

دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران (شرکت سهامی عام)

مصوب ۱۳۸۸/۰۱/۲۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

این دستورالعمل و اصلاحیه های بعدی آن، در اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب مجلس شورای اسلامی و مفاد دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار، به پیشنهاد هیئت مدیره فرابورس ایران در ۸۵ ماده و ۷۹ تبصره در تاریخ های ۱۳۸۸/۰۱/۲۵، ۱۳۹۰/۰۲/۲۴، ۱۳۹۳/۱۱/۲۸، ۱۳۹۴/۱۲/۱۱، ۱۳۹۵/۰۲/۲۸، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۶/۲۲، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۱/۲۹، ۱۳۹۷/۰۴/۱۳، ۱۳۹۷/۰۶/۲۱، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶، ۱۳۹۷/۱۰/۱۲، ۱۳۹۷/۱۰/۱۹، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲، ۱۳۹۸/۱۰/۲۴، ۱۳۹۸/۱۲/۲۱، ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ و ۱۳۹۹/۰۹/۰۹ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

- فصل یک - کلیات :

- بخش یک - تعاریف :

- ماده ۱ :

اصطلاحات و واژه های تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار، اساسنامه فرابورس ایران و دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار با همان تعاریف در این دستورالعمل به کار رفته اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می شوند:

- بند ۱ :

پذیرش: تطبیق و وضعیت اوراق بهادار و ناشر آن با شرایط مندرج در این دستورالعمل جهت فراهم شدن امکان معامله این اوراق در فرابورس،

- بند ۲ :

متقاضی پذیرش: شخص حقوقی است که تقاضای پذیرش اوراق بهادار را به فرابورس ارائه می نماید،

- بند ۳ :

متقاضی عرضه: شخص حقوقی یا حقیقی است که تقاضای عرضه اوراق بهادار را به فرابورس ارائه می نماید،

▪ بند ۴ :

فهرست نرخ‌های فرابورس: سندی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل معامله در بازارهای اول، دوم و بازار ابزارهای نوین مالی، معاملات انجام شده اوراق بهادار پذیرفته شده و قیمت آنها به تفکیک هر بازار، توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد،

▪ بند ۵ :

فهرست اوراق بهادار بازار پایه: سندی است که به منظور اعلام اوراق بهادار قابل نقل و انتقال در بازار پایه، توسط فرابورس تنظیم و اطلاع عموم می‌رسد،

▪ بند ۶ :

فهرست عرضه اوراق بهادار: سندی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل عرضه در بازار سوم، معاملات انجام شده روی این اوراق و قیمت آنها، توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد،

▪ بند ۶ مکرر :

حذف شد.

▪ بند ۶ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ بند ۷ :

تعلیق: جلوگیری از انجام معامله یک ورقه بهادار به مدت بیش از ۵ روز کاری

▪ بند ۸ :

لغو پذیرش: حذف قطعی اوراق بهادار پذیرفته شده از فهرست نرخ‌های فرابورس،

▪ بند ۹ :

تعلیق عرضه: توقف موقت عرضه اوراق بهادار در فرابورس،

▪ بند ۱۰ :

لغو عرضه: حذف اوراق بهادار قابل عرضه از فهرست عرضه اوراق بهادار،

▪ بند ۱۱ :

هیئت پذیرش: هیئتی است که به شرح ماده ۲ این دستورالعمل تشکیل می‌گردد،

▪ بند ۱۱ مکرر :

هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط: هیئتی است که به شرح ماده ۳ مکرر این دستورالعمل تشکیل می‌گردد .

▪ بند ۱۱ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ بند ۱۲ :

مشاور پذیرش: شخص حقوقی است که بر اساس ضوابط مصوب سازمان به عنوان رابط اصلی متقاضی پذیرش و فرابورس، تمام یا بخشی از وظایف متقاضی پذیرش را در فرآیند پذیرش به نمایندگی از طرف وی انجام می‌دهد،

▪ بند ۱۳ :

امیدنامه: سندی است که شامل اطلاعاتی در خصوص متقاضی پذیرش می باشد. از جمله اطلاعاتی که در این سند افشا می شود شامل مشخصات شرکت، شرحی از کسب و کار و فعالیت های آن، تحلیل بازار مواد اولیه، تحلیل بازار محصولات جاری، تشریح قراردادهای با اهمیت، تشریح عملکرد شرکت در طی سال های گذشته (پنج سال گذشته یا از ابتدای فعالیت شرکت هر کدام کمتر باشد)، صورت های مالی شرکت به همراه اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی، معرفی طرح های در دست اجرا و طرح هایی که شرکت قصد اجرای آن ها را دارد به همراه توجیهات اقتصادی، فنی و مالی آن، پیش بینی جریان نقدی ورودی و خروجی ، تحلیل ریسک های پیش رو، اظهار نظر مشاور حقوقی مشاور پذیرش در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت متقاضی و سایر اطلاعاتی می باشد که توسط فرابورس تعیین می شود. نمونه این سند به تصویب هیئت مدیره فرابورس می رسد. این سند پس از پذیرش متقاضی، جهت اطلاع به عموم در تارنمای مختص به پذیرش فرابورس منتشر شده و پس از درج نماد معاملاتی در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان انتشار می یابد .

▪ بند ۱۴ :

بیانیه عرضه: مجموعه اطلاعاتی است که متقاضی عرضه ملزم است در اختیار فرابورس قرار دهد تا در زمان عرضه اوراق بهادار در بازار سوم، جهت اطلاع عموم از طریق سایت رسمی فرابورس منتشر گردد. فرم نمونه بیانیه عرضه به تصویب هیئت مدیره فرابورس می رسد.

▪ بند ۱۵ :

قانون برنامه پنجم: منظور قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران، مصوب دی ماه ۱۳۸۹ مجلس شورای اسلامی می باشد .

▪ بند ۱۶ :

حذف شد.

▪ بند ۱۷ :

حذف شد.

▪ بند ۱۸ :

امتیاز شفافیت اطلاعاتی: امتیاز ناشر مطابق ضوابط محاسبه امتیاز شفافیت اطلاعاتی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که توسط سازمان محاسبه و افشا می شود .

▪ بند ۱۹ :

بازار پایه: بازاری در فرابورس ایران است که در راستای اجرای ماده ۹۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران تشکیل شده و از این پس بر اساس ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه های توسعه کشور به منظور ثبت نقل و انتقال اوراق بهادار حائز شرایط ماده ۲۰ این دستورالعمل به فعالیت خود ادامه می دهد. بازار پایه شامل تابلوهای "پایه زرد"، "پایه نارنجی" و "پایه قرمز" می باشد.

▪ بند ۱۹ مکرر :

حذف شد.

▪ بند ۱۹ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ بند ۲۰ :

ناشران بازار پایه: منظور شرکت هایی است که اوراق بهادار آن ها نزد سازمان ثبت شده لیکن در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته نشده (موضوع ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه های توسعه کشور)، یا اوراق بهادار آن ها از بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران لغو پذیرش شده یا سهام آن ها از طریق فرابورس ایران پذیره نویسی شده باشد .

▪ بند ۲۱ :

کمیته درج: کمیته ای مرکب از سه نفر با ریاست مدیر عامل فرابورس ایران و با عضویت دو نفر دیگر به پیشنهاد مدیرعامل و تصویب هیئت مدیره فرابورس ایران است که وظیفه تصمیم گیری در خصوص درج و لغو درج اوراق بهادار در بازار سوم، و درج و لغو درج ناشران بازار پایه و طبقه بندی آن ها و نیز وظایف کمیته عرضه موضوع «دستورالعمل اجرائی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران» را بر عهده دارد.

▪ بند ۲۲ :

متعهد خرید: نهاد مالی است که طبق قرارداد مربوطه و ضوابط این دستورالعمل و "دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران"، تعهد خرید اوراق بهادار را بر عهده می‌گیرد .

▪ بند ۲۳ :

تیم پذیرش: تیمی است حداقل متشکل از مشاور پذیرش، متعهد خرید، حسابرس مستقل و بازرس قانونی متقاضی پذیرش، مشاور حقوقی متقاضی پذیرش و مشاور پذیرش که مطابق با قرارداد موضوع تبصره ۱ ماده ۲۳ مکرر این دستورالعمل جهت انجام تکالیف مقرر در این دستورالعمل در خصوص پذیرش اوراق بهادار متقاضی پذیرش در فرابورس، تشکیل می‌گردد. مشاور پذیرش مسئول مستقیم تیم پذیرش است .

▪ بند ۲۴ :

حذف شد.

▪ بند ۲۵ :

درج: قرار گرفتن نماد معاملاتی اوراق بهادار در فهرست نمادهای معاملاتی فرابورس جهت عرضه اولیه یا انجام معامله در هر یک از بازارهای فرابورس است .

▪ بند ۲۶ :

امتیاز حاکمیت شرکتی: امتیاز ناشر بر اساس ضوابط محاسبه امتیاز حاکمیت شرکتی ناشران پذیرفته شده در فرابورس ایران، مطابق با دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان، که توسط فرابورس محاسبه و افشا می شود .

▪ بند ۲۷ :

حذف شد.

○ بخش دو - هیئت پذیرش :

▪ ماده ۲ :

هیئت پذیرش، هیئتی است که به منظور اخذ تصمیم نسبت به پذیرش اوراق بهادار در بازارهای اول و دوم و بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس و همچنین تعلیق یا حذف آنها از این بازارها، تشکیل می‌شود. این هیئت دارای پنج عضو به شرح زیر می‌باشد.

