

شماره پرونده: ۰۴۰۴۱۶۰۴۱۳۷

شماره دادنامه: ۰۴۰۴۱۶۰۴۱۳۷۰۸۰۱

تاریخ صدور: ۱۴۰۴/۰۶/۱۱

خواهان: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) با مدیریت آقای احسان مرادی به نشانی: تهران، شیخ بهایی شمالی، نبش بن بست مهران، پلاک ۹۹

خوانده: شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) با مدیریت آقای سعید زرندی با وکالت بعدی آقای محمدجواد اسدی به نشانی: اصفهان، میدان آزادی، خیابان سعادت آباد

خواسته: صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت مطالبات مندرج در بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی اوراق اجاره شرکت فولاد مبارکه اصفهان به شماره ۹۴۱۰۰۴۱۰/۱۰۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۱ و پرداخت وجه التزام مقرر در بند ۲ و ۴ ماده ۷ قرارداد مذکور و سایر خسارات دادرسی از جمله هزینه مرحله سازش، هیأت داورى، حق الوکاله وکیل و عندالاقضاء کارشناسی و ... مقوم به ۱،۱۸۸،۵۵۸،۹۰۴،۱۱۰ ریال

اعضای هیأت داورى: آقایان لطیف سروی، علی عالی زاده و احمد فاضلی.

«گردش کار»

متعاقب صدور گواهی عدم سازش مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۸ از سوی کمیته سازش و حل اختلاف کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران در پرونده کلاسه ۶۰۴/ه/س/۰۳، شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) دادخواستی به طرفیت شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) به خواسته صدور حکم به محکومیت خوانده به پرداخت مطالبات مندرج در بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی اوراق اجاره شرکت فولاد مبارکه اصفهان به شماره ۹۴۱۰۰۴۱۰/۱۰۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۱ و پرداخت وجه التزام مقرر در بند ۲ و ۴ ماده ۷ قرارداد مذکور و سایر خسارات دادرسی از جمله هزینه مرحله سازش، هیأت داورى، حق الوکاله وکیل و عندالاقضاء کارشناسی و ... مقوم به ۱،۱۸۸،۵۵۸،۹۰۴،۱۱۰ ریال تقدیم هیأت داورى نموده و در توضیح آن اظهار داشته که به موجب قرارداد بازارگردانی اوراق اجاره به شماره ۹۴۱۰۰۴۱۰/۱۰۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۱، خواهان (به عنوان بازارگردان) با عضویت در سندیکای بازارگردانی، بازارگردانی مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره خوانده (به عنوان بانی) را با تاریخ انتشار ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ و تاریخ سررسید ۱۴۰۵/۱۲/۲۴ و نرخ سود ۲۱ درصد سالانه بر عهده گرفته است. مطابق بند ۲ ماده ۷ قرارداد فیما بین "در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی، نرخ اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک ها در دوره بازارگردانی، بانی ملزم به اخذ مجوزهای لازم برای افزایش نرخ اجاره بهای اوراق اجاره موضوع قرارداد متناسب با افزایش نرخ صورت گرفته ظرف مدت ۱۵ روز کاری از زمان افزایش نرخ سود سپرده های متناظر بانکی، نرخ اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار

قابل ضمانت توسط بانک‌ها از سوی مراجع ذیربط است. در صورت عدم اخذ مجوزهای یاد شده به هر دلیل در مدت زمان اعلامی، بانی موظف به پرداخت مابه‌التفاوت نرخ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی اوراق موضوع قرارداد از زمان اعلام افزایش نرخ‌های مذکور از سوی مراجع ذیربط براساس تبصره ۱ این ماده به صورت روزشمار و پرداخت آن همزمان با مواعد پرداخت دوره‌ای اجارہ‌بہای اوراق به اعضای سندیکای بازارگردانی براساس تعہدات ہر یک از اعضا است. بانی در صورت تأخیر در پرداخت این مبالغ ملزم است روزانہ یک در ہزار مبلغ پرداخت نشدہ را بہ عنوان وجہ التزام تأخیر در ایفای تعہد بہ بازارگردان پرداخت نماید. مبنای محاسبہ وجہ التزام فوق یک ہفتہ پس اتمام مہلت اخذ مجوز فوق‌الذکر (۱۵ روز کاری) می‌باشد. "بعلاوہ بند ۴ مادہ مذکور مقرر داشتہ "در صورتی کہ بانی ہر یک از تعہدات مندرج در این قرارداد را ظرف مدت تعیین شدہ انجام ندہد یا در صورت صدور گواہینامہ عدم پرداخت از ناحیہ بانک محال علیہ بہ ہر علتی در خصوص ہر یک از چک‌های موضوع این قرارداد، ہر یک از اعضای سندیکای بازارگردانی حق دارند علاوہ بر مطالبہ اصل تعہدات ایفا نشدہ، جریمہ تأخیر را بہ ازای ہر روز تأخیر معادل یک در ہزار مبلغ ایفا نشدہ تا تاریخ پرداخت تمامی مبالغ مربوطہ را بہ عنوان وجہ التزام تأخیر در ایفای تعہد محاسبہ و از بانی مطالبہ نماید". بہ موجب ابلاغیہ شمارہ ۱۲۲/۱۲۴۲۹۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ سازمان بورس و اوراق بہادار، نرخ اسمی اوراق بہادار با درآمد ثابت کہ با مجوز سازمان بورس و اوراق بہادار در بازار سرمایہ منتشر می‌شود حداکثر ۳ درصد بیشتر از نرخ سود تسهیلات عقود غیرمشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی تعیین شدہ توسط شورای عالی پول و اعتبار تعیین گردید. لذا وفق بندہای استنادی قرارداد بہ شرح فوق، علاوہ بر پرداخت مابه‌التفاوت افزایش نرخ کارمزد بازارگردانی اوراق موضوع قرارداد تا حداکثر نرخ مذکور در ابلاغیہ سازمان بورس و اوراق بہادار مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ (از تاریخ این ابلاغیہ تا سررسید اوراق)، وجہ التزامی معادل روزانہ یک در ہزار مبالغ پرداخت نشدہ (از تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۸ مطابق بند ۲ مادہ ۷ قرارداد تا یوم‌الاداء) بر ذمہ خواندہ مستقر شدہ است. این شرکت در اجرای مفاد قرارداد با ارسال اظہارنامہ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ اجرای تعہدات مندرج در بندہای ۲ و ۴ مادہ ۷ قرارداد را از خواندہ مطالبہ کردہ کہ تا کنون خواندہ از ایفای تعہدات خود سر باز زدہ است و پیگیری دعوی مطروحہ در کمیٹہ سازش و حل اختلاف کانون نہادہای سرمایہ‌گذاری ایران نیز منتهی بہ صدور گواہی عدم سازش شدہ است، لذا درخواست رسیدگی و صدور رأی مبنی بر محکومیت خواندہ محترم بہ شرح خواستہ مورد استدعا می‌باشد. جلسہ رسیدگی بہ تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۶ تشکیل و نمایندہ خواهان ضمن تشریح دادخواست، پرداخت مابه‌التفاوت کارمزد بازارگردانی اوراق موضوع قرارداد بہ میزان ۵ درصد ارزش اسمی اوراق منتشرہ بہ ازای ہر سال (تفاوت ۲۱ درصد و ۲۶ درصد) از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ (تاریخ ابلاغیہ سازمان بورس و اوراق بہادار در خصوص نرخ سود اوراق بہادار منتشرہ در بازار سرمایہ) بہ انضمام وجہ التزام قراردادی و خسارات دادرسی را خواستار گردید. وکیل خواندہ در جلسہ رسیدگی و طی لایحۃً مثبتہ بہ شمارہ ۰۴۰۴۱۶۰۴۱۳۷۰۵۰۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۴ نزد دبیرخانہ ہیأت داورى در مقام دفاع اظہار نمود اولاً بخشنامہ بانک مرکزی مبنی بر افزایش نرخ سود سپردہ‌های بانکی بہ ۲۲/۵ درصد در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۰ و قبل از انعقاد قرارداد بازارگردانی متنازع‌فیہ ابلاغ گردیدہ و طرفین با علم و اطلاع از مفاد آن نسبت بہ انعقاد قرارداد

