

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

این دستورالعمل در اجرای بند ۲ ماده ۷ «قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران» مصوب مجلس شورای اسلامی و مفاد دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار، به پیشنهاد هیأت مدیره فرابورس ایران در تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۵ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

- فصل یک - کلیات :

- بخش یک - تعاریف :

- ماده یک :

اصطلاحات و واژه‌های 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 رفته‌اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می‌شوند:

- بند یک :

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

- بند دو :

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

- بند سه :

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

- بند چهار :

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 پنج :

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 شش :**

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 شش مکرر :**

فهرست مذاکره اوراق بهادار: سندی است که به منظور اعلام اوراق بهادار قابل مذاکره در بازار سوم توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد. این فهرست مظنه های اعلامی خریداران و فروشندگان انواع اوراق بهادار را در سامانه ای که به همین منظور طراحی شده است نمایش می دهد.

▪ **بند شش مکرر یک :**

فهرست معاملات اوراق بهادار: سندی است که به منظور اعلام اوراق بهادار معامله شده در بازار سوم، توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد.

▪ **بند هفت :**

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

▪ **بند هشت :**

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

▪ **بند نه :**

تعليق عرضه: توقف موقت عرضه اوراق بهادار در فرابورس،

▪ **بند ده :**

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

▪ **بند یازده :**

هیأت پذیرش: هیأتی است که به شرح ماده ۲ این دستورالعمل تشکیل می‌گردد،

▪ **بند یازده مکرر :**

هیأت پذیرش بازار نوآفرین: هیأتی است که بر اساس ماده ۳ مکرر این دستورالعمل تشکیل می‌شود.

▪ **بند یازده مکرر یک :**

حذف شد.

▪ **بند دوازده :**

مشاور پذیرش: شخص حقوقی است که براساس 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 سیزده :**

امیدنامه: سندی است که شامل اطلاعاتی در خصوص متقاضی پذیرش می‌باشد. از جمله اطلاعاتی که در این سند افشا می‌شود: 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 بازرس 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 پیش رو، دعاوی له یا علیه متقاضی و سایر اطلاعاتی است که توسط فرابورس تعیین می‌شود. حداقل الزامات این سند به تصویب هیأت مدیره فرابورس می‌رسد. این سند پس از پذیرش متقاضی، جهت اطلاع به عموم در تارنمای مختص به پذیرش فرابورس منتشر شده و همزمان با درج نماد معاملاتی در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان انتشار می‌یابد.

▪ **بند چهارده :**

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 هیأت مدیره فرابورس می‌رسد.

▪ **بند پانزده :**

مشاور عرضه: منظور مشاور عرضه موضوع «دستورالعمل استفاده از خدمات مشاوران عرضه» مصوب ۱۳۸۷/۰۴/۱۵ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن است.

▪ **بند شانزده :**

حذف شد.

▪ **بند هفده :**

حذف شد.

▪ **بند هجده :**

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 نوزده :**

بازار پایه: بازاری در فرابورس ایران است که در راستای اجرای ماده ۹۹ قانون برنامه پنجساله 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 نوزده مکرر :**

تابلوی توافقی: تابلویی در بازار سوم فرابورس ایران است که در راستای اجرای ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه های توسعه کشور به منظور ثبت نقل و انتقال اوراق بهادار ثبت شده ای که در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته نشده است و سابقه لغو پذیرش نیز ندارند تشکیل شده است و انجام معاملات اوراق بهادار در آن به صورت توافقی صورت می گیرد.

▪ **بند نوزده مکرر یک :**

تابلوی بازار دارایی فکری: تابلویی در بازار سوم فرابورس ایران است که در آن معاملات اوراق بهادار مبتنی بر دارایی فکری مطابق دستورالعمل مربوطه انجام می شود.

