

دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران

مصوب ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

این دستورالعمل، در اجرای ماده ۳۰ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و ماده ۱۶ آیین نامه اجرایی آن مصوب ۱۳۸۶/۰۴/۰۳ هیئت محترم وزیران، توسط بورس اوراق بهادار تهران پیشنهاد در ۸۴ ماده (با لحاظ مواد مکرر)، ۷۸ تبصره و ۶ پیوست، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۴ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۹۰/۰۵/۱۵، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۱/۲۹، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶، ۱۳۹۸/۰۳/۱۳، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲، ۱۳۹۸/۱۰/۲۴ و ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ و الحاقیه های مورخ ۱۳۸۹/۰۴/۱۲، ۱۳۹۷/۰۴/۰۵، ۱۳۹۷/۰۴/۱۳ و ۱۳۹۷/۱۰/۱۹ 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 و اساسنامه بورس با همان تعاریف در این دستورالعمل به کار رفته اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می شوند:

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

متقاضی: شخص حقوقی است که تقاضای پذیرش را به بورس ارائه می کند،

▪ بند ۳ :

فهرست نرخ های بورس: سندی رسمی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل معامله، معاملات انجام شده اوراق بهادار و قیمت آنها به تفکیک بازارهای اول و دوم، توسط بورس تنظیم و به اطلاع عموم می رسد،

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

لغو پذیرش: حذف قطعی اوراق بهادار پذیرفته شده از فهرست نرخ های بورس،

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

مشاور پذیرش: شخصی است که به عنوان رابط اصلی متقاضی و بورس، تمام یا بخشی از وظایف متقاضی در فرآیند پذیرش را به نمایندگی از طرف وی انجام می‌دهد .

▪ بند ۸ :

امیدنامه: سندی است که شامل اطلاعاتی در خصوص متقاضی پذیرش می‌باشد. از جمله اطلاعاتی که در این سند افشا می‌شود شامل مشخصات شرکت، شرحی از کسب و کار و فعالیت‌های آن، تحلیل بازار مواد اولیه، تحلیل بازار محصولات جاری، تشریح قراردادهای با اهمیت، تشریح عملکرد شرکت در طی سال‌های گذشته (پنج سال گذشته یا از ابتدای فعالیت شرکت هر کدام کمتر باشد)، صورت‌های مالی شرکت به همراه اظهار نظر حسابرس و بازرسی قانونی، معرفی طرح‌های در دست اجرا و طرح‌هایی که شرکت قصد اجرای آن‌ها را دارد به همراه توجیهات اقتصادی، فنی و مالی آن، پیش‌بینی جریان نقدی ورودی و خروجی، تحلیل ریسک‌های پیش‌رو، اظهار نظر مشاور حقوقی مشاور پذیرش در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت متقاضی و سایر اطلاعاتی می‌باشد که توسط بورس تعیین می‌شود. نمونه این سند به تصویب هیئت مدیره بورس می‌رسد. این سند پس از پذیرش متقاضی، جهت اطلاع به عموم در تارنمای مختص به پذیرش بورس منتشر شده و پس از درج نماد معاملاتی در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان انتشار می‌یابد.

▪ بند ۹ :

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 افشای می‌شود.

▪ بند ۱۰ :

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 ۱۱ :

تیم پذیرش: تیمی است حداقل متشکل از مشاور پذیرش، متعهد خرید، حسابرس مستقل و بازرسی قانونی متقاضی، مشاور حقوقی متقاضی و مشاور پذیرش که مطابق با قرارداد موضوع تبصره ۱ ماده ۲۱ مکرر این دستورالعمل جهت انجام تکالیف مقرر در این دستورالعمل در خصوص پذیرش اوراق بهادار متقاضی در بورس، تشکیل می‌گردد. مشاور پذیرش مسئول مستقیم تیم پذیرش است.

▪ بند ۱۲ :

حذف شد.

▪ بند ۱۳ :

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

▪ بند ۱۴ :

اوراق تامین مالی اسلامی: منظور صکوک، اسناد خزانه اسلامی و اوراق مشارکت است.

▪ بند ۱۵ :

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

▪ بند ۱۶ :

برنامه کسب و کار: سندی است که توسط خریدار سهام عمده (موضوع ماده ۱۵ مکرر ۱ این دستورالعمل) در خصوص برنامه ریزی صورت گرفته به منظور چگونگی اداره فعالیت های ناشر پس از تحصیل سهام، ارایه می گردد.

از جمله اطلاعاتی که در این سند ارایه می شود شامل توضیح و وضعیت فعلی ناشر، تجزیه و تحلیل بازار مواد اولیه و بازار محصولات ناشر، تجزیه و تحلیل صنعتی که ناشر در آن فعالیت می نماید و برنامه های عملیاتی جهت اداره فعالیت های ناشر می باشد.

○ بخش دو - هیئت پذیرش :

▪ ماده ۲ :

هیئت پذیرش دارای پنج عضو به شرح زیر است؛

۱- مدیر عامل بورس؛

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

مدیر عامل بورس ، 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 :

هیئت پذیرش می تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان شرکتهای متقاضی پذیرش برای حضور در جلسات دعوت کند. این اشخاص 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 ناشران و اعضاء یا مدیر پذیرش بورس دبیر هیئت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره ۶ :

حذف شد.

▪ تبصره ۷ :

حذف شد.

▪ تبصره ۸ :

بورس 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 بورس 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 بورس جهت بهبود گزارش دهی ناشر.

▪ ماده ۳ :

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

• فصل دو - شرایط پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - بازارها :

▪ ماده ۴ :

بورس اوراق بهادار تهران دارای دو بازار اول و دوم می باشد. بازار اول از دو تابلوی اصلی و فرعی تشکیل شده است. پذیرش سهام در بورس، صرفاً در یکی از تابلوهای بازار اول یا در بازار دوم صورت می پذیرد. متقاضی در صورت دارا بودن شرایط عمومی پذیرش سهام، با توجه به شرایط خاص پذیرش سهام در هر یک از این بازارها، بایستی تقاضای پذیرش خود در تابلو اصلی یا فرعی بازار اول یا در بازار دوم را به بورس ارائه نماید.

○ بخش دو - پذیرش سهام :

▪ مبحث الف - شرایط عمومی :

▪ ماده ۵ :

متقاضی برای پذیرش در هر یک از بازارها، باید دارای شرایط زیر باشد :

▪ بند ۱ :

سهامی عام یا تعاونی سهامی عام بوده و نزد سازمان ثبت شده باشد.

▪ تبصره :

عدم رعایت مفاد بند ۱، مانع از قبول درخواست پذیرش آن توسط بورس نمی‌باشد. لیکن درج در فهرست نرخ‌های بورس قبل از حصول شرایط بند ۱ امکان‌پذیر نخواهد بود.