۱- مدیر عامل فرابورس؛

۲- یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی، با معرفی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار یا کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران و تایید هیئت مدیره فرابورس؛

۳- یک نفر شخص حقیقی با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی به انتخاب هیئت مدیره فرابورس؛

۴- یک نفر شخص حقیقی با تخصص حقوق به انتخاب هیئت مدیره فرابورس

۵- یک نفر شخص حقیقی با تخصص مالی و یا با تجربه در صنعت مربوطه یا صنایع مشابه به انتخاب مدیر عامل فرابورس؛

▪ تبصره ۱:

مدیر عامل فرابورس رئیس هیئت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره ۲ :

دوره عضویت اشخاص بندهای ۲ تا ۵ این ماده ۳ سال می باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر یک دوره دیگر بلامانع است.

▪ تبصره ۳ :

اشخاص موضوع بندهای ۲ تا ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی تنها در صورت فوت یا حجر یا استعفاء، با رعایت تشریفات مقرر در بندهای مربوطه این ماده قابل تغییر خواهند بود.

▪ تبصره ۴ :

دبیر هیئت پذیرش می تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان متقاضیان برای حضور در جلسات خود دعوت کند. این اشخاص در جلسات مزبور حق رأی نخواهند داشت.

▪ تبصره ۴ مکرر :

دبیر هیئت پذیرش موظف می باشد از نماینده سازمان جهت حضور در جلسه دعوت نماید.

▪ تبصره ۵ :

معاون یا مدیر پذیرش دبیر هیئت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره ۶ :

حذف شد.

▪ تبصره ۷ :

حذف شد.

▪ تبصره ۸ :

فراپورس موظف است گزارش عملکرد سالانه هیئت پذیرش را تهیه و حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد به عموم افشا کند.

▪ ماده ۲ مکرر :

اعضای هیئت پذیرش علاوه بر رسیدگی و اظهارنظر در خصوص پرونده های پذیرش مطابق فرآیند پذیرش در فصل ۳ این دستورالعمل، وظایف ذیل را نیز بر عهده دارند:

۱. برگزاری جلسات در خصوص الزامات پذیرش، حداقل مدارک و مستندات مورد نیاز جهت بررسی توسط فراپورس و خط مشی های پذیرش.

۲. بررسی موردی صورت های مالی ناشران پذیرفته شده ای که در زمان عضویت در هیئت پذیرش توسط آنها پذیرش و عرضه شده اند و ارائه رهنمودهای لازم به فراپورس جهت بهبود گزارش دهی ناشر.

▪ ماده ۳ :

جلسات هیئت پذیرش با حضور حداقل چهار عضو که یکی از آن ها مدیر عامل فراپورس می باشد، رسمیت می یابد. تصمیمات هیئت پذیرش با رأی موافق حداقل چهار نفر معتبر خواهد بود.

▪ ماده ۳ مکرر :

هیئتی با عنوان «هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط» به منظور بررسی شرایط موضوع ماده ۹ مکرر و اخذ تصمیم نسبت به پذیرش اوراق بهادار در بازار شرکت های کوچک و متوسط و همچنین لغو پذیرش آن ها تشکیل می شود. این هیئت متشکل از سه عضو شامل نماینده سازمان، نماینده هیئت مدیره فراپورس و یک نفر کارشناس خبره به پیشنهاد فراپورس و تأیید سازمان می باشد

▪ تبصره ۱ :

هیئت موضوع این ماده می‌تواند در صورت لزوم از کار شنا سان آشنا به صنعت و همچنین نمایندگان متقاضیان جهت حضور در جلسات دعوت نماید. این اشخاص در جلسات مزبور حق رأی نخواهند داشت.

▪ تبصره ۲ :

هیئت موضوع این ماده با حضور اکثریت اعضا که نماینده سازمان یکی از آنهاست رسمیت می‌یابد. تصمیمات هیئت با رأی موافق اکثریت اعضای حاضر معتبر خواهد بود.

▪ ماده ۳ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

• فصل دو - شرایط پذیرش و عرضه اوراق بهادار :

○ بخش یک - بازارها :

▪ ماده ۴ :

فرا بورس ایران دارای شش بازار به شرح زیر است:

۱. بازار اول

۲. بازار دوم

۳. بازار سوم

۴. بازار شرکت‌های کوچک و متوسط

۵. بازار ابزارهای نوین مالی

۶. بازار پایه

▪ تبصره ۱ :

پذیرش سهام شرکت‌های سهامی عام صرفاً در بازارهای اول و دوم و بازار شرکت‌های کوچک و متوسط و پذیرش سایر اوراق بهادار صرفاً در بازار ابزارهای نوین مالی صورت می‌پذیرد. متقاضی پذیرش در صورت دارا بودن شرایط پذیرش، باید تقاضای پذیرش خود را در یکی از این بازارها به فرا بورس ارائه نماید.

▪ تبصره ۲ :

تشکیل تابلوهای مختلف در بازار شرکت های کوچک و متوسط، از جمله تابلوی شرکت های دانش بنیان با تصویب هیئت مدیره فرابورس امکان پذیر است.

○ بخش دو - شرایط پذیرش سهام در بازار اول :

▪ ماده ۵ :

سهام شرکت های سهامی عام و تعاونی سهامی عام با ویژگی های زیر در بازار اول قابل پذیرش می باشد:

▪ بند الف :

ویژگی های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲. با نام باشد،

۳. حذف شد.

۴. محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد،

۵. بهای اسمی آن تماماً پرداخت شده باشد.

▪ بند ب :

ویژگی های ناشر:

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲. حداقل یکی از شرایط زیر را دارا باشد:

الف. حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور باشد.

ب. ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۱۰۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۵ درصد نباشد.
تبصره : شرایط مذکور در بند ۲ این ماده، با رعایت الزامات مقرر در دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران اعمال می شود.

۲ مکرر. تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۲۰۰ نفر نباشد .

۳. حداقل دو سال از زمان بهره‌برداری عملیات یا ارائه خدمات آن گذشته باشد،

۴ حداقل سرمایه ثبت شده شرکت ۵۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۲۰۰۰ میلیارد ریال باشد .

۵. زیان انباشته نداشته باشد،

۶. گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش که حداقل یک دوره آن سال مالی کامل باشد، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد. در صورتی که گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی متقاضی پذیرش به صورت مشروط صادر شده باشد، هیئت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام نماید.

۷. مطابق اظهار نظر حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در فرابورس جهت افشاء مناسب اطلاعات برخوردار باشد،

۸. در دوره / سال مالی منتهی به پذیرش سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت و صنعت مربوطه وجود داشته باشد،

۹. براساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های آن حداقل ۱۵ درصد باشد،
۱۰. دعای دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، له یا علیه شرکت وجود نداشته باشد،

تبصره: در مواقعی که شکایتی علیه شرکت در حال پذیرش واصل گردد با توجه به مسئولیت سهامداران قبل از عرضه اولیه در خصوص دعاوی حقوقی مربوط به قبل از تاریخ عرضه اولیه سهام، تا زمان دریافت حکم قطعی مبنی بر رفع شکایت علیه شرکت در حال پذیرش مطابق قاعده کلی زیر و به تشخیص هیئت پذیرش عمل می‌شود:

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

ب -توثیق سهام سهل البیع شرکت های پذیرفته شده دیگر غیر از شرکت در حال پذیرش به ارزش حداقل دو برابر ارزش سهام عرضه شده و با حداقل قیمت سهام فوق در شش ماه گذشته

ج- مسدود کردن بخشی از سهام شرکت در حال عرضه اولیه

۱۱. آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، اسناداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد. همچنین در زمان ارائه درخواست پذیرش و آخرین دوره / سال مالی قبل از ارائه درخواست، حسابرس شرکت باید از میان حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد،

۱۲. اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند .

۱۳. اساسنامه متقاضی باید منطبق با اساسنامه نمونه مصوب هیئت مدیره سازمان و الزامات و شرایط تعیین شده توسط سازمان و سایر مراجع ذیصلاح، تدوین شده باشد.

تبصره: عدم انطباق اساسنامه، مانع از قبول درخواست پذیرش آن توسط فرابورس نمی‌باشد. لیکن درج در فهرست نرخ‌های فرابورس منوط به اصلاح و انطباق اساسنامه و تصویب آن در مجمع عمومی فوق‌العاده می‌باشد.

۱۴. ارائه تعهد به منظور داشتن حداقل یک بازارگردان.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

درخصوص بندهای ۶ و ۱۰ ماده ۵ در صورتی که ارزش ریالی دعاوی حقوقی، میزان مغایرت در حساب‌ها یا تعهدات و تعدیلات احتمالی متقاضی از میزان سود انباشته در زمان پذیرش و عرضه کمتر باشد، با اخذ تعهد کتبی از سهامدار / سهامداران عمده مبنی بر عدم تقسیم سود به میزان مبالغ فوق‌الذکر و پذیرش ضمان (جبران خسارات وارده به شرکت و سهامداران) در صورت نقض این تعهد، با تکلیف به افزایش میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیئت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند .

▪ تبصره ۳ :

بانک‌ها، موسسات اعتباری، شرکت‌های بیمه، لیزینگ و تامین سرمایه و خدمات مالی، از حداقل نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های تعیین شده در بند ۹ این ماده مستثنی می‌گردند .

▪ تبصره ۴ :

در خصوص پذیرش بانک‌ها، موسسات اعتباری، شرکت‌های بیمه، لیزینگ، کارگزاری، تامین سرمایه و خدمات مالی، لازم است کلیه شرایط اعلام شده از جانب نهادهای نظارتی مربوطه (بانک مرکزی، بیمه مرکزی و سازمان بورس و اوراق بهادار) در خصوص کفایت سرمایه یا توان‌گری مالی رعایت شده باشد. مگر اینکه مطابق تشخیص هیئت پذیرش، عدم رعایت الزامات مذکور فاقد اثر با اهمیت در حوزه بازار سرمایه و مقررات مربوطه باشد .