▪ **بند بیست :**

ناشران بازار پایه: منظور شرکتهایی است که پیش از ابلاغ اصلاحات مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۱ دستورالعمل پذیرش عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران و ابلاغ دستورالعمل درج و نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار توافقی فرابورس ایران، در یکی از تابلوهای بازار پایه درج یا معامله می شوند و یا شرکتهایی که اوراق بهادار آنها نزد سازمان ثبت شده و مشمول حداقل یکی از شرایط زیر باشد:

الف) شرکتهایی که اوراق بهادار آنها از بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران لغو پذیرش شده باشد و از ثبت نزد سازمان خارج نشده باشد.

ب) سهام آنها از طریق فرابورس ایران پذیرهنویسی شده باشد.

▪ **بند بیست و یک :**

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 هیأت 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 بیست و دو :**

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 می گیرد .

▪ **بند بیست و سه :**

ارکان پذیرش: عبارتند از متقاضی پذیرش، مشاور پذیرش، متعهد خرید، حسابرس مستقل و بازرس قانونی متقاضی پذیرش، مشاور عرضه، مشاور حقوقی متقاضی پذیرش که مطابق با مفاد موضوع ماده ۲۳ مکرر این دستورالعمل جهت انجام تکالیف مقرر در این دستورالعمل در فرایند پذیرش اوراق بهادار متقاضی پذیرش در فرابورس، مشارکت می کنند .

▪ **بند بیست و چهار :**

حذف شد.

▪ **بند بیست و پنج :**

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 بیست و شش :**

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 بیست و هفت :**

حذف شد.

▪ **بند بیست و هشت :**

شرکت دانش بنیان: منظور شرکت موضوع ماده ۱ «قانون حمایت از شرکت‌ها و مؤسسات دانش بنیان و تجاری سازی نوآوری‌ها و اختراعات» مصوب ۱۳۸۹ مجلس شورای اسلامی با اصلاحات و الحاقات آن است .

▪ **بند بیست و نه :**

شرکت فناوری: منظور شرکت موضوع ماده ۹ «قانون حمایت از شرکت‌ها و مؤسسات دانش بنیان و تجاری سازی نوآوری‌ها و اختراعات» مصوب ۱۳۸۹ مجلس شورای اسلامی با اصلاحات و الحاقات آن، بند ب ماده ۱ «آیین نامه اجرایی ماده ۴۷ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران» مصوب ۱۳۸۴ هیأت وزیران و «آیین نامه نحوه راه اندازی و فعالیت مراکز رشد واحدهای فناوری» مصوب وزارت علوم، تحقیقات و فناوری است .

▪ **بند سی :**

شرکت «خلاق»: منظور شرکت موضوع تبصره ماده ۶ «قانون جهش تولید دانش بنیان» مصوب ۱۴۰۱ مجلس شورای اسلامی است .

▪ **بند سی و یک :**

شرکت «فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال»: شرکتی است که با ایجاد زیرساخت‌های ارتباطی مبتنی بر فناوری‌های دیجیتال در بستر اینترنت به ارائه خدمات می‌پردازد و به تشخیص فرابورس دارای حداقل دو شرط از شروط زیر است:

- ۱- متقاضیانی که کسب و کار داده محور بر بستر اینترنت دارند؛
- ۲- متقاضیانی که بیش از ۳۰ درصد از ارزش روز دارایی‌های آن‌ها از نوع نامشهود باشد؛
- ۳- متقاضیانی که کسب و کار آنان کاربرپایه باشد.

○ **بخش دو - هیأت پذیرش :**

▪ **ماده دو :**

هیأت پذیرش، هیأتی است که به منظور اخذ تصمیم نسبت به پذیرش اوراق بهادار در بازارهای اول و دوم و همچنین تعلیق یا لغو آنها از این بازارها، تشکیل می‌شود. این هیأت 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 هیأت مدیره فرابورس؛
- ۳- یک نفر شخص حقیقی با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی از میان حسابداران رسمی عضو جامعه حسابداران رسمی ایران به انتخاب هیأت مدیره فرابورس؛

- ۴- یک نفر شخص حقیقی با تخصص حقوق به انتخاب هیأت 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 و تأیید هیأت مدیره فرابورس؛

▪ تبصره یک :

مدیر عامل فرابورس رئیس هیأت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره دو :

دوره عضویت اشخاص بندهای ۲ تا ۵ این ماده ۳ سال می باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر یک دوره دیگر بلامانع است. مدت عضویت اعضا تا زمان جایگزینی عضو مطابق مقررات ادامه پیدا می کند. مرجع انتخاب کننده موظف است ۳ ماه پیش از پایان مدت عضویت، عضو پیشنهادی جدید را معرفی کند .