▪ بند ۲ :

محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال سهام آن یا اعمال حق رأی توسط صاحبان آن وجود نداشته باشد .

▪ بند ۳ :

سهام آن با نام و دارای حق رای باشد.

▪ بند ۴ :

تمام بهای اسمی سهام آن پرداخت شده باشد.

▪ بند ۵ :

سهام شرکت‌هایی که بخشی از سهام آنها دارای امتیاز ویژه یا سهام ممتاز باشد، در صورت تأیید هیئت پذیرش، با رعایت مقررات مربوطه قابل پذیرش خواهد بود .

▪ بند ۶ :

زیان انباشته نداشته باشد.

▪ بند ۷ :

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 بورس نیست. لیکن درج در فهرست نرخ‌های بورس منوط به اصلاح و انطباق اساسنامه و تصویب آن در مجمع عمومی فوق‌العاده است .

▪ بند ۸ :

ارائه تعهد به منظور داشتن حداقل یک بازارگردان.

▪ بند 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 به صورت مشروط صادر شده باشد، هیئت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام نماید .

▪ بند ۱۰ :

دعای حقوقی له یا علیه متقاضی، دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، وجود نداشته باشد .

▪ تبصره ۱ :

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

الف- ارائه ضمانت نامه بانکی توسط سهامداران عمده

ب -توثیق سهام 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.

▪ تبصره ۲ :

درخصوص بند ۹ و ۱۰ ماده ۵، در صورتی که ارزش ریالی دعای 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 .

▪ بند ۱۱ :

به تأیید حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در بورس (از جمله توانایی تهیه و افشای اطلاعات مالی به موقع و قابل اتکاء) برخوردار باشد .

▪ ماده ۵ 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 .

▪ مبحث ب - شرایط خاص پذیرش سهام در تابلوی اصلی بازار اول :

▪ ماده ۶ :

متقاضی پذیرش سهام در تابلوی اصلی بازار اول، باید دارای شرایط زیر باشد:

▪ بند ۱ :

حداقل سرمایه ثبت شده آن ۲۰۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت از ۱۲۰۰۰ میلیارد ریال کمتر نباشد.

▪ بند ۲ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند ۳ :

حداقل یکی از شرایط زیر را دارا باشد:

الف. حداقل ۲۵ درصد از سهام ثبت شده آن شناور باشد.

ب. ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۶۰۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۱۵ درصد نباشد.

▪ تبصره ۱ :

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 می شود .

▪ تبصره ۲ :

در خصوص بندهای ۱ و ۳ این ماده، اگر در زمان پذیرش، ارزش بازار سهام شرکت در سایر بازارها مشخص نباشد، معیار آن، گزارش ارزش گذاری تهیه شده توسط متعهد خرید است .

▪ بند ۳ مکرر :

تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۱۰۰۰ نفر نباشد.

▪ بند ۴ :

حداقل باید سه سال سابقه فعالیت در صنعت مربوط داشته و طی این مدت موضوع فعالیت آن تغییر نکرده باشد. همچنین از مدت مأموریت حداقل دو نفر از مدیران فعلی آن، حداقل شش ماه سپری شده باشد.

▪ تبصره :

هیئت پذیرش می تواند سوابق قبلی فعالیت متقاضیانی را که در اثر ادغام یا تغییر ساختار تشکیل شده اند، مشروط بر آن که منطبق با فعالیت فعلی آنها باشد به عنوان سابقه فعالیت بپذیرد. در هر صورت متقاضی باید دارای حداقل دو سال سابقه فعالیت با ساختار فعلی باشد.

▪ بند ۵ :

در سه دوره مالی متوالی منتهی به پذیرش که حداقل دو دوره آن سال مالی کامل باشد، سودآور بوده و همچنین چشم انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در صنعت مربوط وجود داشته باشد.

▪ بند ۶ :

حذف شد.

▪ بند ۷ :

براساس آخرین صورت های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها، حداقل ۳۰ درصد باشد. در مورد متقاضیانی که مشمول ماده ۸ این دستورالعمل هستند، نسبت یادشده بر مبنای ضوابط ناظر بر متقاضی، تعیین می شود.

▪ بند ۸ :

حذف شد.

▪ بند ۹ :

سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار بوده و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی آن طی این دوره ها مثبت باشد .

▪ تبصره :

بانک ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت های بیمه، شرکت های واسپاری، شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ، شرکت های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی و صندوق های سرمایه گذاری در خصوص تعیین حداقل های بندهای ۷ و ۹ این ماده مستثنی می گردند و براساس پیوست های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می گردند .

▪ بند ۹ مکرر :

حذف شد.

▪ بند ۱۰ :

حذف شد.

▪ بند ۱۱ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند ۱۲ :

حذف شد.

▪ ماده ۷ :

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

▪ ماده ۸ :

چنانچه تأسیس و فعالیت متقاضی مشمول رعایت ضوابط خاص یا اخذ مجوزهای قانونی باشد، متقاضی موظف است علاوه بر رعایت مفاد این دستورالعمل، موارد یادشده را نیز رعایت نماید.

▪ ماده ۹ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ مبحث ج - شرایط خاص پذیرش سهام در تابلوی فرعی بازار اول :

▪ ماده ۱۰ :

متقاضی پذیرش سهام در تابلوی فرعی بازار اول باید دارای شرایط زیر باشد:

▪ بند ۱ :

حداقل سرمایه ثبت شده آن ۱۵۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۸۰۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ بند ۲ :

حداقل یکی از شرایط زیر را دارا باشد:

الف. حداقل ۲۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور باشد.

ب. ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۴۰۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۱۲ درصد نباشد.

▪ تبصره ۱ :

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 .

▪ تبصره ۲ :

در خصوص بندهای ۱ و ۲ این ماده، اگر در زمان پذیرش، ارزش بازار سهام شرکت در سایر بازارها مشخص نباشد، معیار آن، گزارش ارزش گذاری تهیه شده توسط متعهد خرید است .

▪ بند ۲ مکرر :

تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۷۵۰ نفر نباشد.

▪ بند ۳ :

بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها، حداقل ۲۰ درصد باشد.

▪ بند ۴ :

در دو دوره مالی منتهی به پذیرش، سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در صنعت مربوط وجود داشته باشد.

▪ بند ۵ :

حداقل باید سه سال سابقه فعالیت در صنعت مربوطه داشته و طی این مدت موضوع فعالیت آن تغییر نکرده باشد. همچنین از مدت مأموریت حداقل دونفر از مدیران فعلی آن، حداقل شش ماه سپری شده باشد.

▪ تبصره :

هیئت‌پذیرش می‌تواند سوابق قبلی فعالیت متقاضی را که در اثر ادغام یا تغییر ساختار تشکیل شده‌اند، مشروط بر آنکه منطبق با فعالیت فعلی آنها باشد به‌عنوان سابقه فعالیت بپذیرد. در هر صورت متقاضی باید دارای حداقل دو سال سابقه فعالیت با ساختار فعلی باشد.