○ بخش سه – شرایط پذیرش سهام در بازار دوم :

▪ ماده ۶ :

سهام شرکت‌های سهامی عام و تعاونی سهامی عام با ویژگی‌های زیر در بازار دوم فرابورس قابل پذیرش می‌باشد:

▪ بند الف :

ویژگی‌های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد،

۲. با نام باشد،

۳. محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد.

۴. بهای اسمی آن تماماً پرداخت شده باشد.

▪ بند ب :

ویژگی‌های ناشر

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد،

۲. حداقل یک‌سال از تأسیس آن گذشته باشد،

۳. حداقل ۵ درصد از سهام ثبت‌شده آن شناور باشد یا ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۴۰۰ میلیارد ریال باشد.

تبصره: شرایط مذکور در بند ۳ این ماده، با رعایت الزامات مقرر در دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران اعمال می‌شود.

۴. حداقل سرمایه ثبت شده شرکت ۱۵۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۸۰۰ میلیارد ریال باشد .

۵. حذف شد.

۶. دعاوی دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، له یا علیه شرکت وجود نداشته باشد،

تبصره: در مواقعی که شکایتی علیه شرکت در حال پذیرش واصل گردد با توجه به مسئولیت سهامداران قبل از عرضه اولیه در خصوص دعاوی حقوقی مربوط به قبل از تاریخ عرضه اولیه سهام، تا زمان دریافت حکم قطعی مبنی بر رفع شکایت علیه شرکت در حال پذیرش مطابق قاعده کلی زیر و به تشخیص هیئت پذیرش عمل می‌شود:

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

ب- توثیق سهام سهل البیع شرکت های پذیرفته شده دیگر غیر از شرکت در حال پذیرش به ارزش حداقل دو برابر ارزش سهام عرضه شده و با حداقل قیمت سهام فوق در شش ماه گذشته

ج- مسدود کردن بخشی از سهام شرکت در حال عرضه اولیه

۷. آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، اسناداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد.

۸. در زمان ارائه درخواست پذیرش و آخرین دوره/سال مالی قبل از ارائه درخواست، حسابرس شرکت باید از میان حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد.

۹. گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش که حداقل یک دوره آن سال مالی کامل باشد، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد. در صورتی که گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی متقاضی پذیرش به صورت مشروط صادر شده باشد، هیئت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام نماید.

۱۰. اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند.

۱۱. مطابق اظهارنظر حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در فرابورس جهت افشاء مناسب اطلاعات برخوردار باشد.

۱۲. اساسنامه متقاضی باید منطبق با اساسنامه نمونه مصوب هیئت مدیره سازمان و الزامات و شرایط تعیین شده توسط سازمان و سایر مراجع ذیصلاح، تدوین شده باشد.

تبصره ۱: عدم انطباق اساسنامه، مانع از قبول درخواست پذیرش آن توسط فرابورس نمی‌باشد. لیکن درج در فهرست نرخ‌های فرابورس منوط به اصلاح و انطباق اساسنامه و تصویب آن در مجمع عمومی فوق‌العاده می‌باشد.

تبصره ۲: در خصوص پذیرش بانک‌ها، موسسات اعتباری، شرکت‌های بیمه، لیزینگ و تامین سرمایه و خدمات مالی، لازم است حداقل‌های اعلام شده از جانب نهادهای نظارتی مربوطه (بانک مرکزی، بیمه مرکزی و سازمان بورس و اوراق بهادار) در خصوص کفایت سرمایه یا توان‌گری مالی رعایت شده باشد.

تبصره :

در خصوص بندهای ۶ و ۹ ماده ۶ در صورتی که ارزش ریالی دعاوی حقوقی، میزان مغایرت در حساب‌ها یا تعهدات و تعدیلات احتمالی متقاضی از میزان سود انباشته در زمان پذیرش و عرضه کمتر باشد، با اخذ تعهد کتبی از سهامدار/سهامداران عمده مبنی بر عدم تقسیم سود به میزان مبالغ فوق‌الذکر و پذیرش ضمان (جبران خسارات وارده به شرکت و سهامداران) در صورت نقض این تعهد، با تکلیف به افشای میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیئت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند.

▪ ماده ۷ :

در صورت تشخیص هیئت پذیرش، پذیرش سهام شرکت‌ها در بازار دوم منوط به وجود حداقل یک بازارگردان برای آن می‌باشد.

▪ ماده ۷ مکرر :

فراپورس موظف است براساس آخرین اطلاعات، حداکثر تا پایان مرداد ماه هر سال، شرکت‌های پذیرفته شده در بازار دوم را در صورت احراز شرایط بازار اول و همچنین شرایط زیر، به بازار اول منتقل نماید :

▪ بند ۱ :

حداقل یک سال از پذیرش آن‌ها در بازار دوم فراپورس گذشته باشد.

▪ بند ۲ :

روزهای معاملاتی شرکت از ۷۵ درصد متوسط روزهای معاملاتی شرکت های بازار اول فراپورس در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد .

▪ بند ۳ :

بدون احتساب معاملات عمده، نسبت سهام معامله شده به کل سهام ثبت شده شرکت، از ۷۵ درصد متوسط این نسبت در بازار اول فراپورس در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد .

▪ بند ۴ :

آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی حداقل معادل ۷۵ درصد متوسط امتیاز محاسبه شده برای شرکت های بازار اول فراپورس باشد .

▪ بند ۵ :

آخرین امتیاز حاکمیت شرکتی حداقل معادل ۷۵ درصد متوسط امتیاز محاسبه شده برای شرکت های بازار اول فراپورس باشد.

▪ ماده ۷ مکرر ۱ :

فراپورس موظف است براساس آخرین اطلاعات، حداکثر تا پایان مردادماه هر سال، شرکت‌های پذیرفته شده در بازار اول فراپورس را که هر یک از شرایط پذیرش در بازار مذکور به انضمام شرایط ذیل را از دست داده اند، به بازار دوم فراپورس منتقل نماید :

▪ بند ۱ :

آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکت های بازار اول فراپورس باشد .

▪ بند ۲ :

نسبت روزهای معاملاتی به کل روزهای معاملاتی و نسبت حجم معاملات – بدون احتساب معاملات عمده به کل سهام ثبت شده شرکت از ۷۵ درصد متوسط این نسبت ها در بازار اول فرابورس در سال منتهی به تیرماه کمتر باشد .

▪ بند ۳ :

آخرین امتیاز حاکمیت شرکتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط از شرکت های بازار اول فرابورس باشد .

▪ تبصره :

فرابورس می تواند حداکثر ۱۲ ماه به شرکت های پذیرفته شده مشمول این ماده مهلت دهد تا شرایط ابقا در بازار اول فرابورس را به دست آورند .

▪ ماده ۸ :

شرکت های سهامی خاص که با رعایت قوانین و مقررات، همزمان با پذیرش از طریق افزایش سرمایه در حال تبدیل به سهامی عام می باشند، به شرط عرضه سهام ناشی از این افزایش سرمایه در فرابورس و همچنین دارا بودن شرایط مندرج در ماده (۶) این دستورالعمل، می توانند در بازار دوم فرابورس پذیرش شوند .

▪ ماده ۸ مکرر :

بر اساس درخواست سهامداران شرکت، سهام عرضه شده در تمامی بازارها می تواند با افزایش سرمایه شرکت از طریق سلب حق تقدم از کلیه سهامداران و عرضه سهام جدید برای عرضه عمومی و با رعایت مقررات مربوطه انجام شود؛

▪ ماده ۹ :

حق تقدم خرید سهام جدید، در همان بازاری که سهام شرکت پذیرفته شده معامله خواهد شد .

○ بخش چهار – شرایط پذیرش در بازار شرکت های کوچک و متوسط :

▪ ماده ۹ مکرر :

سهام شرکت های سهامی عام با ویژگی های زیر در بازار شرکت های کوچک و متوسط قابل پذیرش می باشند:

▪ بند الف :

ویژگی های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲. بانام باشد یا در صورت بی‌نام بودن سهام، بر اساس رویه‌ی اجرایی مصوب هیئت‌مدیره‌ی فرابورس، امکان بانام شدن جهت نقل و انتقال آن‌ها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد .

۳. محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد.

۴. ارزش اسمی هر سهم عادی برابر هزار (۱۰۰۰) ریال باشد. در مورد سهام ممتاز ارزش اسمی به مبالغ بالاتر نیز بلامانع است.

▪ بند ب :

ویژگی‌های ناشر

۱. شرکت سهامی عام باشد

۲. جمع حقوق صاحبان سهام آن حداقل ۱ میلیارد ریال و حداکثر ۵۰۰ میلیارد ریال باشد.

۳. شرکت دارای طرح توجیهی تأیید شده توسط هیئت مدیره، مبنی بر وجود چشم‌انداز روشنی از سودآوری فعالیت‌های خود باشد .

۴. آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی تهیه شده باشد .

۵. گزارش حسابرسی که عضو جامعه‌ی حسابداران رسمی باشد، برای آخرین دوره/سال مالی منتهی به پذیرش در خصوص صورت‌های مالی آن، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد .

۶. حسابرسی که عضو جامعه حسابداران رسمی باشد، در اظهارنظر خود مربوط به آخرین دوره/سال مالی منتهی به پذیرش، مواردی حاکی از ضعف با اهمیت در سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) باشد، گزارش نکرده باشد .

۷. حسابرس شرکت از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب شده باشد

۸. دعاوی دارای اثر با اهمیت ، له یا علیه شرکت در صورت وجود افشا شده باشد .

۹. اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل آن سابقه محکومیت قطعی کیفری مالی یا محکومیت تخلفاتی قطعی موضوع مقررات بازار اوراق بهادار، نداشته باشند .