▪ تبصره سه :

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 تغییرند. عدم حضور هر یک از اعضای هیأت پذیرش بیش از سه جلسه متوالی یا پنج جلسه متناوب در طول یک سال شمسی بدون عذر موجه به منزله استعفا است. تشخیص موجه بودن غیبت بر عهده رئیس هیأت پذیرش است.

▪ تبصره چهار :

هیأت پذیرش می تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان، ارکان پذیرش و همچنین سهامدار یا سهامداران عمده متقاضی پذیرش، برای حضور در جلسات خود دعوت کند. این اشخاص در جلسات مزبور حق رأی نخواهند داشت.

▪ تبصره چهار مکرر :

دبیر هیأت پذیرش موظف است حداقل ۵ روز کاری قبل از برگزاری جلسه از نماینده سازمان جهت حضور در جلسه دعوت کند.

▪ تبصره پنج :

معاون مربوطه یا مدیر پذیرش، دبیر هیأت پذیرش است.

▪ تبصره شش :

حذف شد.

▪ تبصره هفت :

حذف شد.

▪ تبصره هشت :

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

▪ ماده دو مکرر :

اعضای هیأت 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 هیأت پذیرش توسط آنها پذیرش و عرضه شده اند و ارائه رهنمودهای لازم به فراپورس جهت بهبود گزارش دهی ناشر.

▪ ماده دو مکرر یک :

به منظور مدیریت تعارض منافع در اتخاذ تصمیم جلسات هیأت پذیرش، در صورتی که هر یک از اعضا به طور مستقیم یا غیرمستقیم، در موضوع تعارض منفعت داشته باشد، باید موضوع را حداقل دو روز کاری قبل از جلسه، به صورت مکتوب به دبیر جلسه اعلام کند. در صورت حضور عضو دارای تعارض منافع در جلسه ای که آن موضوع در دستور کار قرار دارد، باید بلافاصله پس از مطرح شدن موضوع برای بحث، جلسه را ترک و پس از رسیدگی به آن موضوع، به جلسه بازگردد. اظهار اعضا مبنی بر وجود یا عدم وجود تعارض منافع در صورت جلسات هیأت پذیرش درج می شود .

▪ تبصره :

تعارض منافع وضعیتی است که در آن، هر شخص به طور مستقیم یا غیرمستقیم، منافع خود یا اشخاص وابسته به خود (بر اساس استاندارد حسابداری شماره دوازده) یا اشخاصی که طی دو سال گذشته با آن ها رابطه قراردادی داشته است، را بر سایر اشخاص اولویت می دهد به گونه ای که منجر به کسب سود یا عدم تحمل زیان شود .

▪ ماده سه :

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

▪ تبصره :

در مواقعی که دو عضو به علت وجود تعارض منافع، امکان حضور و اعمال حق رأی در جلسه را نداشته باشند، تصمیمات با اتفاق آراء سه عضو دیگر، معتبر است .

▪ ماده سه مکرر :

«هیأت پذیرش بازار نوآفرین» به منظور بررسی شرایط موضوع ماده ۹ مکرر و اخذ تصمیم نسبت به پذیرش اوراق بهادار در بازار نوآفرین و همچنین لغو پذیرش آنها تشکیل می‌شود. هیأت مذکور دارای پنج عضو به شرح زیر است:

۱- مدیرعامل فرابورس

۲- یک نفر شخص حقیقی با تخصص در حوزه محصولات و خدمات دانش‌بنیان به پیشنهاد معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش‌بنیان ریاست جمهوری و تأیید هیأت مدیره فرابورس

۳- یک نفر شخص حقیقی با تخصص مالی و یا حسابداری آشنا با شرکت‌های دانش‌بنیان به انتخاب هیأت مدیره فرابورس

۴- یک نفر شخص حقیقی با تخصص حقوق و آشنا با شرکت‌های دانش‌بنیان به انتخاب هیأت مدیره فرابورس

۵- یک نفر شخص حقیقی با تخصص در حوزه کسب و کار دانش‌بنیان به انتخاب مدیرعامل فرابورس

▪ تبصره :

ماده دو مکرر، ماده دو مکرر یک، ماده سه و تبصره‌های ماده دو در خصوص هیأت پذیرش موضوع این ماده نیز حاکم است .