▪ بند ۵ مکرر :

حذف شد.

▪ بند ۶ :

حذف شد.

▪ بند ۷ :

سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار باشد و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی طی این دوره‌ها مثبت باشد.

▪ تبصره :

بندهای ۳ و ۷ در خصوص بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت‌های بیمه، شرکت‌های واسپاری، شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ، شرکت‌های تامین سرمایه و نهادهای ارائه‌دهنده خدمات مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری از تعیین حداقل در این بندها مستثنی می‌گردند و براساس پیوست‌های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند.

- مبحث د - شرایط خاص پذیرش سهام در بازار دوم :
- ماده ۱۱ :

متقاضی پذیرش سهام در بازار دوم باید دارای شرایط زیر باشد:

- بند ۱ :

حداقل مجموع حقوق صاحبان سهام در زمان پذیرش ۹۰۰ میلیارد ریال باشد مشروط بر اینکه سرمایه ثبت شده آن از ۶۰۰ میلیارد ریال کمتر نباشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۵۰۰۰ میلیارد ریال باشد .

- بند 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 ۲۵۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۷ درصد نباشد.

- تبصره ۱ :

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 .

- تبصره ۲ :

در خصوص بندهای ۱ و ۲ این ماده، اگر در زمان پذیرش، ارزش بازار سهام شرکت در سایر بازارها مشخص نباشد، معیار آن، گزارش ارزش گذاری تهیه شده توسط متعهد خرید است .

- بند ۲ مکرر :

تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۲۵۰ نفر نباشد.

- بند ۳ :

بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها، حداقل ۱۵ درصد باشد.

▪ **بند ۴ :**

در یک دوره مالی منتهی به پذیرش، سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در صنعت مربوط وجود داشته باشد.

▪ **بند ۵ :**

حذف شد.

▪ **بند ۶ :**

حداقل باید دو سال سابقه فعالیت در صنعت مربوطه داشته و طی این مدت موضوع فعالیت آن تغییر نکرده باشد .

▪ **تبصره :**

هیئت پذیرش می‌تواند سوابق قبلی فعالیت متقاضیانی را که در اثر ادغام یا تغییر ساختار تشکیل شده‌اند، مشروط بر آنکه منطبق با فعالیت فعلی آنها باشد به‌عنوان سابقه فعالیت بپذیرد. در هر صورت متقاضی باید دارای حداقل یک سال سابقه فعالیت با ساختار فعلی باشد .

▪ **بند ۷ :**

حذف شد.

▪ **بند ۸ :**

سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار باشد و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی طی این دوره ها مثبت باشد .

▪ **تبصره :**

بندهای ۳ و ۸ در خصوص بانک ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت های بیمه، شرکت های واسپاری، شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ، شرکت های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی و صندوق های سرمایه گذاری از تعیین حداقل در این بندها مستثنی می‌گردند و براساس پیوست های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند .

▪ **مبحث ه - شرایط انتقال سهام پذیرفته شده بین بازارها و تابلوها :**

▪ **ماده ۱۲ :**

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

▪ بند ۱ :

حداقل یک سال از اولین تاریخ شروع معاملات اوراق بهادار آنها در تابلوی فرعی بازار اول گذشته باشد .

▪ بند ۲ :

روزهای معاملاتی شرکت از ۷۵ درصد متوسط روزهای معاملاتی شرکتهای تابلوی اصلی 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 تابلوی اصلی بازار اول در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد .

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ ماده ۱۳ :

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

▪ بند ۱ :

حداقل یک سال از اولین تاریخ شروع معاملات اوراق بهادار آنها در بازار دوم گذشته باشد.

▪ بند ۲ :

روزهای معاملاتی شرکت از ۷۵ درصد متوسط روزهای معاملاتی شرکتهای تابلوی فرعی 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 تابلوی فرعی بازار اول در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد .

▪ **بند ۴ :**

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

▪ **بند ۵ :**

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

▪ **ماده ۱۴ :**

بورس موظف است براساس آخرین اطلاعات، حداکثر تا پایان مرداد ماه هر سال، شرکت های پذیرفته شده در تابلوی اصلی بازار اول را که شرایط پذیرش در تابلوی مذکور به انضمام شرایط ذیل را از دست داده اند، به تابلوی فرعی بازار اول منتقل نماید :

▪ **بند ۱ :**

آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکت های تابلوی اصلی بازار اول 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 تابلوی اصلی بازار اول در سال منتهی به تیرماه کمتر باشد.

▪ **بند ۳ :**

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

▪ **تبصره :**

بورس می تواند حداکثر ۱۲ ماه به شرکتهای پذیرفته شده م شمول این ماده مهلت دهد تا شرایط ابقا در تابلوی اصلی بازار اول را به دست آورند .

▪ **ماده ۱۵ :**

بورس موظف است براساس آخرین اطلاعات، حداکثر تا پایان مرداد ماه هر سال، شرکت های پذیرفته شده در تابلوی فرعی بازار اول را که شرایط پذیرش در تابلوی مذکور به انضمام شرایط ذیل را از دست داده اند، به بازار دوم منتقل نماید.

▪ **بند ۱ :**

امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکت های تابلوی فرعی 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 تابلوی فرعی کمتر باشد .

▪ تبصره :

بورس می تواند حداکثر ۱۲ ماه به شرکتهای پذیرفته شده م شمول این ماده مهلت دهد تا شرایط ابقا در تابلوی فرعی بازار اول را به دست آورند .

▪ ماده ۱۵ مکرر :

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

▪ تبصره ۱ :

رویه فرآیند پذیرش (موضوع ماده ۲۸ مکرر یک)، شامل شرکتهای پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران که متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران هستند، نمی گردد. در خصوص این قبیل شرکتهای، با درخواست پذیرش از سوی متقاضی و ارائه گزارش کارشناسی بورس اوراق بهادار تهران، موضوع قابل طرح در هیئت پذیرش بورس می باشد .

▪ تبصره ۲ :

عرضه سهام این شرکت ها می تواند به تشخیص بورس و بر اساس دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران صورت گیرد .

▪ مبحث و – شرایط نقل و انتقال عمده :

▪ ماده ۱۵ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

حذف شد.

○ بخش سه - پذیرش اوراق تامین مالی اسلامی :

▪ ماده ۱۶:

اوراق تامین مالی اسلامی زیر در صورت دارا بودن شرایط، قابل پذیرش در بورس می‌باشند:

▪ بند ۱ :

اوراق تامین مالی اسلامی منتشره توسط دولت، شرکت‌های دولتی، بانک مرکزی و شهرداری‌ها،

▪ بند ۲ :

اوراق تامین مالی اسلامی منتشره توسط شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان.