▪ تبصره :

در مورد شرکت‌هایی که واجد برخی شرایط موضوع این ماده نباشند به شرط آن که امکان احراز آن شرایط تا قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخ‌های فرابورس میسر باشد، هیئت پذیرش شرکت‌های کوچک و متوسط می‌تواند آنها را به صورت مشروط بپذیرد در صورت عدم احراز بند ۷ این ماده، تعهد شرکت مبنی بر اینکه در اولین مجمع عمومی پس از درج، حسابرس شرکت از میان مؤسسات

حسابرسی معتمد سازمان انتخاب می شود، کافی است. در هر حال شرایطی که شرکت باید احراز نماید تا پذیرش آن قطعی گردد و مهلت شرکت برای احراز هر یک از شرایط باید در مصوبه هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط درج و به متقاضی اعلام گردد.

○ بخش پنجم - شرایط عرضه در بازار سوم :

▪ ماده ۱۰ :

اوراق بهادار برای عرضه در بازار سوم فرابورس باید حائز شرایط زیر باشند:

▪ بند ۱ :

توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند،

▪ بند ۲ :

در صورت شمول مقررات نزد سازمان ثبت شده باشند،

▪ بند ۳ :

محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد،

▪ بند ۴ :

در بورس یا بازار خارج از بورس دارای مجوز، پذیرفته نشده باشند.

▪ ماده ۱۱ :

اوراق بهادار موضوع ماده ۱۰ این دستورالعمل، از جمله اوراق بهادار زیر می باشند :

۱. سهام شرکت های سهامی،

۲. حق تقدم خرید سهام شرکت های سهامی عام،

۳. سهام بی نام شرکت های سهامی عام،

۴. سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت های سهامی عام،

۵. گواهی های سپرده سرمایه گذاری،

۶. اوراق مشارکت،

۷. اوراق مشارکت رهنی،

۸. انواع صکوک،

۹. گواهی‌های سرمایه‌گذاری آن دسته از صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله و صندوق‌های زمین و ساختمان که در سایر بازارهای فرابورس پذیرفته نشده‌اند،

▪ تبصره :

پذیره‌نویسی شرکت‌های سهامی عام در شرف تأسیس می‌تواند در بازار سوم فرابورس انجام شود.

▪ ماده ۱۲ :

اوراق بهادار عرضه شده در بازار سوم تا یک ماه بعد از معامله در بازار سوم فرابورس، قابل عرضه مجدد در این بازار نمی‌باشد. عرضه این اوراق پس از این مدت، منوط به احراز مجدد شرایط یاد شده در این دستورالعمل می‌باشد.

○ بخش شش - شرایط پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی :

▪ ماده ۱۳ :

کلیه ابزارهای مالی به استثنای سهام و حق تقدم خرید سهام که به تأیید شورا رسیده و بنا به اعلام آن مشمول ثبت یا معاف از ثبت نزد سازمان تشخیص داده شده، قابل پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی می‌باشد.

▪ تبصره :

پذیرش آن دسته از ابزارهای مالی منتشر شده برای تأمین مالی دولت که فاقد یک یا چند شرط از شرایط ذکر شده در این بخش می‌باشند یا دارای شرایط خاص دیگری هستند، به شرط متمایز نمودن آن‌ها در سامانه‌های معاملاتی و گزار شگری، امکان پذیر می‌باشد.

▪ مبحث یک - اوراق مشارکت :

▪ ماده ۱۴ :

اوراق مشارکتی که با اخذ مجوز از سازمان منتشر می‌گردد، با شرایط زیر در بازار ابزارهای نوین مالی قابل پذیرش می‌باشند:

▪ بند ۱ :

با نام باشد یا براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان معامله آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

▪ بند ۲ :

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد،

▪ بند ۳ :

دارای سررسید بیش از یک سال باشد،

▪ بند ۴ :

حداقل یک بازارگردان داشته باشد،

▪ ماده ۱۵ :

اوراق مشارکت منتشره توسط دولت، شرکت‌های دولتی و شهرداری‌ها که به موجب قانون بودجه سالانه کل کشور، مصوبه هیئت وزیران و یا مقررات مربوطه منتشر می‌گردد، با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی می‌باشد:

▪ بند ۱ :

با نام باشد یا براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان معامله آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

▪ بند ۲ :

در زمان پذیرش، حداقل ۶ ماه تا سررسید آن باقی مانده باشد.

▪ بند ۳ :

بعد از پذیرش، معاملات دست دوم آنها منحصراً از طریق فرابورس انجام شود.

▪ مبحث دو - گواهی سرمایه گذاری :

▪ ماده ۱۶ :

گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله و گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان، با شرایط زیر در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس قابل پذیرش می‌باشند:

▪ بند الف :

گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

۱. گواهی‌های سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند،

۲. حداقل سرمایه صندوق ۵۰ میلیارد ریال باشد،

۳. با نام باشد.

▪ **بند ب :**

گواهی‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

۱. گواهی‌های سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند،

۲. حداقل سرمایه صندوق ۱۰۰ میلیارد ریال باشد،

۳. با نام باشد.

▪ **مبحث سه - گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری :**

▪ **ماد ۱۷ :**

گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می‌باشند:

▪ **بند ۱ :**

با نام باشند یا براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان معامله آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

▪ **بند ۲ :**

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ **بند ۳ :**

در زمان پذیرش، حداقل ۶ ماه تا سررسید گواهی‌ها باقی مانده باشد.

▪ **بند ۴ :**

پرداخت اصل و سود علی‌الحساب گواهی‌ها توسط بانک عامل تعهد و تضمین شده باشد

▪ بند ۵ :

بعد از پذیرش، معاملات دست دوم گواهی‌ها منحصرأ از طریق فرابورس انجام شود.

▪ بند ۶ :

گواهی‌ها با رعایت مقررات دستورالعمل اجرایی انتشار گواهی سپرده سرمایه‌گذاری، توسط بانک عامل صادر شده باشد.

▪ مبحث چهار - انواع صکوک :

▪ ماده ۱۸ :

انواع صکوکی که با مجوز سازمان منتشر می‌گردند، با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می‌باشند:

▪ بند ۱ :

با نام باشند یا براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان معامله آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

▪ بند ۲ :

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ بند ۳ :

در زمان پذیرش، حداقل ۶ ماه تا سررسید این اوراق باقی مانده باشد.

▪ بند ۴ :

حداقل یک بازارگردان داشته باشند.

▪ مبحث پنج - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده ۱۹ :

سایر ابزارهای مالی که به تشخیص شورا قابل معامله بوده و با مجوز سازمان منتشر می‌گردند، با شرایطی که هیئت پذیرش تعیین می‌نماید، قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می‌باشند.

- بخش هفت - شرایط درج در بازار پایه :
- مبحث یک - سهام :
- ماده ۲۰ :

اوراق بهادار ناشران بازار پایه و شرکت‌های تعاونی سهامی عام با رعایت شرایط و تشریفات ذکر شده در این دستورالعمل می‌تواند با نظر کمیته درج در تابلو پایه قرمز درج گردد. شرایط درج در تابلو پایه قرمز به شرح زیر است:

۱. سهام آن نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲. سهام آن با نام باشد.

۳. سهام آن عادی باشد. در صورت وجود سهام ممتاز، براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس ایران، امکان نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

۳ مکرر: حذف شد.

۴. حسابرس شرکت از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب شده باشد.

- تبصره ۱ :

حذف شد.

- تبصره ۲ :

شرکت‌هایی که پذیرش سهام آن‌ها در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران لغو شده باشد، درج آن‌ها در تابلوی پایه قرمز با نظر کمیته درج امکان پذیر است.

- ماده ۲۰ مکرر :

فرابورس ایران مکلف است در زمان درج نماد اوراق بهادار ناشر در یکی از تابلوهای بازار پایه یا تغییر طبقه بندی آن، اطلاعاتی در خصوص مبنای درج نماد معاملاتی و یا وضعیت ناشر در هر یک از تابلوهای بازار پایه که شامل عناوینی نظیر "لغو پذیرش شده"، "قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه کشور"، "انحلال/ورشکستگی" و "عدم اظهار نظر/اظهار نظر مردود" است، منتشر نماید.

- ماده ۲۱ :

طبقه بندی ناشران اوراق بهادار بین تابلوهای بازار پایه در زمان درج، بر عهده کمیته درج است. نحوه طبقه بندی ناشران بازار پایه به شرح ذیل است:

- بند الف :

ناشرانی که در دوره مورد رسیدگی حائز معیارهای ذیل باشند در تابلوی "پایه زرد" درج می شوند:

(۱) مجموع روزهای تاخیر در ارائه اطلاعات مطابق با «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان» بیش از ۱۰۰ روز نباشد.

(۲) دفعات عدم ارائه صورت های مالی مطابق با «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان» بیش از ۲ مرتبه نباشد.

(۳) حداقل یک صورت مالی حسابرسی شده ارایه نموده باشد.

▪ **بند ب :**

ناشرانی که حائز حداقل یکی از معیارهای ذیل باشند در تابلوی "پایه نارنجی" درج می شوند:

(۱) ناشرانی که در دوره مورد رسیدگی حائز شرایط تابلوی "پایه زرد" یا تابلوی "پایه قرمز" نباشند.

(۲) اظهارنظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت های مالی شرکت اصلی یا تلفیقی گروه از نوع عدم اظهارنظر یا اظهار نظر مردود باشد.

▪ **بند ج :**

ناشرانی که در دوره مورد رسیدگی حائز حداقل یکی از معیارهای ذیل باشند در تابلوی "پایه قرمز" درج می شوند:

(۱) رأی بدوی یا قطعی مراجع قضایی مبنی بر ورشکستگی ناشر صادر شده باشد،

(۲) مجمع عمومی فوق العاده یا مراجع قضایی رأی به انحلال ناشر داده باشند.