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

▪ ماده سه مکرر یک :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

- فصل دو - شرایط پذیرش و عرضه اوراق بهادار :
 - بخش یک - بازارها :
 - ماده چهار :

فراپورس دارای هفت بازار به شرح زیر است:

۱. بازار اول

۲. بازار دوم

۳. بازار سوم

۴. نوآفرین

۵. بازار ابزارهای نوین مالی

۶. بازار پایه

۷. بازار توافقی

- تبصره یک :

پذیرش سهام شرکت‌های سهامی عام صرفاً در بازارهای اول و دوم و بازار نوآفرین و پذیرش یا درج سایر اوراق بهادار 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 فراپورس ارائه نماید.

- تبصره دو :

پذیرش سهام در بازار نوآفرین در دو تابلوی «رشد» و «دانش‌بنیان» انجام می‌شود.

- بخش دو - شرایط پذیرش سهام در بازار اول :
- ماده پنج :

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

- بند الف :

ویژگی‌های 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.

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

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

۴. حداقل سرمایه ثبت شده شرکت ۱۰۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریال باشد.

۵. زیان انباشته نداشته باشد،

۶. گزارش حسابرس در مورد صورت های مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش که حداقل یک دوره آن سال مالی کامل باشد، عدم اظهار نظر یا اظهار نظر مردود نباشد. در صورتی که گزارش حسابرس در مورد صورت های مالی متقاضی پذیرش به صورت مشروط یا دارای بند با اهمیت پس از بند اظهار نظر حسابرس صادر شده باشد، هیأت پذیرش می تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی پذیرش اقدام کند.

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. دعاوی له یا علیه متقاضی پذیرش یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق دارای اثر با اهمیت بر عملکرد و وضعیت مالی متقاضی پذیرش، وجود نداشته باشد.

تبصره: هیأت پذیرش می‌تواند در صورت وجود دعاوی یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق، پذیرش یا عرضه اولیه را منوط به انجام یک یا چند اقدام از بندهای زیر کند:

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

ب- توثیق سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده 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 منتهی به درخواست توثیق

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

۱۱. آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای 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 هیأت‌مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت کیفری موثر یا محکومیت قطعی جرائم موضوع فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار یا محکومیت 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 هیأت 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.

۱۵. هیأت پذیرش با تشخیص وجود تعارض منافع میان متقاضی و حداقل یکی از شرکت‌های هم‌گروه آن، در صورتی با پذیرش موافقت می‌کند که متقاضی براساس نظر این هیأت، یک یا چند مورد از اقداماتی نظیر تغییر ساختار مالکیتی یا مدیریتی و اصلاح فرایندها را در جهت مدیریت تعارض منافع، پیش از درج نماد متقاضی انجام دهد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

درخصوص بندهای ۶ و ۱۰ ماده ۵ در صورتی که ارزش ریالی دعاوی، 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، تکلیف به افشای میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیأت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند.

▪ تبصره سه :

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 چهار :

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 توان گری مالی رعایت شده باشد. مگر اینکه مطابق تشخیص هیأت 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 شش :

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 ۵۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۵,۰۰۰ میلیارد ریال باشد .

۵. حذف شد.

۶. دعاوی له یا علیه متقاضی پذیرش و تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق دارای اثر بااهمیت بر عملکرد و وضعیت مالی متقاضی پذیرش، وجود نداشته باشد.