▪ ماده ۱۷ :

اوراق تامین مالی اسلامی پذیرفته شده در بورس باید با نام باشد .

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

اوراق تامین مالی اسلامی که با مجوز سازمان انتشار می یابند، نیاز به طرح در هیئت پذیرش نخواهند داشت .

▪ تبصره ۲ :

پذیرش اوراق تامین مالی اسلامی منتشره توسط وزارتخانه‌ها و دستگاه‌های دولتی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، پس از طرح در هیئت پذیرش و با رعایت الزامات قانونی مربوطه امکان پذیر خواهد بود .

▪ ماده ۱۸ :

ارزش اسمی اوراق تامین مالی اسلامی متقاضی پذیرش نباید در هر نوبت انتشار کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ ماده ۱۹ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ **ماده ۲۰ :**

بازار و تابلوی معاملاتی اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس براساس رتبه اعتباری آنها توسط هیئت پذیرش تعیین می‌گردد. بورس می‌تواند بازار یا تابلوی مستقلی را به معاملات اوراق بدهی پذیرفته شده، از جمله اوراق مشارکت، اختصاص دهد.

▪ **ماده ۲۱ :**

معاملات ثانویه اوراق تامین مالی اسلامی پذیرفته شده در بورس، منحصراً در بورس انجام خواهد شد. هیئت پذیرش موظف است از احراز این شرط در زمان پذیرش اوراق تامین مالی اسلامی اطمینان حاصل نماید.

• **فصل سه - فرآیند پذیرش اوراق بهادار :**

○ **بخش یک - تیم پذیرش :**

▪ **ماده ۲۱ مکرر :**

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

▪ **تبصره ۱ :**

بورس موظف است قرارداد نمونه بین متقاضی با هر یک 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 پذیرش الزامی است و تنها در خصوص اوراق بهادار دولتی که با محوریت وزارت امور اقتصادی و دارایی منتشر می‌شوند، استفاده از خدمات مشاور پذیرش اختیاری است.

▪ **ماده ۲۱ مکرر ۱ :**

مشاور پذیرش وظایف زیر را بر عهده دارد:

▪ **بند ۱ :**

ارائه مشاوره به متقاضی در خصوص پذیرش؛

▪ **بند ۲ :**

سنجش میزان آمادگی متقاضی برای پذیرش؛

▪ **بند ۳ :**

ارائه مدارک و اطلاعات درخواستی به بورس 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 بورس تنظیم نماید .

▪ **تبصره ۱ :**

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

▪ **تبصره ۲ :**

بورس 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 ۶ :**

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 ۷ :**

درخواست پذیرش اوراق بهادار، گزارش کتبی موضوع بند ۶ این ماده، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۵ این دستورالعمل را به بورس ارائه و در سامانه الکترونیکی پذیرش بورس ثبت کند .

▪ **بند ۸ :**

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

▪ **ماده ۲۱ مکرر ۲ :**

مشاور پذیرش تا درج اوراق بهادار مسئول به روزرسانی، شفاف سازی و اظهارنظر در خصوص مستندات و اطلاعات درخواست شده توسط بورس است .

▪ **ماده ۲۱ 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 بورس 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 ۲۲ :**

حذف شد.

▪ **ماده ۲۳ :**

حذف شد.

▪ **ماده ۲۴ :**

حذف شد.

▪ **تبصره ۱ :**

حذف شد.

▪ **تبصره ۲ :**

حذف شد.

▪ تبصره ۳ :

حذف شد.

○ بخش دو - ارائه مستندات و مدارک جهت بررسی درخواست پذیرش اوراق بهادار :

▪ ماده ۲۵ :

متقاضی پذیرش باید فرم درخواست پذیرش خود را به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های بورس از طریق مشاور پذیرش به بورس تسلیم نماید:

▪ بند ۱ :

پرسشنامه پذیرش؛

▪ بند ۲ :

امیدنامه؛

▪ بند ۳ :

رسید پرداخت حق پذیرش؛

▪ بند ۴ :

صورت‌های مالی سالانه مربوط به حداقل سه دوره مالی منتهی به تاریخ پذیرش که حداقل دو دوره آن برابر یک سال باشد، به همراه گزارش حسابرس و بازرس قانونی به تشخیص بورس؛

▪ بند ۵ :

ارائه آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای شامل صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی شده و صورت‌های مالی سه ماهه؛

▪ بند ۶ :

گزارش تفسیری مدیریت حسابرسی شده؛

▪ بند ۷ :

گزارش هیئت مدیره به مجامع عمومی عادی و فوق العاده حداقل برای دو دوره مالی اخیر؛

▪ بند ۸ :

صورت جلسات مجامع عمومی برای حداقل دو سال اخیر و روزنامه‌های رسمی مربوط به آگهی آنها در صورت وجود الزام قانونی؛

▪ بند ۹ :

برنامه کسب و کار (Business Plan)، مصوب هیئت مدیره شرکت، برای حداقل سه سال آینده و براساس فرم‌های بورس؛

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

هرگونه تغییرات در اساسنامه طی دو سال مالی اخیر مندرج در روزنامه رسمی و آگهی‌های مربوط به تأسیس و ثبت شرکت؛

▪ بند ۱۲ :

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

▪ بند ۱۳ :

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

▪ بند ۱۴ :

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

▪ بند ۱۵ :

تأییدیه حسابرس در خصوص کفایت سیستم کنترل‌های داخلی شرکت به نحوی که این سیستم متضمن حفظ و رعایت حقوق و منافع سهامداران به صورت یکسان باشد،

▪ بند ۱۶ :

آخرین نمودار سازمانی مصوب به همراه شرح مختصری از ساختار نیروی انسانی،

▪ **بند ۱۷ :**

تصویر آخرین پروانه فعالیت/ بهره‌برداری،

▪ **بند ۱۸ :**

سیاست تقسیم سود پیشنهادی هیئت مدیره برای سال مالی جاری و آتی،

▪ **بند ۱۸ مکرر :**

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

▪ **بند ۱۸ مکرر ۱ :**

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

▪ **بند ۱۸ مکرر ۲ :**

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

▪ **بند ۱۹ :**

سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی یا درخواست هیئت پذیرش.

▪ **تبصره :**

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

▪ **ماده ۲۶ :**

صورت‌های مالی اصلی و تلفیقی متقاضی باید طبق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارش‌دهی مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد. همچنین در زمان ارائه درخواست پذیرش و آخرین سال مالی قبل از ارائه درخواست پذیرش، حسابرس شرکت باید از میان حساب‌برسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد.

▪ **ماده ۲۷ :**

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

○ **بخش سه - بررسی درخواست پذیرش اوراق بهادار :**

▪ **ماده ۲۸ :**

حذف شد.

▪ **تبصره :**

حذف شد.