بازارگردانی اقدام نموده‌اند. ضمناً مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۶ شورای عالی بورس و اوراق بهادار صرفاً مبنای محاسبه نرخ سود اوراق بهادار منتشره در بازار سرمایه را از "حداکثر ۳ درصد بیشتر از اوراق متناظر مورد تأیید بانک مرکزی" به "حداکثر ۳ درصد بیشتر از عقود غیرمشارکتی بانکی" تغییر داده و هیچگونه افزایشی در نرخ سود اوراق بهادار تصویب ننموده تا مشمول بند ۲ ماده ۷ قرارداد باشد. ثانیاً مصوبه مزبور در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۶ به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسیده که مقدم بر تاریخ انعقاد قرارداد بازارگردانی می‌باشد و با توجه به لازم‌الاجرا بودن مصوبات از تاریخ تصویب، مشمول قرارداد مذکور نمی‌شود. ثالثاً شورای عالی بورس و اوراق بهادار فاقد صلاحیت قانونی در تعیین نرخ سود اوراق صکوک می‌باشد و قانونگذار در مواد قانونی متعدد از جمله ماده ۲۰ قانون عملیات بانکی بدون ربا و بند ۴ ماده ۱۴ قانون پولی و بانکی به صلاحیت و اختیار شورای عالی پول و اعتبار در تعیین نرخ سود بانک‌ها و مؤسسات اعتباری تأکید نموده است. هیأت پس از بررسی مستندات پرونده با اعلام ختم رسیدگی و با استعانت از خداوند متعال به شرح آتی مبادرت به صدور رأی می‌نماید:

«رأی هیأت داورى»

در خصوص دعوی خواهان شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به طرفیت شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) به خواسته صدور حکم به محکومیت خواننده به پرداخت مطالبات مندرج در بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی اوراق اجاره شرکت فولاد مبارکه اصفهان به شماره ۹۴۱۰۰۴۱۰/۱۰۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۱ و پرداخت وجه التزام مقرر در بند ۲ و ۴ ماده ۷ قرارداد مذکور و سایر خسارات دادرسی از جمله هزینه مرحله سازش، هیأت داورى، حق الوکاله وکیل و عندالاحتضاء کارشناسی و ... مقوم به ۱،۱۸۸،۵۵۸،۹۰۴،۱۱۰ ریال؛ نظر به مفاد بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی متنازع‌فیه که دلالت بر تعهد خواننده مبنی بر افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع دعوی یا افزایش نرخ کارمزد بازارگردانی از تاریخ اعلام نرخ‌های جدید توسط مراجع ذیربط دارد و با امعان نظر به اطلاعیه‌های مندرج در سایت بورس تهران در خصوص اوراق اجاره موضوع دعوی (اطلاعیه پذیرهنویسی و اطلاعیه بازگشایی نماد برای معاملات ثانویه) و تاریخ ابلاغ مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار، اظهارات خواننده مبنی بر "عدم افزایش عمومی نرخ اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی اوراق موضوع دعوی" صائب و در خور پذیرش نیست؛ چرا که اگر چه تاریخ تصویب مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار، تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۶ می‌باشد؛ لیکن تاریخ ابلاغ آن ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ بوده و در قرارداد منعقد فیما بین طرفین دعوی، تاریخ اعلام افزایش نرخ ملاک عمل اطراف قرارداد قرار گرفته است. از طرفی اگرچه در اطلاعیه پذیرهنویسی دوره ۵ روز کاری از تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ لغایت ۱۴۰۲/۰۱/۰۶ برای پذیرهنویسی اوراق پیش‌بینی شده است، لیکن اوراق مزبور در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ به صورت کامل پذیرهنویسی شده و نماد معاملاتی آن نیز در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۵ جهت انجام معاملات ثانویه (شروع دوره بازارگردانی) بازگشایی گردیده است؛ بنابراین ابلاغ مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار مبنی بر افزایش نرخ سود اوراق منتشره در بازار سرمایه در طی دوره بازارگردانی اوراق متنازع‌فیه صورت پذیرفته است. همچنین ادعای خواننده مبنی بر صلاحیت شورای عالی پول و اعتبار جهت تعیین