تبصره: هیأت پذیرش می‌تواند در صورت وجود دعاوی یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق، پذیرش یا عرضه اولیه را منوط به انجام یک یا چند اقدام از بندهای زیر کند:

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

ب- توثیق سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده 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 منتهی به درخواست توثیق.

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

۷. آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای 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، هیأت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام نماید.

۱۰. اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت کیفری موثر یا محکومیت قطعی جرائم موضوع فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار یا محکومیت 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 هیأت مدیره سازمان و الزامات و شرایط تعیین شده توسط سازمان و سایر مراجع ذیصلاح، تدوین شده باشد.

۱۳. ارائه تعهد به منظور داشتن حداقل یک بازگردان.

۱۴. 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.

۱۵. هیأت پذیرش با تشخیص وجود تعارض منافع میان متقاضی و حداقل یکی از شرکت‌های هم‌گروه آن، در صورتی با پذیرش موافقت می‌کند که متقاضی براساس نظر این هیأت، یک یا چند مورد از اقداماتی نظیر تغییر ساختار مالکیتی یا مدیریتی و اصلاح فرایندها را در جهت مدیریت تعارض منافع، پیش از درج نماد متقاضی انجام دهد.

تبصره :

درخصوص 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، هیأت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند .

▪ ماده شش مکرر :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده هفت :

حذف شد.

▪ ماده هفت مکرر :

مدیرعامل فرابورس موظف است شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار دوم را در صورت احراز شرایط بازار اول و همچنین شرایط زیر، به بازار اول منتقل نماید:

▪ بند یک :

حداقل یک سال از تاریخ اولین معامله سهام آن‌ها در بازار دوم فرابورس گذشته باشد.

▪ بند دو :

بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن، در دو طبقه نقدشوندگی پایین نباشد.

▪ بند سه :

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

▪ بند چهار :

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

▪ بند پنج :

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

▪ تبصره :

بررسی شرایط انتقال از بازار دوم به بازار اول، بر اساس آخرین صورتهای مالی حسابرسی‌شده مصوب مجمع عمومی هر یک از شرکت‌ها، در یکی از ماه‌های اردیبهشت، مرداد، آبان و بهمن هر سال صورت می‌پذیرد .

▪ **ماده هفت مکرر یک :**

مدیرعامل فرابورس موظف است شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار اول فرابورس را که هر یک از شرایط پذیرش در بازار مذکور را از دست داده‌اند، به بازار دوم فرابورس منتقل نماید.

▪ **بند یک :**

حذف شد.

▪ **بند دو :**

حذف شد.

▪ **بند سه :**

حذف شد.

▪ **تبصره :**

بررسی شرایط انتقال از بازار اول به بازار دوم، بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی‌شده مصوب مجمع عمومی هر یک از شرکت‌ها، در یکی از ماه‌های اردیبهشت، مرداد، آبان و بهمن هر سال صورت می‌پذیرد.

▪ **ماده هشت :**

شرکت‌های سهامی خاص که با رعایت قوانین و مقررات، همزمان با پذیرش از طریق افزایش سرمایه در حال تبدیل به سهامی عام می‌باشند، به شرط عرضه سهام ناشی از این افزایش سرمایه در فرابورس و همچنین دارابودن شرایط مندرج در ماده (۶) این دستورالعمل، می‌توانند در بازار دوم فرابورس پذیرش شوند .

▪ **ماده هشت مکرر :**

بر اساس درخواست سهامداران شرکت، سهام عرضه شده در تمامی بازارها می‌تواند 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 نه :**

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

○ بخش چهار - شرایط پذیرش در بازار نوآفرین :

▪ ماده نه مکرر :

سهام شرکت‌ها با ویژگی‌های زیر در دو تابلوی «دانش‌بنیان» و «رشد» بازار نوآفرین قابل پذیرش است:

سهام شرکت‌ها با ویژگی‌های زیر در دو تابلوی «دانش‌بنیان» و «رشد» بازار نوآفرین قابل پذیرش است:

بند الف :

الف) تابلوی دانش‌بنیان:

۱- شرکت‌های دانش‌بنیان

۲- شرکت‌های خلاق

۳- شرکت‌های فناور

۴- شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال

بند ب :