(۳) ناشر در سررسید دوره های رسیدگی حداقل سه سال مالی متوالی صورت های مالی حسابرسی شده ارایه نکرده باشد.

▪ **تبصره ۱ :**

در خصوص بخش الف این ماده، ارائه اطلاعات با تاخیر بیش از ۵۰ روز از مصادیق عدم ارایه اطلاعات موضوع بند ۲ بخش الف است.

▪ **تبصره ۲ :**

دوره مورد رسیدگی دوره یک ساله ای است که بر اساس مقاطع زمانی مشخص شده توسط کمیته درج تعیین می شود.

▪ **تبصره ۳ :**

بازنگری در طبقه بندی ناشران بین تابلوهای بازار پایه به واسطه نحوه ارائه صورت های مالی، دو مرتبه در سال در پایان مرداد ماه و دی ماه هر سال توسط کمیته درج صورت می پذیرد. در سایر موارد، تغییر طبقه بندی بلافاصله صورت خواهد گرفت.

▪ تبصره ۴ :

طبقه بندی ناشر، نافی تکالیف و مسئولیت های وی در قبال الزامات قانونی و مقرراتی مربوطه از جمله قانون بازار اوراق بهادار و قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید نیست.

▪ تبصره ۵ :

کمیته درج مکلف است در خصوص درج "ناشران لغو پذیرش شده" در یکی از تابلوهای بازار پایه حداکثر ظرف مدت یک هفته پس از اعلام بورس مربوطه تصمیم گیری نماید .

▪ تبصره ۶ :

از تاریخ ابلاغ اصلاحات مورخ ۹۹/۹/۹ این دستورالعمل، ناشرانی که به واسطه معیارهای طبقه بندی موضوع این ماده به تابلوی پایه قرمز منتقل می شوند و همچنین ناشرانی که در تابلو قرمز درج می شوند، تا زمان پذیرش در یکی از تابلوهای بورس تهران یا فرابورس ایران در تابلوی مذکور معامله خواهند شد و قابل انتقال به تابلوهای زرد و نارنجی نخواهند بود.

▪ مبحث دو - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده ۲۲ :

حذف شد.

○ بخش هشت - شرایط درج در تابلوی توافقی بازار سوم :

▪ ماده ۲۲ مکرر :

حذف شد.

• فصل سه - فرآیند پذیرش و عرضه اوراق بهادار :

○ بخش یک - رویه اجرایی ارائه درخواست پذیرش اوراق بهادار :

▪ ماده ۲۳ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ **ماده ۲۳ مکرر :**

متقاضی پذیرش موظف است قبل از شروع فرآیند پذیرش با هریک از اعضای تیم پذیرش، قرارداد منعقد کند.

▪ **تبصره ۱ :**

فراپورس موظف است قرارداد نمونه بین متقاضی پذیرش با هریک از اعضای تیم پذیرش که تمامی الزامات این دستورالعمل و مقررات مربوطه در آن لحاظ شده است را تهیه و به تصویب برساند .

▪ **تبصره ۲ :**

تشکیل تیم مشاور پذیرش الزامی است و تنها در خصوص اوراق بهادار دولتی که با محوریت وزارت امور اقتصادی و دارایی منتشر می شوند، استفاده از خدمات مشاور پذیرش اختیاری است .

▪ **ماده ۲۳ مکرر ۱ :**

مشاور پذیرش وظایف زیر را بر عهده دارد:

▪ **بند ۱ :**

ارائه مشاوره به متقاضی پذیرش در خصوص پذیرش؛

▪ **بند ۲ :**

سنجش میزان آمادگی متقاضی پذیرش برای پذیرش؛

▪ **بند ۳ :**

ارائه مدارک و اطلاعات درخواستی به فراپورس از طرف متقاضی در فرآیند پذیرش؛

▪ **بند ۴ :**

نظارت بر رعایت مقررات پذیرش توسط متقاضی در فرآیند پذیرش؛

▪ **تبصره :**

مشاور پذیرش باید کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی را بررسی نموده و اطمینان حاصل نماید که کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات کامل بوده و به امضای صاحبان امضای مجاز رسیده و ممهور به مهر متقاضی است .

▪ بند ۵ :

موظف است قبل از ارسال درخواست پذیرش، امیدنامه شرکت متقاضی را مطابق با امیدنامه نمونه مصوب هیئت مدیره فرابورس تنظیم نماید .

▪ بند ۶ :

مشاور پذیرش موظف است گزارش ریسک شامل ریسک های کسب و کار، مالی، عملیاتی، صنعت، تداوم فعالیت، محیط زیستی، حقوقی، اجتماعی، فرهنگی و نیز وضعیت استقرار نظام حاکمیت شرکتی، مطابق با استاندارد مصوبه هیئت مدیره فرابورس، تهیه و ارائه دهد .

▪ تبصره ۱ :

مشاور پذیرش در طول فرآیند پذیرش مسئول جمع آوری و پیگیری اطلاعات و مستندات درخواستی فرابورس است .

▪ تبصره ۲ :

فرابورس موظف است در پایان هر سال گزارشی از عملکرد مشاوران پذیرش بر مبنای رویه مصوب خود تهیه و حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد به سازمان ارائه نماید .

▪ بند ۷ :

گزارشی کتبی در خصوص میزان انطباق وضعیت مالی، حقوقی و عملیاتی شرکت متقاضی با الزامات و مقررات بازار سرمایه و همچنین دیدگاه خود نسبت به پذیرش متقاضی ارائه نماید .

▪ بند ۸ :

درخواست پذیرش اوراق بهادار، گزارش کتبی موضوع بندهای ۶ و ۷ این ماده، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۴ این دستورالعمل را به فرابورس ارائه و در سامانه الکترونیکی پذیرش فرابورس ثبت کند .

▪ بند ۹ :

ارائه گزارش در خصوص شرایط متقاضی به هیئت پذیرش جهت طرح در جلسه هیئت پذیرش متقاضی مربوطه .

▪ ماده ۲۳ مکرر ۳ :

ارائه اطلاعات خلاف واقع در خصوص مستندات از قبیل امیدنامه، صورت های مالی و مستندات حقوقی، توسط متقاضی و اعضای تیم پذیرش به سازمان و یا فرابورس مطابق ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جرم محسوب می شود، همچنین در صورت قصور، تخلف یا ارائه اطلاعات ناقص و خلاف واقع در خصوص پذیرش متقاضی، اعضای تیم پذیرش مشمول ماده ۴۳ فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار می شوند .

▪ **ماده ۲۴ :**

متقاضی پذیرش باید فرم درخواست پذیرش خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرمهای فرابورس، برای پذیرش در بازار اول، بازار دوم، بازار شرکت های کوچک و متوسط یا بازار ابزارهای نوین مالی، از طریق مشاور پذیرش به فرابورس تسلیم نماید:

▪ **بند ۱ :**

پرسشنامه پذیرش،

▪ **بند ۲ :**

امیدنامه،

▪ **بند ۳ :**

رسید پرداخت حق پذیرش،

▪ **بند ۴ :**

صورت های مالی مربوط به حداقل یک سال / دوره مالی منتهی به تاریخ پذیرش به همراه گزارش حسابرس و بازرس قانونی،

▪ **بند ۵ :**

آخرین صورت های مالی میان دوره ای شش ماهه حسابرسی شده،

▪ **بند ۶ :**

آخرین گزارش هیئت مدیره به مجامع عمومی عادی و فوق العاده یا رکن مشابه،

▪ **بند ۷ :**

صورتجلسات مجامع عمومی سال اخیر و روزنامه رسمی مربوط به آگهی تصمیمات آنها در صورت وجود الزام قانونی،

▪ **بند ۸ :**

آخرین اساسنامه که کلیه تغییرات قبلی مصوب مجامع عمومی فوق العاده در آن اعمال شده باشد ،

▪ بند ۹ :

فهرست و مشخصات دارندگان اطلاعات نهانی، موضوع تبصره یک ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار براساس فرمهای سازمان،

▪ بند ۱۰ :

برگه های قطعی یا تشخیص مالیات بر عملکرد و ارزش افزوده در پنج سال گذشته،

▪ بند ۱۱ :

مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام یا رکن مشابه مبنی بر موافقت با پذیرش اوراق بهادار در فرابورس،

▪ بند ۱۲ :

آخرین نمودار سازمانی مصوب،

▪ بند ۱۳ :

سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی پذیرش یا درخواست هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط،

▪ بند ۱۴ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

در فرم درخواست پذیرش، باید قید گردد که متقاضی با آگاهی از الزامات پذیرش و قبول تعهد به آن، درخواست خود را به فرابورس تسلیم نموده است.

▪ تبصره ۲ :

مدیران شرکت باید مسئولیت امید نامه موضوع این ماده و صحت مدارک و اطلاعات ارائه شده به فرابورس طبق این ماده را صریحاً بپذیرند.

▪ تبصره ۳ :

فرم های لازم برای ارائه تقاضای پذیرش و اطلاعات موضوع این ماده و محتویات امید نامه شرکت و همچنین چگونگی تطبیق تصویر مدارک با اصل آن ها توسط فرابورس تعیین می شود.

▪ **بند ۱۵ :**

قراردادهای منعقد شده متقاضی با اعضای تیم پذیرش و قرارداد فی مابین مشاور پذیرش و مشاور حقوقی،

▪ **بند ۱۶ :**

گزارش ارزش گذاری تهیه شده توسط متعهد خرید به درخواست فرابورس، در صورتی که مبنای پذیرش متقاضی در هر یک از بازارها بر اساس ارزش بازار یا ارزش بازار سهام شناور آزاد باشد.

▪ **بند ۱۷ :**

گزارشی از کلیه دعاوی قضایی در جریان و مختومه له یا علیه شرکت طی سه سال اخیر به انضمام نسخه ای از آراء صادره.