نرخ سود اوراق بہادار براساس مادہ ۲۰ قانون عملیات بانکی بدون ربا و بند ۴ مادہ ۱۴ قانون پولی و بانکی نیز با التفات مفاد مواد قانونی مزبور کہ ناظر بر اختیارات بانک مرکزی در تعیین سهم سود بانکها در عملیات مشارکت و مضاربہ و نسبت سود بانکها در معاملات اقساطی و اجارہ بہ شرط تملیک و تعیین نرخ رسمی تنزیل مجدد و بہرہ وامها و ... می باشد مردود و غیرقابل پذیرش است. از طرفی خواستہ خواہان مبنی بر مطالبہ ۵ درصد مابہ التفاوت کارمزد بازارگردانی از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ نیز در خور پذیرش نیست؛ چرا کہ در مقطع زمانی انعقاد قرارداد بازارگردانی (تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۱)، بخشنامہ بانک مرکزی مبنی بر افزایش نرخ سود سپردہہا بہ ۲۲/۵ درصد ابلاغ گردیدہ و طرفین با علم و اطلاع از نرخهای جدید نسبت بہ انعقاد قرارداد بازارگردانی اقدام نمودہ اند؛ کما اینکہ عضو اول سندیکای بازارگردانی اوراق متنازع فیہ در نقش مشاور عرضہ پس از ابلاغ بخشنامہ بانک مرکزی، در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۲ درخواست افزایش نرخ اسمی اوراق اجارہ موضوع دعوی از ۱۹ درصد بہ ۲۱ درصد را بہ سازمان بورس و اوراق بہادار ارائہ نمودہ و سازمان مزبور نیز طی نامہ شماره ۱۲۲/۱۲۳۰۲۵ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۳ با درخواست مطروحہ موافقت نمودہ است و مصوبہ شورای عالی بورس و اوراق بہادار کہ بہ تأسی از بخشنامہ بانک مرکزی و مصوبہ شورای عالی پول و اعتبار صادر گردید، صرفاً ۰/۵ (نیم) درصد افزایش نسبت بہ نرخ سود مندرج در بخشنامہ بانک مرکزی تجویز نمودہ است. از عطف توجہ بہ مراتب فوق و با التفات بہ بند ۲ و تبصرہ ۱ مادہ ۷ قرارداد بازارگردانی شماره ۹۴۱۰۰۴۱۰/۱۰۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۱ تنظیمی فی مابین طرفین دعوی و با ملاحظہ تعہد خواندہ بر افزایش مبلغ قرارداد از زمان اعلام افزایش نرخ سود سپردہہای متناظر بانکی، نرخ اوراق بہادار مشابہ، نرخ اوراق گواہی سپردہ بانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بہادار قابل ضمانت توسط بانکها در دورہ بازارگردانی و از طرفی با مذاقہ در مفاد مصوبہ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۶ شورای عالی بورس و اوراق بہادار و تاریخ اعلام آن (ابلاغیہ شماره ۱۲۴۲۹۵/۱۲۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ ادارہ نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بدہی سازمان بورس)؛ توجہاً بہ اینکہ خواندہ، دلیلی بر برائت ذمہ خود نسبت بہ ادعای مطروحہ خواہان اقامہ و ارائہ ندادہ است و با ملحوظ نظر قرار دادن اینکہ قرارداد تنظیمی فی مابین طرفین دعوی طبق مقررات قانونی انعقاد یافتہ و برابر مواد ۱۰ و ۲۱۹ قانون مدنی مصوب ۱۳۰۷ بین متعاملین و قائم مقام آنها لازم الاتباع بودہ و در پروندہ کار دلیلی کہ ثابت نماید قرارداد معنویہ اقالہ یا بہ علت قانونی فسخ شدہ، ملحوظ و مشہود نبودہ است؛ در نتیجہ ہیأت داورى خواستہ خواہان مبتنی بر افزایش مبلغ کارمزد قرارداد و پرداخت وجہ التزام قراردادی را بہ شرح آتی ثابت تشخیص و با استناد بہ مواد ۱۰ و ۲۱۹ قانون مدنی مصوب ۱۳۰۷ و مواد ۱۹۸، ۵۱۵ و ۵۱۹ قانون آیین دادرسی دادگاہهای عمومی و انقلاب در امور مدنی مصوب ۱۳۷۹ حکم بہ افزایش مبلغ قرارداد از مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ (تاریخ ابلاغ مصوبہ شورای عالی بورس و اوراق بہادار) بہ میزان ۰/۵ (نیم) درصد سالانہ ضرب در ارزش اسمی اوراق منتشرہ (۵,۰۰۰ میلیارد ریال) و پرداخت جریمہ تأخیر مطابق بند ۲ مادہ ۷ قرارداد و پرداخت: ۱- مبلغ ۴۸,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶ ریال بابت تغییر نرخ از مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ لغایت ۱۴۰۳/۱۲/۲۴ (آخرین موعد پرداخت سود دورہای اوراق قبل از تاریخ ثبت دادخواست) و نیز وجہ التزام بہ مأخذ یک در ہزار این مبلغ از تاریخ ثبت دادخواست نزد ہیأت داورى (۱۴۰۳/۰۳/۱۷) تا روز پرداخت، ۲- مبلغ ۶,۳۰۱,۳۶۹,۸۶۳ ریال