ب) تابلوی رشد:

۱- سهام شرکت‌های سهامی عام

۲- شرکت‌های پذیرش‌شده در تابلوی دانش‌بنیان که حسب مورد مجوز دانش‌بنیان، فناور یا خلاق خود را حسب اعلام مراجع مربوطه یا شرایط «فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال» موضوع بند ۳۱ ماده ۱ این دستورالعمل از دست داده‌اند.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده نه مکرر یک :

سهام شرکت‌های دانش‌بنیان، خلاق، نوآور و شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال با ویژگی‌های زیر در تابلوی دانش‌بنیان بازار نوآفرین قابل پذیرش است :

▪ **بند الف: ویژگی‌های سهام :**

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد؛

۲. بانام باشد؛

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

▪ **بند ب: ویژگی‌های ناشر :**

۱. حداقل سرمایه ثبت شده شرکت ۱۰۰ میلیارد ریال باشد؛

۲. مجوز مربوطه شامل مجوز دانش بنیان مورد تایید معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش بنیان ریاست جمهوری یا سایر مراجع ذیصلاح را دریافت کرده باشد؛

۳. حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور باشد یا ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۲۰۰ میلیارد ریال باشد؛

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

۵. گزارش حسابرسی که عضو جامعه 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 مربوط به آخرین دوره/سال مالی منتهی به پذیرش، مواردی که حاکی از ضعف بااهمیت 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 له یا علیه متقاضی پذیرش و تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق دارای اثر با اهمیت بر عملکرد و وضعیت مالی آن، در صورت وجود افشا شده باشد؛

۹. اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت کیفری موثر یا محکومیت قطعی جرائم موضوع فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار یا محکومیت تخلفاتی موثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای، نباشند.

۱۰. هیأت پذیرش بازار نوآفرین، با تشخیص وجود تعارض منافع میان متقاضی و حداقل یکی از شرکت‌های هم‌گروه آن، در صورتی که پذیرش موافقت می‌کند که متقاضی براساس نظر این هیأت، یک یا چند مورد از اقداماتی نظیر تغییر ساختار مالکیتی یا مدیریتی و اصلاح فرایندها را در جهت مدیریت تعارض منافع، پیش از درج نماد متقاضی انجام دهد.

▪ تبصره ۱ :

میزان عرضه اولیه سهام به تشخیص هیأت پذیرش بازار نوآفرین قابل تغییر است .

▪ تبصره ۲ :

متقاضی پذیرش موظف است جهت پذیرش و درج در فهرست نرخهای فرابورس، نسبت به انعقاد قرارداد با مشاور پذیرش از بین مشاوران پذیرشی که در آخرین درجه بندی فرابورس از مشاوران پذیرش جزء ده مشاور پذیرش اول باشد، اقدام کند.

▪ تبصره ۳ :

تغییر مشاور پذیرش صرفاً با اعلام مکتوب متقاضی پذیرش به فرابورس با ذکر دلایل امکان پذیر است. در غیر این صورت، شرکت نمی تواند درخواست پذیرش را حداقل برای یک سال به فرابورس ارائه کند.

▪ تبصره ۴ :

متقاضی پذیرش موظف است ضمن معرفی مدیران و کارکنان کلیدی شرکت، مستندات اتخاذ سازکارهای لازم جهت نگهداشت آنان و جلوگیری از ایجاد اختلال در تداوم فعالیت شرکت با فرض خروج یا سوء استفاده آنها از شرکت را به هیأت پذیرش بازار نوآفرین، تسلیم و در امیدنامه افشا کند .

▪ تبصره ۵ :

پذیرش سهام شرکت های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال علاوه بر شرایط این ماده، تابع ضوابط مقرر در پیوست یک این دستور العمل است .

▪ ماده نه مکرر دو :

سهام شرکت های سهامی عام، با ویژگی های زیر در تابلوی رشد بازار نوآفرین قابل پذیرش است:

▪ الف) ویژگی های سهام :

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد؛

۲. بانام باشد؛

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

۴. ارزش اسمی هر سهم عادی برابر هزار (۱۰۰۰) ریال باشد .