▪ **ماده ۲۵ :**

متقاضی پذیرش موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده از جمله تغییرات در اسامی، حسابرسان، مدیران، دارندگان اطلاعات نهانی، سال مالی و تغییرات سهامداران عمده و تغییر با اهمیت در فعالیت شرکت در دوره بررسی درخواست پذیرش را به اطلاع فرابورس برساند. در غیر این صورت هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط می تواند براساس گزارش فرابورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی پذیرش را در هر مرحله ای با اعلام به متقاضی متوقف نماید.

○ **بخش دو - رویه اجرایی ارائه درخواست عرضه یکجا اوراق بهادار :**

▪ **ماده ۲۶ :**

متقاضی عرضه باید از طریق کارگزار عضو فرابورس، فرم درخواست عرضه اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم های فرابورس، برای عرضه در بازار سوم، به فرابورس تسلیم نماید:

۱. پرسشنامه عرضه مطابق فرم مصوب،

۲. بیانیه عرضه،

۳. رسید پرداخت کارمزد عرضه اوراق بهادار،

▪ **تبصره :**

در فرم درخواست عرضه، باید قید گردد که متقاضی با آگاهی از الزامات عرضه و قبول تعهد به آن، درخواست خود را به فرابورس تسلیم نموده است.

▪ **ماده ۲۶ مکرر :**

حذف شد.

▪ **ماده ۲۷ :**

متقاضی عرضه موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده در دوره بررسی درخواست عرضه را به اطلاع فرابورس برساند. در غیر این صورت فرابورس می تواند بررسی درخواست متقاضی عرضه را در هر مرحله ای متوقف نماید .

○ **بخش سه – رویه اجرایی ارائه درخواست نقل و انتقال اوراق بهادار :**

▪ **ماده ۲۸ :**

ناشران بازار پایه باید از طریق کارگزار عضو فرابورس ایران، درخواست ایجاد قابلیت نقل و انتقال اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم های تعیین شده فرابورس ایران به کمیته درج ارائه نمایند:

۱. پرسشنامه نقل و انتقال اوراق بهادار،

۲. بیانیه نقل و انتقال،

۳. رسید حق درج،

۴. گزارش کارشناسی قیمت سهام تهیه شده توسط شرکت های تأمین سرمایه و مشاور سرمایه گذاری دارای مجوز از سازمان؛

▪ **تبصره ۱ :**

سپرده نمودن سهام آخرین ترکیب سهامداران توسط شرکت مورد معامله در زمان درج نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه الزامی می باشد.

▪ **تبصره ۲ :**

حذف شد.

▪ تبصره ۳ :

حذف شد.

○ بخش چهار - رویه اجرایی بررسی درخواست های پذیرش، عرضه یا نقل و انتقال اوراق بهادار :

▪ ماده ۲۹ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده ۲۹ مکرر :

فراپورس موظف است سامانه الکترونیکی جهت انجام فرآیند پذیرش تا درج اوراق بهادار را مطابق با این دستورالعمل و الزامات سازمان طراحی و پیاده سازی نماید. در این سامانه تمامی مکاتبات لازم در خصوص پذیرش شرکت به صورت الکترونیکی بارگذاری شده و قابلیت رهگیری خواهد داشت. همچنین فراپورس موظف است فهرست متقاضیان پذیرش (در صورت کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش) را به همراه خلاصه ای از وضعیت پرونده پذیرش آن ها در پایان هر ماه در سامانه بارگذاری نماید، به نحوی که برای عموم قابل رویت باشد .

▪ ماده ۲۹ مکرر ۱ :

فرآیند پذیرش مطابق با رویه فرآیند پذیرش مصوب فراپورس به شرح ذیل است:

▪ بند ۱ :

مشاور پذیرش موظف است کلیه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۴ این دستورالعمل را برای پذیرش متقاضی در فراپورس، از طریق سامانه الکترونیکی به فراپورس ارسال نماید .

▪ بند ۲ :

فراپورس موظف است پس از بررسی مدارک و مستندات و همچنین در صورت نیاز بازدید حضوری از محل و یا کارخانه شرکت متقاضی، نسبت به ادامه فرآیند پذیرش متقاضی یا رد درخواست پذیرش، اقدام نماید .

▪ تبصره ۱ :

شرکت متقاضی موظف است کلیه تدابیر لازم برای بازدید حضوری نمایندگان فرابورس از تاسیسات و محل فعالیت شرکت را صورت داده و اطلاعات مقتضی و مورد درخواست را ارائه نماید .

▪ تبصره ۲ :

فرابورس موظف است در صورت کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش، دسترسی کلیه اعضای هیئت پذیرش و سازمان را جهت ارزیابی پرونده پذیرش به سامانه الکترونیکی به گونه ای فراهم کند که کلیه اطلاعات و مکاتبات صورت گرفته از روز آغاز فرآیند پذیرش برای کاربران قابل مشاهده باشد.

▪ تبصره ۳ :

در صورتی که شرایط متقاضی مطابق با شرایط عمومی و شرایط خاص پذیرش سهام و سایر اوراق بهادار در هر یک از بازارها نباشد، فرابورس موظف است درخواست متقاضی را به همراه تشریح موارد عدم تطابق به وی عودت دهد .

▪ تبصره ۴ :

در صورت رد درخواست، متقاضی می تواند تا ۱۰ روز کاری پس از تاریخ ابلاغ رد خواست، مراتب اعتراض خود را از طریق سامانه الکترونیکی پذیرش به دبیرخانه هیئت پذیرش اعلام نماید. درخواست متقاضی به همراه اظهار نظر فرابورس در اولین جلسه هیئت پذیرش و بدون حضور متقاضی مطرح و در خصوص آن تصمیم گیری خواهد شد. رای هیئت پذیرش قطعی و لازم الاجراست .

▪ بند ۳ :

فرابورس حداکثر ۲۵ روز کاری پس از کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش، گزارش کارشناسی خود حاوی اظهار نظر در خصوص احراز شرایط پذیرش متقاضی را به انضمام مستندات مربوطه از طریق سامانه الکترونیکی به هیئت پذیرش ارسال می نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد فرابورس و تصویب هیئت پذیرش تعیین می شود .

▪ بند ۴ :

جلسه هیئت پذیرش حداقل ۳ روز کاری و حداکثر ۱۵ روز کاری پس از ارائه گزارش کارشناسی بورس به هیئت پذیرش، برگزار می شود.

▪ بند ۵ :

هیئت پذیرش نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش اوراق بهادار، از طریق فرابورس به متقاضی اعلام می کند .

▪ بند ۶ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند ۷ :

حذف شد.

▪ بند ۸ :

حذف شد.

▪ ماده ۳۰ :

در صورت رد درخواست پذیرش اوراق بهادار توسط هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط، متقاضی می تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز کاری پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط، برای متقاضی، هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط و فرابورس لازم الاجراست.

▪ تبصره :

در صورت رأی هیئت مدیره سازمان مبنی بر بررسی مجدد موضوع، درخواست متقاضی باید در اولین جلسه هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط مجدداً طرح گردد .

▪ ماده ۳۱ :

در صورتی که درخواست متقاضی پذیرش اوراق بهادار برای بار اول یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیئت مدیره سازمان در هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط یا ارایه درخواست پذیرش به شرکت بورس اوراق بهادار تهران حداقل پس از شش ماه و با انجام کلیه مراحل، امکان پذیر خواهد بود.

▪ ماده ۳۲ :

رویه اجرایی بررسی درخواست‌های عرضه اوراق بهادار در بازار سوم فرابورس براساس ضوابطی است که به تصویب هیئت مدیره فرابورس می‌رسد.

▪ تبصره ۱:

در صورت رد درخواست عرضه اوراق بهادار توسط فرابورس، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم فرابورس به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر فرابورس، لازم‌الاجراست.

▪ ماده ۳۳:

حذف شد.

○ بخش پنج - درج اوراق بهادار پذیرفته شده، پذیره نویسی شده، قابل عرضه یا قابل نقل و انتقال:

▪ ماده ۳۴:

درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های فرابورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت‌های کوچک و متوسط و افشای آخرین امیدنامه به روز شده در تارنمای رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان است. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان پذیرش نهایی، پذیرش اوراق بهادار در فرابورس لغو می‌گردد.

▪ تبصره ۱:

در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس در مرحله درج، متقاضی پذیرش می‌تواند مجدداً تقاضای پذیرش را به فرابورس ارائه دهد.

▪ تبصره ۲:

هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست ناشی و پیشنهاد فرابورس مهلت ارائه شده به ناشر جهت درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های فرابورس را حداکثر به مدت ۳ ماه دیگر تمدید نماید.

▪ ماده ۳۵:

عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس می‌بایست مطابق با دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران حداکثر تا ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های فرابورس صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده ظرف مدت مذکور، ضمن اعلام به متقاضی، پذیرش آن در فرابورس لغو گردیده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

هیئت پذیرش می تواند در صورت درخواست ناشر و پیشنهاد فرابورس مهلت ارائه شده به ناشر جهت عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده را حداکثر به مدت ۲ ماه دیگر تمدید نماید .

▪ تبصره ۳ :

عرضه اوراق بهادار درج شده در بازار ابزارهای نوین مالی می تواند با فاصله یک روز کاری پس از تاریخ درج در فهرست نرخهای فرابورس ایران صورت پذیرد

▪ ماده ۳۶ :

درج نام اوراق بهادار در فهرست عرضه اوراق بهادار، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط فرابورس می باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت تعیین شده توسط فرابورس، مجوز عرضه اوراق بهادار در بازار سوم لغو می شود.