▪ **ماده ۲۸ مکرر :**

بورس 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 بورس 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 ۲۸ مکرر ۱ :**

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

▪ **بند ۱ :**

مشاور پذیرش موظف است کلیه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۵ این دستورالعمل را برای پذیرش متقاضی در بورس، از طریق سامانه الکترونیکی به بورس ارسال نماید.

▪ **بند ۲ :**

بورس 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 بورس از تاسیسات و محل فعالیت شرکت را صورت داده و اطلاعات مقتضی و مورد درخواست را ارائه نماید .

▪ تبصره ۲ :

بورس 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، بورس 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 بورس 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 :

بورس 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 بورس 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 بورس به متقاضی اعلام می کند .

▪ بند ۶ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند ۷ :

حذف شد.

▪ بند ۸ :

حذف شد.

▪ ماده ۲۹ :

در صورت رد درخواست توسط هیئت پذیرش، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز کاری پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش، به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای متقاضی، هیئت پذیرش و بورس قطعی و لازم الاجراست.

▪ ماده ۳۰ :

در صورت تأیید هیئت مدیره سازمان، درخواست متقاضی باید در اولین جلسه هیئت پذیرش مجدداً طرح گردد .

▪ ماده ۳۱ :

در صورتی که درخواست متقاضی برای بار اول یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیئت مدیره سازمان در هیئت پذیرش رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیئت پذیرش یا ارایه درخواست پذیرش به شرکت فرابورس ایران حداقل پس از شش ماه و انجام کلیه مراحل، امکان‌پذیر خواهد بود.

▪ ماده ۳۲ :

قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخ‌های بورس، متقاضی مکلف است نسبت به تأمین پوشش‌های بیمه‌ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی‌های خود اقدام نموده و تعهد نماید همواره پوشش بیمه‌ای مربوط را رعایت نماید.

▪ تبصره :

بورس مکلف است رعایت این ماده توسط متقاضی را قبل از درج احراز نماید .

○ **بخش چهار - درج و عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده :**

▪ **ماده ۳۳ :**

درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخهای بورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش و افشای آخرین امیدنامه به روز شده در تارنمای رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان است. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان پذیرش نهایی، پذیرش اوراق بهادار در بورس لغو می گردد. در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس در مرحله درج، متقاضی پذیرش می تواند مجدداً تقاضای پذیرش را در بورس ارائه دهد.

▪ **تبصره :**

هیئت پذیرش می تواند در صورت درخواست متقاضی و پیشنهاد بورس مهلت ارائه شده به متقاضی جهت درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخهای بورس را حداکثر به مدت ۳ ماه دیگر تمدید نماید.

▪ **ماده ۳۴ :**

عرضه سهام پذیرفته شده در بورس باید حداقل ۵ روز و حداکثر ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخهای بورس صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه سهام ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در بورس لغو شده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود.

▪ **تبصره :**

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

● **فصل چهار - تداوم پذیرش اوراق بهادار :**

○ **ماده ۳۵ :**

شرکتی که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، باید اصول راهبری شرکتی مصوب هیئت مدیره سازمان را رعایت نموده و از تطبیق عملیات شرکت با استانداردها، اهداف شرکت و قوانین و مقررات مربوط اطمینان حاصل کند. تغییر موضوع اصلی فعالیت این شرکتها صرفاً پس از موافقت هیئت پذیرش امکان پذیر خواهد بود.

○ **ماده ۳۶ :**

ناشر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس، موظف است مقررات مربوطه از جمله الزامات این دستورالعمل و ضوابط افشای اطلاعات ناشران مصوب سازمان را رعایت نماید .

○ **ماده ۳۷ :**

ناشر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس، موظف است جهت تسهیل امور سهامداران، حداکثر تا یک سال پس از درج اوراق بهادار خود در فهرست نرخ‌های بورس، انجام کلیه اقدامات شرکتی خود از جمله توزیع سود را حسب قبول شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، به آن شرکت واگذار نماید.

▪ تبصره :

ناشرانی که اوراق بهادار آنها قبل از تصویب این دستورالعمل در فهرست نرخ‌های بورس درج شده‌است، حداکثر ظرف مدت ۲ سال پس از لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل باید نسبت به اجرای مفاد این ماده اقدام نمایند .

• فصل پنج - تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - تعلیق اوراق بهادار :

▪ ماده ۳۸ :

در موارد زیر بورس موظف است مطابق ماده ۳۹ 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 ۳۹ :

حذف شد.

▪ ماده ۳۹ مکرر :

فرآیند تعلیق به صورت ذیل است:

۱- بورس موظف است در صورت مشاهده هر یک از موارد بندهای ۱ و ۲ ماده ۳۸ بلافاصله به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه اطلاعاتی 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، بورس ملزم به افشای عدم پاسخگویی ناشر و کلیه مکاتبات مربوطه مطابق فرم ب-۱ است .

۲- بورس می تواند تا ۹ ماه به ناشر فرصت دهد تا نسبت به رفع موارد موضوع ماده ۳۸ اقدام نماید (فرم شماره ب-۳). این مهلت، طبق صلاحدید بورس حداکثر تا ۶ ماه دیگر قابل تمدید است (فرم شماره ب-۴). در غیر این صورت بورس بلافاصله پس از اطلاع به سازمان و با انتشار اطلاعیه شفاف سازی شماره ب-۵، نسبت به تعلیق اقدام می نماید .

▪ تبصره ۱ :

بورس موظف است فهرست ناشرانی که مشمول موارد موضوع ماده ۳۸ 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. بورس موظف است در سامانه های مربوطه نمادهای معاملاتی این فهرست را به صورت خاص برای عموم مشخص کند .

▪ تبصره ۲ :

بورس موظف است حداکثر یک ماه پس از ابلاغ این دستورالعمل نسبت به تدوین رویه اجرایی مواد ۳۸ و ۳۹ مکرر این دستورالعمل اقدام نماید و به تصویب سازمان برساند .

▪ تبصره ۳ :

اوراق بهاداری که به علت از دست دادن شرایط مندرج در بندهای ۱ و ۲ ماده ۱۱ این دستورالعمل تعلیق می شوند، مشمول فرآیند موضوع ماده ۴۰ مکرر نمی شوند و به صورت مستقیم از بورس لغوپذیرش شده و به فرابورس منتقل می-شوند .

▪ ماده ۴۰ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

حذف شد.

