



## مدیر محترم نظارت بر ناشران درج شده شرکت فرابورس ایران

### موضوع: توضیحات در خصوص موارد افشا صندوق بازارگردانی توسعه فولاد و شهرداری اصفهان

با سلام

احتراماً به استحضار می‌رساند، عطف به نامه مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۶ در خصوص موارد افشا صندوق بازارگردانی توسعه فولاد و شهرداری اصفهان با موضوع بازارگردانی اوراق مشارکت موارد مطروحه به شرح ذیل می‌باشد:

توضیحات مربوط به بندهای ۱ و ۵:

- اطلاعات فرم کدال پس از انجام اصلاحات قرارداد (اشتباه در درج تاریخ چک مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰) ویرایش میگردد.

توضیحات مربوط به بندهای ۲ و ۶:

- نامه مذکور مربوط به توضیح دلایل تأخیر در افشاء قرارداد بازارگردانی منعقد با شهرداری اصفهان به توجه به دو نکته اساسی حائز اهمیت می‌باشد:

۱. این شرکت، پیش از این نیز، در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۳ پس از پذیرش رکن بازارگردانی اوراق مرابحه تراز چهارم حال (به طرفیت صندوق بازارگردانی توسعه فولاد مبارکه) در خصوص لزوم یا عدم لزوم افشای مفاد قرارداد با ابهام مواجه بود؛ که نهایتاً به صورت داوطلبانه و به عنوان اقدامی احتیاطی تصمیم به افشای اطلاعات مذکور گرفت. قابل ذکر است از آنجا که فعالیتهای تأمین مالی (چه در تعهدات پذیره نویسی و چه بازارگردانی) غالباً از سوی شرکتهای تأمین سرمایه صورت می‌پذیرد و این شرکتهای تعهدات مربوطه را مستقیماً توسط کد اصلی شرکت خود انجام می‌دهند، اثرات درآمدی/هزینه‌ای مرتبط با آن مستقیماً و به صورت قطعی در دوره مالی مربوطه شناسایی می‌گردد. علیهذا در سالهای اخیر با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار، صندوق‌های بازارگردانی نیز با شرایط تعیین شده، مجاز به انجام فعالیتهای تأمین مالی و شناسایی درآمد و هزینه‌های مربوطه شده‌اند؛ با این تفاوت که درآمد/هزینه مربوطه در صندوق‌های بازارگردانی شناسایی شده و کاهنده یا افزایش دهنده ارزش NAV واحدهای سرمایه‌گذاری در نماد مربوطه می‌باشند؛ لذا چنانچه مدیرصندوق خود نیز به عنوان صادرکننده واحدهای سرمایه‌گذاری در نماد مربوطه باشند، از کاهش یا افزایش در NAV در آن نماد بهره‌مند می‌شوند؛ با این تفاوت که شناسایی درآمد مذکور برخلاف روال شرکتهای تأمین سرمایه، صرفاً در صورتی در دوره مالی مورد گزارش (و یا حتی دوره‌های مالی آتی) محقق خواهد شد که دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری مذکور اقدام نماید (تصمیمی که قابل پیش‌بینی برای دوره مالی رویداد مربوطه قطعی نمی‌باشد)، این نحوه تعامل همانند تعاملی است که شرکتهای سرمایه‌گذاری‌های خود انجام می‌دهند. این موضوع باعث ایجاد ابهام در اصل افشای اطلاعات مرتبط با تعهد بازارگردانی مربوطه محل اختلاف کارشناسان و مدیران آن مجموعه و محل ابهام برای مدیران این شرکت بوده است؛ و افشای قبلی و فعلی صورت گرفته صرفاً به عنوان اقدامی احتیاطی و داوطلبانه صورت پذیرفته است.

۲. با عنایت به موضوع تشریح شده در خصوص افشای داوطلبانه موضوع، به استحضار می‌رساند با عنایت به محدودیت زمانی که شهرداری‌ها جهت انتشار اوراق خود در مهلت تمدید شده (تا پایان مهرماه)، مذاکرات لازم در خصوص پذیرش رکن مربوطه با شهرداری اصفهان صورت پذیرفته، قرارداد مربوطه نیز به تأیید طرفین رسید؛ اما محدودیت در زمان و همچنین بعد مسافت صاحبین امضای طرفین (در شهرهای اصفهان و تهران) باعث شد امضای قرارداد با تأخیر نسبت به زمان خرید اوراق صورت پذیرد؛ در حالیکه با عنایت به چالش‌های حقوقی و به



تاریخ: ۱۴۰۳/۰۸/۰۸

شماره: ۰۳/۳۹۶

پیوست:

شرکت سرمایه گذاری  
توسعه توکا  
TUKA DEVELOPMENT  
INVESTMENT COMPANY  
(سهامی عام)



جهت رعایت صرفه و صلاح سهامدار تاریخ قرارداد روز انجام مذاکرات درج گردیده است. اما به محض دریافت نسخه امضا شده قرارداد مربوطه نسبت به افشای مفاد آن اقدام لازم صورت پذیرفت.

توضیحات مربوط به بند ۳:

تصویر چک ها به پیوست به حضور ارسال گردید.

توضیحات مربوط به بند ۴:

به استحضار می‌رساند تاریخ ذکر شده در جدول ماده ۴ صفحه ۲ قرارداد به اشتباه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ درج گردیده است، که تاریخ درست آن ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ می‌باشد، که شرکت بابت اصلاح تاریخ مربوطه با طرف قرارداد اقدام نموده است و صندوق بازرگانی هنوز کارمزدی در این خصوص دریافت ننموده است. با این وجود در جدول مربوط به نحوه پرداخت مربوطه در ماده ۴ صفحه شماره ۳ (مربوطه به ذکر شماره و تاریخ چکهای وصول کارمزدها) تاریخ کارمزد مربوطه به طور صحیح، یعنی تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ درج گردیده است. با توجه به موارد مطروحه فوق خواهشمند است اقدامات لازم در این خصوص مبذول گردد. پیشاپیش از حسن توجه و همکاری شما کمال تشکر را دارد.

محمد بختیار نصرآبادی

مدیر عامل و عضو هیئت مدیره



شرکت سبدگردان  
Tuka Future Portfolio  
Management Company  
آتیة توکا

شرکت کارگزاری باهنر  
Bahonar Brokerage Co.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی  
بازار سرمایه توسعه توکا  
Mobarakeh Steel Development  
Market Making Investment Fund



دفتر مرکزی: تهران، میدان شیخ بهایی، پلاک ۱۸، مجتمع تجاری و اداری رایان ونک، طبقه هشتم، واحد ۸۰۷ تلفکس: ۰۲۱-۸۶۰۹۲۵۱۱ کد پستی: ۱۹۹۳۸-۷۳۰۸۴

امور سهام: اصفهان، سی و سه پل، ابتدای چهارباغ بالا، مجتمع تجاری اداری کوثر، فاز دوم، طبقه دوم، واحد ۴۲۹ تلفن: ۳۶۲۰۴۴۷۶ کد پستی: ۸۱۷۳۶۹۶۶۱۳

www.tukadev.ir tuka\_dev@yahoo.com

شماره ثبت: ۵۸۰۳۰۴ - شناسه ملی: ۱۰۲۶۰۴۳۹۸۶۳