▪ تبصره :

در صورت لغو مجوز عرضه اوراق در فرابورس در مرحله درج، متقاضی عرضه می تواند مجدداً تقاضای عرضه را با پرداخت کارمزد عرضه اوراق بهادار به فرابورس ارائه دهد .

▪ ماده ۳۷ :

عرضه اوراق بهادار در بازار سوم می بایست حداقل ۵ روز و حداکثر یک ماه پس از تاریخ درج در فهرست عرضه اوراق بهادار، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار ظرف مدت یاد شده، مجوز عرضه آن در فرابورس لغو گردیده و مجوز عرضه مجدد آن منوط به طی فرآیند مربوطه خواهد بود .

▪ تبصره :

در صورت لغو مجوز عرضه اوراق بهادار در فرابورس پس از درج نام اوراق در فهرست عرضه اوراق بهادار، متقاضی عرضه می تواند پس از گذشت ۲ ماه مجدداً تقاضای عرضه را به فرابورس ارائه دهد.

▪ ماده ۳۸ :

درج نام اوراق بهادار در هر یک از تابلوهای بازار پایه و بازار سوم منوط به تأیید کمیته درج می‌باشد.

- بخش شش - رویه اجرایی ارائه درخواست ثبت معاملات توافقی اوراق بهادار : حذف شد.
- ماده ۳۸ مکرر :

حذف شد.

- تبصره :

حذف شد.

- فصل چهار - تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس :
- بخش یک - تعلیق اوراق بهادار :
- ماده ۳۹ :

در موارد زیر فرابورس موظف است مطابق ماده ۴۰ مکرر ورقه بهادار را وارد فرآیند تعلیق نماید:

۱. شرایط ناشر منطبق با الزامات این دستورالعمل نباشد؛

۲. ناشر در زمان مقرر، اطلاعات موضوع مواد ۷ تا ۱۲ مکرر دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان را ارائه ننماید.

- تبصره:

حذف شد.

- ماده ۴۰ :

حذف شد.

- ماده ۴۰ مکرر :

فرآیند تعلیق به صورت ذیل است:

۱- فرابورس موظف است در صورت مشاهده هر یک از موارد بندهای ۱ و ۲ ماده ۳۹ بلافاصله به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه اطلاعات شفاف سازی نماید. ناشر موظف است پس از دریافت تذکر، طی اطلاعیه شفاف سازی ضمن ارائه دلایل وقوع هر یک از موارد، زمان اصلاح آن را اعلام نماید. در صورتی که ناشر ظرف ۵ روز کاری پس از دریافت تذکر، اطلاعیه شفاف سازی منتشر نکند، فرابورس ملزم به افشای عدم پاسخگویی ناشر و کلیه مکاتبات مربوطه مطابق فرم ف ب-۱ است .

۲- فرابورس می تواند تا ۹ ماه به ناشر فرصت دهد تا نسبت به رفع موارد موضوع ماده ۳۹ اقدام نماید (فرم شماره ف ب-۳). این مهلت، طبق صلاحدید فرابورس حداکثر تا ۶ ماه دیگر قابل تمدید است (فرم شماره ف ب-۴). در غیر این صورت فرابورس بلافاصله پس از اطلاع به سازمان و با انتشار اطلاعیه شفاف سازی شماره ف ب-۵، نسبت به تعلیق اقدام می نماید.

▪ تبصره ۱ :

فرابورس موظف است فهرست ناشرانی که مشمول موارد موضوع ماده ۳۹ هستند را از طریق سایت رسمی خود به صورت روزانه به عموم اعلام نماید. این فهرست شامل نام و نماد معاملاتی ناشر، دلیل حضور در فهرست و اسامی اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل است. فرابورس موظف است در سامانه های مربوطه نمادهای معاملاتی این فهرست را به صورت خاص برای عموم مشخص کند

▪ تبصره ۲ :

فرابورس موظف است حداکثر یک ماه پس از ابلاغ این دستورالعمل نسبت به تدوین رویه اجرایی مواد ۳۹ و ۴۰ مکرر این دستورالعمل اقدام نماید و به تصویب سازمان برساند .

▪ ماده ۴۰ مکرر ۱ :

هیئت پذیرش موظف است در اولین جلسه هیئت پذیرش، در خصوص انتقال اوراق بهاداری که بنا به موضوع تبصره ۳ ماده ۳۹ مکرر دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران از بازار دوم بورس تهران لغو پذیرش می شوند، به بازار اول یا دوم فرابورس تصمیم گیری کند .

▪ ماده ۴۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

حذف شد.

○ بخش دو - لغو پذیرش :

▪ ماده ۴۱ مکرر :

فراپورس موظف است در مورد لغو پذیرش اوراق بهاداری که در ماده ۴۰ مکرر تعلیق نموده است و یا در صورتی که حسابرس و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت‌های مالی ناشر پذیرفته شده، "اظهارنظر مردود" یا "عدم اظهارنظر" ارایه نموده باشد، بر اساس فرآیند ذیل تصمیم‌گیری نماید .

۱. فراپورس موظف است بلافاصله پس از تعلیق، به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه برنامه جهت رفع دلایل لغو پذیرش نماید .

۲. ناشر موظف است حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز کاری برنامه خود را جهت رفع دلایل لغو پذیرش به فراپورس ارائه دهد.

۳. فراپورس موظف است برنامه ارائه شده را ظرف مدت ده روز کاری بررسی نموده و به هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط گزارش ارائه دهد .

۴. هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط می تواند حداکثر مهلت ۶ ماهه ای را برای رفع دلایل لغو پذیرش توسط ناشر در نظر گیرد. مهلت قابل ارایه توسط هیئت پذیرش از تاریخ تعلیق نماد می باشد.

۵. پس از پایان مهلت ذکر شده در بند ۴ و عدم رفع دلایل لغو پذیرش، پذیرش اوراق بهادار با اعلام هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط لغو می شود.

۶. فراپورس، لغو پذیرش اوراق بهادار را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ اعلام، طی گزارشی با ذکر دلایل مربوط (فرم شماره ف ب-۶) به ناشر، عموم و سازمان اطلاع می‌دهد.

▪ تبصره ۱ :

چنانچه ناشر بتواند در مهلت مقرر دلایل لغو پذیرش را رفع نماید، ورقه بهادار از تعلیق خارج می گردد .

▪ تبصره ۲ :

فراپورس موظف است اجرای برنامه پذیرفته شده از سوی هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط را پایش نماید .

▪ تبصره ۳ :

اوراق بهادار لغو پذیرش شده در فرآیند فوق، به بازار پایه فراپورس ایران منتقل می شوند.

▪ ماده ۴۲ :

پذیرش اوراق بهادار به موجب هر یک از موارد زیر لغو می‌شود:

۱- سررسید اوراق بهادار حسب مورد؛

۲- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

۳- در صورتی که ناشر ظرف مدت ۳ سال مالی متوالی یا ۴ سال مالی متناوب طی ۵ سال گذشته مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت شده باشد، فرابورس موظف است بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری نماید:

الف - فرابورس بلافاصله پس از انتشار صورت های مالی سالانه حسابرسی شده توسط ناشر مبنی بر شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت، ضمن اعلام به عموم (بر اساس فرم ف ب ۱۷)، به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه برنامه جهت خروج از شمول موضوع بند ۳ این ماده می نماید.

ب - ناشر موظف است حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز کاری برنامه خود را مطابق فرم ن ۲۵، جهت خروج از شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت به فرابورس ارائه دهد.

ج - در صورت ارائه برنامه طی مهلت معین توسط ناشر، فرابورس موظف است برنامه ارائه شده را ظرف مدت ۱۰ روز کاری بررسی نموده و گزارش آن را به هیئت پذیرش ارائه دهد. هیئت پذیرش می تواند حداکثر تا مهلت زمانی مقرر جهت ارائه صورت های مالی سالانه حسابرسی شده به ناشر جهت خروج از شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت فرصت دهد. فرابورس موظف است تصمیم هیئت پذیرش را مطابق فرم ف ب ۱۱ به عموم اعلام کند.

د- در صورت عدم ارائه برنامه طی مهلت معین توسط ناشر یا عدم خروج از شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت طی مهلت مقرر، فرابورس ضمن اعلام به عموم از طریق ف ب ۱۰، پذیرش اوراق بهادار ناشر را لغو می کند.

۴- در صورت اعلام سازمان مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار به استناد ماده ۱۲ مکرر ۴ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران .

▪ تبصره ۱ :

معیار سنجش شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت، صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده شرکت اصلی می باشد.

▪ تبصره ۲ :

در صورتی که اظهارنظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت های مالی سالانه حسابرسی شده عدم اظهارنظر یا مردود باشد، ملاک تشخیص شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت در آن سال مالی، اقلام تجدید ارائه شده در صورت های مالی سالانه حسابرسی شده سال مالی بعد خواهد بود .

▪ تبصره ۳ :

تمام اوراق بهادار لغو پذیرش شده موضوع بندهای ۲ تا ۴، در فرآیند فوق، به بازار پایه فرابورس منتقل می شوند.

▪ ماده ۴۳ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۴ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۵ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۶ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۷ :

رأی هیئت پذیرش و هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط قطعی و لازم الاجرا بوده و فرابورس ایران مکلف است پس از لغو پذیرش اوراق بهادار، فهرست اوراق بهادار لغو پذیرش شده را به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام نماید. نقل و انتقال سهامی که به صورت قطعی لغو پذیرش می شود، در بازار پایه فرابورس ایران انجام خواهد شد.

▪ ماده ۴۸ :

پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آنها در فرابورس لغو شده است، حداقل پس از گذشت دو سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان پذیر خواهد بود.