بابت تغییر نرخ تا مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۴ (آخرین موعد پرداخت سود دورہ‌ای اوراق قبل از تاریخ صدور رأی ہیأت داوری) و نیز وجه التزام به مأخذ یک در ہزار این مبلغ از تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۴ تا روز پرداخت، ۳- مبلغ ۱۹,۱۷۵,۵۴۷,۹۴۵ ریال بابت وجه التزام متعلقہ تا تاریخ ثبت دادخواست نزد ہیأت داوری (۱۴۰۴/۰۳/۱۷)، ۴- مبلغ ۲۰۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت ہزینہ رسیدگی در کمیٹہ سازش و حل اختلاف کانون نہادہای سرمایہ گذاری ایران و مبلغ ۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت ہزینہ دادرسی در ہیأت داوری در حق خواہان صادر و اعلام می دارد. همچنین ہیأت نسبت بہ مازاد خواستہ خواہان در مورد مطالبہ مابہ التفاوت کارمزد قراردادی متناظر با مواعد پرداخت سود آتی اوراق موضوع قرارداد با توجہ بہ عدم حلول سر رسید، قرار رد دعوی و در خصوص خواستہ خواہان مبنی بر مطالبہ حق الوکالہ وکیل و عندالاحتضاء کارشناسی، نظر بہ عدم معرفی وکیل توسط خواہان در پروندہ و عدم ارجاع امر بہ کارشناس، با استناد بہ مادہ ۱۹۷ قانون آیین دادرسی دادگاہہای عمومی و انقلاب در امور مدنی مصوب ۱۳۷۹، حکم بر بی حقی خواہان صادر و اعلام می نماید. رأی صادرہ حضوری بودہ و مطابق تبصرہ ۵ مادہ ۳۷ قانون بازار اوراق بہادار مصوب ۱۳۸۴ قطعی و لازم الاجراست و از طریق دوایر و ادارات ثبت اسناد و املاک بہ موقع اجرا گذاشتہ می شود.

احمد فاضلی
عضو ہیأت داوری

علی عالی زادہ
عضو ہیأت داوری

لطیف سروی
قاضی ہیأت داوری