○ بخش دو - لغو پذیرش اوراق بهادار :

▪ ماده ۴۰ مکرر :

بورس موظف است در مورد لغو پذیرش اوراق بهاداری که در ماده ۳۹ مکرر تعلیق نموده است و یا در صورتی که حسابرس و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت های مالی ناشر پذیرفته شده، "اظهارنظر مردود" یا "عدم اظهارنظر" ارایه نموده باشد، بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری نماید

- ۱- ورس 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 بورس ارائه دهد.
- ۳- بورس موظف است برنامه ارائه شده را ظرف مدت ده روز کاری بررسی نموده و به هیئت پذیرش گزارش ارائه دهد .
- ۴- هیئت پذیرش می تواند حداکثر مهلت ۶ ماهه ای را برای رفع دلایل لغو پذیرش تو سطر نا شر در نظر گیرد. مهلت قابل ارایه تو سطر 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 لغو می شود.
- ۶- بورس، لغو پذیرش اوراق بهادار را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ اعلام، با ذکر دلایل مربوط، طی گزارشی (فرم ب-۶) به ناشر، عموم و سازمان اطلاع می دهد.

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

بورس موظف است اجرای برنامه پذیرفته شده از سوی هیئت پذیرش را پایش نماید.

▪ تبصره ۳ :

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

▪ ماده ۴۱ :

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

▪ بند ۱ :

حذف شد.

▪ بند ۲ :

حذف شد.

▪ بند ۳ :

حذف شد.

▪ بند ۴ :

در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

▪ بند ۵ :

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، بورس موظف است بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری نماید:

الف - بورس بلافاصله پس از انتشار صورت های مالی سالانه حسابرسی شده توسط ناشر مبنی بر مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت، ضمن اعلام به عموم (بر اساس فرم ب ۱۷)، به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه برنامه جهت خروج از مشمول موضوع بند ۵ این ماده می نماید.

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

ج- در صورت ارائه برنامه طی مهلت معین توسط ناشر، بورس 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 مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت فرصت دهد. بورس موظف است تصمیم هیئت پذیرش را مطابق فرم ب ۱۱ به عموم اعلام کند.

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

▪ بند ۶ :

سررسید اوراق بهادار؛

▪ بند ۷ :

حذف شد.

▪ بند ۸ :

حذف شد.

▪ بند ۹ :

حذف شد.

▪ بند ۱۰ :

در صورت اعلام سازمان مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار به استناد ماده ۱۹ مکرر ۱ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس .

▪ تبصره ۱ :

معیار سنجش شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت، صورت های 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، ارقام 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 ۴، ۵ و ۱۰ این ماده، به بازار پایه فرابورس منتقل می شوند.

▪ ماده ۴۲ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۳ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۴ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۵ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۶ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده ۴۶ مکرر :

رأی هیئت پذیرش در ماده ۴۰ مکرر و ۴۱ قطعی و لازم الاجرا بوده و بورس مکلف است پس از لغو پذیرش اوراق بهادار، فهرست اوراق بهادار لغو پذیرش شده را به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام نماید. نقل و انتقال سهامی که به صورت قطعی لغو پذیرش می‌شود، در بازار پایه فرابورس ایران انجام خواهد شد .

▪ ماده ۴۷ :

پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آنها در بورس لغو شده است، پس از گذشت دو سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود. پذیرش اوراق بهاداری که به موجب ماده ۳۴ این دستورالعمل لغو پذیرش شده‌اند منوط به سپری شدن مهلت تعیین شده در این ماده نمی‌باشد.

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

▪ ماده ۴۸ :

ناشر باید درخواست خود مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار را که به تایید حداقل ۹۰ درصد از سهامداران رسیده است را به همراه دلایل لغو اختیاری، روش تعیین قیمت تعهد خرید و اسامی متعهد یا متعهدان خرید، به بورس ارائه نماید.

▪ تبصره ۱ :

سهام ناشر متقاضی لغو پذیرش نباید در وثیقه شخص ثالث بوده و محدودیتی برای نقل و انتقال آن وجود داشته باشد .

▪ تبصره ۲ :

قیمت تعهد خرید باید بر اساس گزارش قیمت‌گذاری تهیه شده توسط نهاد دارای صلاحیت پیشنهاد شود. قیمت پیشنهادی نباید پایین تر از بالاترین قیمت معاملاتی تعدیل شده (نسبت به افزایش سرمایه و تجزیه و تجمیع) دو سال اخیر باشد .

▪ تبصره ۳ :

درخواست لغو اختیاری پذیرش از فهرست بورس نمی تواند زودتر از ۵ سال از زمان پذیرش شرکت در فهرست نرخ های بورس ارائه شود. همچنین در صورت تغییر سهامداران کنترلی در شرکت، لغو اختیاری پذیرش تا ۵ سال امکان پذیر نیست .

▪ ماده ۴۹ :

حذف شد.

▪ ماده ۵۰ :

حذف شد.

▪ ماده ۵۱ :

حذف شد.

▪ ماده ۵۲ :

حذف شد.

▪ ماده ۵۲ مکرر :

درخواست ناشر در اولین جلسه هیئت پذیرش مطرح خواهد شد، و هیئت پذیرش با توجه به دلایل ارایه شده و قیمت تعهد خرید پیشنهادی متعهد یا متعهدان خرید نسبت به قبول یا رد درخواست تصمیم گیری می نماید. دلایل رد درخواست ظرف مدت یک هفته به ناشر اعلام خواهد شد .

▪ تبصره :

در صورت رد درخواست در هیئت پذیرش، سهامداران عمده می توانند درخواست خود را با شرایط جدید به بورس ارایه نمایند .

▪ ماده ۵۲ مکرر ۱ :

پس از اعلام موافقت هیئت پذیرش، ناشر باید آگهی دعوت به مجمع عمومی عادی با دستور جلسه بررسی لغو پذیرش اختیاری از فهرست نرخ های بورس را حداقل ۳۰ روز و حداکثر ۴۰ روز قبل از تاریخ برگزاری، در روزنامه کثیرالانتشار و سامانه کدال منتشر نماید .

▪ ماده ۵۲ مکرر ۲ :

ناشر باید صورتجلسه امضاء شده مجمع مذکور را ظرف مدت هفت روز کاری به بورس و سازمان ارایه نماید.

▪ ماده ۵۲ مکرر ۳ :

متعهد یا متعهدان خرید موظف هستند ظرف مدت ده روز از تاریخ تصویب مجمع، منابع مالی لازم را به همراه دستور خرید در اختیار کارگزار قرار دهند و مراتب را جهت آگهی به بورس اعلام نمایند .

▪ تبصره :

متعهد خرید باید در آگهی فوق تاریخ خرید را اعلام کند. تاریخ خرید نباید بیش از ۲۰ روز از تاریخ مجمع مذکور باشد .

▪ ماده ۵۲ مکرر ۴ :

بورس موظف است ۳ روز کاری قبل از تاریخ اعلام شده، قصد شرکت را مبنی بر جمع آوری سهام شرکت توسط متعهد خرید به عموم اعلام نماید .

▪ ماده ۵۲ مکرر ۵ :

متعهد خرید موظف است طی یک دوره سه ماهه، تمامی سهام عرضه شده توسط سهامداران باقیمانده را خریداری نمایند .