○ بخش سه - لغو پذیرش اوراق بهادار به درخواست ناشر :

▪ ماده ۴۹ :

ناشر باید درخواست خود مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار را که به تأیید مجمع عمومی عادی سهامداران رسیده، به همراه صورت جلسه امضا شده مجمع مذکور به سازمان و فرابورس ارسال نماید .

▪ **ماده ۵۰ :**

سهامدارانی که بیش از نیمی از سهام شرکت را در اختیار دارند پس از انجام تشریفات ماده ۵۲ و اعلام قصد خود مبنی بر جمع آوری سهام شرکت و خروج آن از فرابورس، به سازمان، فرابورس و عموم، می بایست:

▪ **بند ۱ :**

حداکثر تا مدت ۳ ماه پس از تاریخ اعلام موضوع، حداقل ۸۰ درصد از اوراق بهادار پذیرفته شده را تملک نمایند .

▪ **بند ۲ :**

پس از گذشت مهلت فوق، طی یک دوره یک ماهه، حداقل ۱۰ درصد از اوراق بهادار پذیرفته شده را، مزاد بر ۸۰ درصد بند ۱ فوق، حداقل با میانگین موزون قیمت خرید دوره ۳ ماهه فوق تملک نمایند.

▪ **بند ۳ :**

پس از سپری شدن مهلت مشخص شده در بندهای ۱ و ۲ فوق، طی یک دوره یک ماهه، تمامی سهام عرضه شده توسط سهامداران باقی مانده را با میانگین موزون قیمت خرید چهار ماه گذشته خریداری نمایند .

▪ **ماده ۵۱ :**

سهامدارانی که قصد خارج نمودن شرکت را از فرابورس دارند، مکلفند در پایان دوره خرید، اطلاعات مربوط به میزان مالکیت خود و خرید اوراق بهادار طی دوره پنج ماهه را جهت تأیید به فرابورس ارائه و همزمان به سازمان نیز اعلام نمایند.

▪ **ماده ۵۲ :**

هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط پس از احراز تکمیل فرآیند فوق، براساس گزارش فرابورس، تاریخ دقیق لغو پذیرش را به فرابورس و ناشر اعلام می کند. لغو پذیرش شرکت می بایست توسط فرابورس به سازمان و عموم اعلام گردد.

▪ **ماده ۵۳ :**

اوراق بهاداری که به درخواست ناشر لغو پذیرش شده باشند تا دو سال بعد از تاریخ لغو پذیرش، قابل پذیرش مجدد در فرابورس نیستند.

• **فصل چهار مکرر - بررسی و نظارت بر افشای اطلاعات ناشران بازار پایه :**

○ **ماده ۵۳ مکرر :**

بررسی و نظارت بر افشای اطلاعات موضوع «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان» توسط فرابورس ایران به شرح زیر انجام می شود :

▪ **بند ۱ :**

فرابورس ایران می تواند مکاتبات لازم را از طریق سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان با ناشر، سهامدار/ سهامداران عمده ناشر، حسابرس مستقل و بازرس قانونی ناشر، تشکل های خودانتظام، واحدهای مربوطه در سازمان یا سایر ذینفعان انجام دهد. فرابورس ایران مکلف است نسخه ای از مکاتبات صورت گرفته را برای مدیریت مربوطه در سازمان ارسال نماید .

▪ **بند ۲ :**

در صورتی که سازمان جهت بررسی بیشتر یا رفع ابهام در خصوص اطلاعات و صورت های مالی ناشر، اقدام به برگزاری جلسه یا انجام مکاتبه با ناشر و سایر ذینفعان نماید، مراتب را به نحو مقتضی به اطلاع فرابورس ایران خواهد رساند .

▪ **تبصره :**

در صورتی که ناشر رویداد شرکتی داشته باشد، فرابورس ایران می تواند مکاتبات لازم را با کلیه ذینفعان مربوطه انجام دهد. در این صورت نیز فرابورس ایران باید نسخه ای از مکاتبات صورت گرفته را برای مدیریت مربوطه در سازمان ارسال نماید .

• **فصل پنج - انتقال اوراق بهادار در فرابورس و بورس اوراق بهادار :**

○ **بخش یک - انتقال به بازار پایه :**

▪ **ماده ۵۴ :**

در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس، مطابق شرایط این دستورالعمل، درج اوراق مزبور در تابلو پایه قرمز انجام خواهد شد .

▪ **ماده ۵۵ :**

در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران، درج اوراق مزبور در تابلو پایه قرمز انجام خواهد شد.

▪ **تبصره ۱ :**

ارائه درخواست پذیرش در فرابورس برای اوراق بهاداری که پذیرش آنها در بورس اوراق بهادار تهران لغو گردیده، حداقل ۶ ماه پس از شروع نقل و انتقال آنها در تابلو پایه قرمز امکان پذیر می باشد.

▪ **تبصره ۲ :**

ضوابط مندرج در این ماده شامل اوراق بهاداری که به علت تبصره ۳ ماده ۳۹ مکرر دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران لغو می گردند، نمی شود .

▪ **ماده ۵۶ :**

ناشران بازار پایه در صورت وقوع هر یک از شرایط ذیل از این بازار خارج می شوند:

(۱) پذیرش در یکی از بازارهای فرابورس ایران یا بورس تهران

(۲) اخذ گواهی معافیت از ثبت نزد سازمان مطابق مقررات

▪ **تبصره :**

در صورتی که معافیت از ثبت نزد سازمان به واسطه کاهش تعداد سهامداران باشد، دریافت گواهی معافیت از ثبت نزد سازمان، موضوع این ماده، منوط به خرید سهام از سهامداران خرد توسط سهامداران عمده بر اساس برنامه اعلامی است که به تأیید فرابورس ایران می رسد.

○ بخش یک مکرر - خروج از تابلوی توافقی بازار سوم : حذف شد.

▪ **ماده ۵۶ مکرر :**

حذف شد.

▪ **تبصره :**

حذف شد.

○ بخش دو - انتقال به بورس اوراق بهادار تهران :

▪ **ماده ۵۷ :**

شرکت هایی که حداقل یک سال از اولین تاریخ شروع معاملات اوراق بهادار آنها در بازارهای فرابورس گذشته است در صورت درخواست ناشر و با احراز شرایط عمومی و اختصاصی هر یک از بازارهای بورس تهران قابل پذیرش و درج در بورس خواهند بود.

▪ **تبصره :**

در انتقال اوراق بهادار به بورس اوراق بهادار تهران، احراز شرایط لغو پذیرش اختیاری اوراق بهادار به درخواست ناشر در فرابورس ضروری نمی باشد .

• **فصل شش - سایر موارد :**

○ بخش یک - کارمزدها :

▪ ماده ۵۸ :

فراپورس کارمزدهای زیر را از متقاضیان پذیرش یا عرضه و ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده دریافت می کند:

▪ بند ۱ :

کارمزد پذیرش که به همراه درخواست پذیرش و تکمیل مدارک اولیه دریافت می شود،

▪ بند ۲ :

کارمزد حق عرضه یکجا اوراق بهادار که به همراه ارائه درخواست عرضه اوراق بهادار دریافت می شود.

▪ بند ۳ :

کارمزد درج ناشران پذیرفته شده که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می شود،

▪ بند ۳ مکرر :

کارمزد درج در بازار پایه برای اوراق بهاداری که در این بازارها معامله می شوند.

▪ بند ۴ :

کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال در بازار پایه برای اوراق بهاداری که در این بازار معامله می شوند.

▪ بند ۵ :

حذف شد.

▪ بند ۶ :

کارمزد پذیره نویسی اوراق بهادار که به همراه ارائه درخواست پذیره نویسی اوراق بهادار در بازار سوم دریافت می شود .

▪ بند ۷ :

حذف شد.

▪ تبصره :

متقاضیان موظفند حسب مورد کارمزدهای فوق را بر اساس مصوبه هیئت مدیره فرابورس و حداکثر تا میزان سقفهای تعیین شده توسط هیئت مدیره سازمان، پرداخت نمایند.

○ بخش دو - سایر مقررات :

▪ ماده ۵۹ :

تمام ناشران و مدیران آنها یا عرضه کنندگان، مادام که اوراق بهادارشان در فرابورس پذیرفته شده، عرضه شده یا نقل و انتقال آن از طریق فرابورس انجام می شود، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می باشند.

▪ ماده ۶۰ :

در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذیربط، فرابورس موظف است بر اساس آیین نامه انضباطی خود به تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها را به مرجع ذیصلاح گزارش نماید.

▪ ماده ۶۱ :

در صورتی که تخلف مربوط به ناشر، سهامدار / سهامداران عمده ناشر و مدیران آن باشد، مراجع رسیدگی در حدود اختیارات قانونی خود می توانند علاوه بر تنبیهات مندرج در سایر مقررات، یک یا چند تنبیه، مجازات یا اقدام اصلاحی زیر را حسب مورد اعمال نمایند:

(۱) الزام به گذراندن دوره های آموزشی معین،

(۲) جریمه نقدی،

(۳) محدودیت در انجام معاملات اوراق بهادار.

▪ ماده ۶۲ :

سهام شرکت های خارجی علاوه بر احراز شرایط این دستورالعمل، حداقل باید از شرایط زیر برخوردار باشد:

۱. قبلاً در بورس کشور مبدا یا کشور دیگری پذیرفته شده باشد .

۲. مجوز فعالیت در صنعت مورد فعالیت را از وزارتخانه مربوطه در کشور مبدا یا نهاد ناظر مرتبط دریافت کرده باشد.

۳. صورت های مالی شرکت بر اساس استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS) و یا استاندارد مورد تأیید سازمان تهیه شده باشد.

▪ تبصره :

فراپورس می تواند مدارک و مستندات بیشتری همانند استعلام از نهادهای ناظر، گزارشات اعتبارسنجی و سایر اطلاعات به تشخیص خود را از شرکت خارجی درخواست کند .