلاک ۶ طبقه اول
تلفن: ۶۰ - ۸۸۱۰۶۳۷۵ - ۸۸۱۰۶۳۴۵ - ۸۸۱۰۶۳۴۵
کدپستی: ۱۵۱۳۷۱۵۱۱
email: info @ mellatbroker.ir
تلاز معاملات اوراق بهادار: طبقه دوم - تلفن: ۴۲۱۱۶۰۰۰ - ۴۲۱۱۶۰۰۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۲ - ۸۸۱۰۶۳۵۵

www.mellatbroker.ir

شرکت توسعه مدیریت
(سهامی خاص)