▪ ماده ۵۲ مکرر ۶ :

بورس پس از احراز تکمیل فرآیند لغو پذیرش اختیاری موضوع مواد ۵۲ مکرر تا ۵۲ مکرر ۵، موظف است مراتب را در اولین جلسه هیئت پذیرش مطرح نماید. هیئت پذیرش براساس گزارش بورس تاریخ دقیق لغو پذیرش را به بورس و ناشر اعلام می کند. لغو پذیرش شرکت باید توسط بورس به سازمان، شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و عموم اعلام گردد .

▪ ماده ۵۲ مکرر ۷ :

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

• فصل شش - سایر موارد :

○ بخش یک - کارمزدها :

▪ ماده ۵۳ :

بورس کارمزدهای زیر را از متقاضی 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 درج که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می شود.

▪ تبصره :

متقاضی پذیرش و ناشری که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، موظف است حسب مورد کارمزدهای فوق را بر اساس مصوبه هیئت مدیره بورس و حداکثر تا میزان سقفهای تعیین شده توسط هیئت مدیره سازمان، پرداخت نماید.

○ بخش دو - سایر مقررات :

▪ ماده ۵۴ :

حذف شد.

▪ ماده ۵۵ :

علاوه بر سهام و اوراق تامین مالی اسلامی پذیرش سایر اوراق بهادار از جمله انواع اوراق بهادار خارجی نیز با رعایت مقررات مصوب مراجع ذیصلاح و شرایط مندرج در این دستورالعمل در بورس امکان پذیر می باشد. بازار و تابلو معاملاتی این اوراق توسط هیئت پذیرش تعیین می گردد.

▪ ماده ۵۵ مکرر :

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

▪ بند ۱ :

قبلا در بورس کشور مبدا یا کشور دیگری پذیرفته شده باشد.

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

صورت های مالی شرکت براساس استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS) و یا استاندارد مورد تائید سازمان تهیه شده باشد .

▪ تبصره :

بورس 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 .

▪ ماده ۵۶ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده ۵۷ :

تمام ناشران و مدیران آنها، مادام که اوراق بهادارشان در بورس پذیرفته شده است، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می باشند.

▪ ماده ۵۸ :

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

▪ ماده ۵۹ :

ضوابط مشروحه زیر جزء لاینفک این دستورالعمل بوده و علاوه بر مفاد دستورالعمل رعایت آنها نیز الزامی است :

۱. شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی (پیوست ۱)،

۲. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های بیمه (پیوست ۲)،

۳. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های لیزینگ (پیوست ۳)،

۴. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ (پیوست ۴) و

۵. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های دولتی (پیوست ۵)،

۶. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی (پیوست ۶)

▪ ماده ۶ :

در صورت لزوم، این دستورالعمل به ترتیب زیر اصلاح خواهد شد :

▪ بند ۱ :

به پیشنهاد هیئت مدیره بورس یا هیئت پذیرش و تصویب هیئت مدیره سازمان،

▪ بند ۲ :

به پیشنهاد رئیس سازمان و تصویب هیئت مدیره سازمان .

▪ ماده ۶۰ مکرر :

در تمامی مواد این دستورالعمل، ارزیابی و وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانات نقدی متقاضی در خصوص پذیرش و تداوم پذیرش بر مبنای صورت های مالی شرکت اصلی و تلفیقی گروه است. مگر اینکه به صورت صریح به استفاده از صورت های مالی شرکت اصلی اشاره شده باشد .

▪ ماده ۶۱ :

از تاریخ لازم الاجرا شدن این دستورالعمل، مقررات مشروحه زیر و کلیه مقررات و ضوابط مغایر با این دستورالعمل لغو می گردد :

۱. آیین نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام در بورس اوراق بهادار مصوب ۱۷/۰۵/۸۴ شورای بورس،

۲. آیین نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام بانکها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی در بورس اوراق بهادار مصوب ۰۶/۰۳/۸۱ شورای بورس،

۳. آیین نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام شرکت های بیمه در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۰۵/۱۲/۸۱ شورای بورس،

۴. آیین نامه شرایط و ضوابط پذیرش شرکت های فعال در اجاره بلند مدت (لیزینگ) در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۶/۱۱/۸۲ شورای بورس،

۵. ضوابط طبقه بندی شرکت های سرمایه گذاری پذیرفته شده و متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۶/۰۶/۷۷ شورای بورس،

۶. شرایط اختصاصی پذیرش شرکت هایی که فعالیت اصلی آنها خدمات انفورماتیک باشد مصوب ۰۱/۱۲/۷۳ شورای بورس،

۷. شرایط پذیرش اوراق بهادار شرکت‌های فعال در زمینه‌های خدماتی در بورس مصوب ۰۸/۱۰/۸۲.

۸. ضوابط تعیین حق رسیدگی تقاضای پذیرش سهام شرکت‌ها در بورس مصوب ۱۷/۱۲/۷۷ شورای بورس،

۹. ضوابط اخذ حق درج اوراق بهادار شرکت‌های جدیدالتأسیس در بورس مصوب ۰۲/۱۱/۷۵ شورای بورس،

۱۰. دستورالعمل پذیرش سهام دولت در بورس در جریان خصوصی‌سازی مصوب ۲۶/۰۹/۸۲ شورای بورس،

۱۱. آیین‌نامه اجرایی هیئت پذیرش اوراق بهادار مصوب ۰۷/۰۶/۴۶ شورای بورس،

۱۲. شرایط پذیرش اوراق مشارکت موضوع بند ب تبصره ۸۵ قانون برنامه دوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی مصوب ۱۶/۰۵/۷۴ شورای بورس،

۱۳. شرایط پذیرش اوراق مشارکت شرکت‌ها و بانک‌های خصوصی در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۲۲/۰۵/۸۰ شورای بورس،

۱۴. ضوابط پذیرش شرکت‌های نسل سوم در بورس مصوب ۱۸/۱۰/۸۴ شورای بورس

۱۵. دستورالعمل پذیرش اوراق مشارکت شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران براساس آیین‌نامه اجرایی ماده ۱۷ قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل و نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده ۱۱۳ قانون برنامه سوم، مصوب ۰۷/۱۰/۸۳ شورای بورس .

• **پیوست یک - شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی :**

○ **ماده ۱ :**

بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی دارای مجوز فعالیت از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران که از این پس به اختصار بانک و مؤسسه نامیده می‌شوند، با توجه به شرایط اختصاصی زیر در بورس پذیرفته می‌شوند .

○ **ماده ۲ :**

بانک یا مؤسسه بایستی ضوابط و استانداردهای تعیین شده از جمله ساختار مالی مناسب صنعت بانکداری را رعایت کرده باشد

○ ماده ۳ :

بانک یا مؤسسه باید برنامه عملیاتی جامع مشتمل بر اهداف بانک، بازارهای هدف در مورد تأمین منابع و تخصیص مصارف، رؤس سیستم‌های کنترل مدیریت، سیاست‌ها و تمهیدات پیش‌بینی شده برای مقابله با انواع خطرها (مدیریت ریسک)، ساختار سازمانی، سیستم نظارتی، ترکیب دارایی‌های مناسب، نحوه تأمین زیان‌های احتمالی و صورت‌های مالی برآوردی برای حداقل سه سال فعالیت آتی خود را ارائه نموده و متعهد به پیاده کردن و اجرای این برنامه باشد .

○ ماده ۴ :

ترکیب سهامداری بانک در زمان پذیرش و نقل و انتقال سهام به گونه ای خواهد بود که مغایرتی با قوانین و مقررات مربوطه و سقف مجاز تملک سهام بانک نداشته باشد.

○ ماده ۵ :

در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم در خصوص موضوع یاد شده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیئت پذیرش خواهد بود .

○ ماده ۶ :

شرکت حداقل الزامات مقرر شده توسط بانک مرکزی در خصوص کفایت سرمایه و سایر موارد را رعایت نموده باشد. نسبت کفایت سرمایه در بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی جایگزین نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها در مواد ۶، ۱۰ و ۱۱ می گردد.

• پیوست دو - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های بیمه :

○ ماده ۱ :

نقل و انتقال سهام شرکت بیمه به نوعی باشد که مغایرتی با قوانین و مقررات مربوطه نداشته باشد .

○ ماده ۲ :

شرکت بیمه نمی تواند بیش از پنج درصد سهام سایر شرکت‌های بیمه پذیرفته شده در بورس را خریداری نماید .

▪ تبصره :

خریداری سهام یک شرکت بیمه پذیرفته شده در بورس با هدف ادغام، فقط پس از ارائه برنامه ادغام توسط شرکت بیمه سرمایه‌گذار به بورس و اخذ موافقت، امکان‌پذیر خواهد بود .

○ ماده ۳ :

سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس براساس "آیین‌نامه سرمایه‌گذاری مؤسسات بیمه" مصوب شورای عالی بیمه صورت خواهد پذیرفت .

○ ماده ۴ :

در زمان پذیرش، شرکت بیمه بایستی برنامه جامع عملیاتی، شامل اهداف مؤسسه، بازارهای هدف، تمهیدات بیمه اتکایی و نحوه حصول به اهداف مورد نظر را حداقل برای سه سال آینده ارائه نماید .

○ ماده ۵ :

شرکت حداقل الزامات مقرر شده توسط بیمه مرکزی در خصوص توانگری مالی و سایر موارد را رعایت نموده باشد .

● پیوست سه - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های لیزینگ :

○ ماده ۱ :

بایستی همواره حداقل یک سوم سهام شرکت، متعلق به بانک‌ها یا شرکت‌های پذیرفته شده‌ای در بورس باشد که لیزینگ به منظور اعطای تسهیلات جهت فروش محصولات آن‌ها تأسیس شده است .

○ ماده ۲ :

شرکت بایستی از نظر کفایت سرمایه و ترکیب تسهیلات داده شده، همواره در وضعیت مناسبی قرار داشته باشد .

○ ماده ۳ :

شرکت بایستی ضوابط و استانداردهای تعیین شده از جمله ساختار مالی مناسب صنعت لیزینگ را رعایت کرده باشد .

○ ماده ۴ :

در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم درخصوص موضوع یاد شده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیئت پذیرش خواهد بود.

○ ماده ۵ :

شرکت حداقل الزامات مقرر شده توسط بانک مرکزی درخصوص کفایت سرمایه و سایر موارد را رعایت نموده باشد .

• **پیوست چهار - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ :**

○ **ماده ۱ :**

شرکت هایی که منابع مالی در اختیار خود را منحصراً صرف سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی نموده و عهده دار تجهیز و به کارگیری آن می باشند، در دو گروه طبقه بندی می شوند:

۱- شرکت سرمایه گذاری: شرکتی که هدف آن از خرید اوراق بهادار، اعمال مدیریت در شرکت های سرمایه پذیر نمی باشد .

۲- شرکت هلدینگ: شرکتی که با سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر جهت کسب انتفاع، آن قدر حق رأی کسب می کند که برای کنترل عملیات شرکت، هیئت مدیره را انتخاب کند و یا در انتخاب اعضای هیئت مدیره مؤثر باشد .

○ **ماده ۲ :**

در ترکیب دارایی های شرکت های سرمایه گذاری باید محدودیت های زیر اعمال شود:

۱. شرکت سرمایه گذاری در هنگام پذیرش و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی های خود را به سرمایه گذاری در اوراق بهادار اختصاص دهد که در اثر سرمایه گذاری در این اوراق بهادار، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت ناشر اوراق بهادار یادشده، نفوذ قابل ملاحظه پیدا نکند یا کنترل آن را به دست نیاورد

۲. این شرکت ها نباید بیش از ۱۰ درصد دارایی های خود را صرف خرید سهام یک شرکت نمایند .

تبصره :

شرکت های سرمایه گذار موظف اند در صورت رساندن میزان سرمایه گذاری خود در شرکت های سرمایه پذیر به سقف فوق، مراتب را به سازمان و بورس اعلام نمایند .

○ **ماده ۳ :**

شرکت های هلدینگ در هنگام پذیرش و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی های خود را به سرمایه گذاری در سهام یا سهم الشرکه یا واحدهای سرمایه گذاری دارای حق رأی شرکت ها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه گذاری دیگر اختصاص دهد به طوری که در شرکت ها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه پذیر، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آن ها را به دست آورد .

○ **ماده ۴ :**

خرید اموال منقول و غیرمنقول منحصراً به منظور استفاده جاری و نه به قصد فروش، در حد نیازهای متعارف بلامانع بوده و این شرکت ها نمی توانند در خرید و فروش کالا به قصد انتفاع مشارکت نمایند .

○ ماده ۵ :

در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم در خصوص موضوع یاد شده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیئت پذیرش خواهد بود .

• پیوست پنج - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های دولتی و سرمایه گذاری های استانی :

○ ماده ۱ :

در خصوص شرکت های دولتی که مقرر گردیده سهام آنها در جریان برنامه های خصوصی سازی از طریق بورس واگذار شود، و همچنین شرکتهای سرمایه گذاری استانی در صورت تأیید سودآوری بالقوه شرکت توسط هیئت پذیرش، رعایت شرط دوره سودآوری الزامی نیست.

• پیوست شش - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی :

○ ماده ۱ :

در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم در خصوص موضوع یاد شده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیئت پذیرش خواهد بود .

○ ماده ۲ :

شرکت حداقل الزامات مقرر شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص کفایت سرمایه و سایر موارد را رعایت نموده باشد .