۵. بهای اسمی آن تماماً پرداخت شده باشد.

▪ (ب) ویژگی‌های ناشر :

۱. شرکت سهامی عام باشد.
۲. جمع حقوق صاحبان سهام آن حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال و حداکثر ۵۰۰۰ میلیارد ریال باشد.
۳. شرکت دارای طرح توجیهی تأیید شده توسط هیأت مدیره، مبنی بر وجود چشم‌انداز روشنی از سودآوری فعالیت‌های خود باشد.
۴. حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت‌شده آن شناور باشد یا ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۱۰۰۰ میلیارد ریال باشد.
۵. آخرین صورت‌های مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی تهیه شده باشد.
۶. گزارش حسابرسی که عضو جامعه حسابداران رسمی باشد، برای آخرین دوره/سال مالی منتهی به پذیرش در خصوص صورت‌های مالی آن، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد.
۷. حسابرسی که عضو جامعه حسابداران رسمی باشد، در اظهارنظر خود مربوط به آخرین دوره/سال مالی منتهی به پذیرش، مواردی که حاکی از ضعف با اهمیت در سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) باشد، گزارش نکرده باشد.
۸. حسابرس شرکت از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب شده باشد.
۹. دعاوی له یا علیه متقاضی پذیرش یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق دارای اثر با اهمیت بر عملکرد و وضعیت مالی متقاضی پذیرش، در صورت وجود افشا شده باشد.
۱۰. اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت کیفری موثر یا محکومیت قطعی جرائم موضوع فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار یا محکومیت تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند.
۱۱. هیأت پذیرش بازار نوآفرین، با تشخیص وجود تعارض منافع میان متقاضی و حداقل یکی از شرکت‌های هم‌گروه آن، در صورتی با پذیرش موافقت می‌کند که متقاضی براساس نظر این هیأت، یک یا چند مورد از اقداماتی نظیر تغییر ساختار مالکیتی یا مدیریتی و اصلاح فرایندها را در جهت مدیریت تعارض منافع، پیش از درج نماد متقاضی انجام دهد.

▪ تبصره ۱ :

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، هیأت پذیرش بازار نوآفرین می‌تواند آنها را به صورت مشروط بپذیرد. در صورت عدم احراز بند ۸ این ماده، تعهد شرکت مبنی بر اینکه در اولین مجمع عمومی پس از درج، حسابرس شرکت از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب می‌شود، 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 هیأت پذیرش بازار نوآفرین، درج و به متقاضی اعلام گردد.

▪ تبصره ۲ :

شرکت‌های واجد شرایط پذیرش بازار اول و دوم، با اعلام دلایل از قبیل نوین بودن صنعت مرتبط در بازار سرمایه و با پیشنهاد هیأت پذیرش موضوع ماده دو دستورالعمل، توسط هیأت پذیرش بازار نوآفرین در این تابلو قابل پذیرش هستند .

▪ تبصره ۳ :

میزان عرضه اولیه سهام به تشخیص هیأت پذیرش بازار نوآفرین قابل تغییر است .

○ بخش پنج - شرایط عرضه در بازار سوم :

▪ ماده ده :

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

▪ بند یک :

توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند،

▪ بند دو :

در صورت شمول مقررات نزد سازمان ثبت شده باشند،

▪ بند سه :

محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد،

▪ بند چهار :

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

▪ ماده یازده :

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

۱. سهام شرکت‌های سهامی،

۲. حق تقدم خرید سهام شرکت‌های سهامی عام،

۳. سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام،

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده دوازده :

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 سیزده :

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 درج در بازار ابزارهای نوین مالی می‌باشد.

▪ تبصره ۱ :

اوراق معاف از ثبت نزد سازمان، مستلزم طی فرآیند پذیرش است .

▪ تبصره ۲ :

پذیرش یا درج اوراق مالی اسلامی اشخاص مشمول بند ۵ ماده ۶ «قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران» مصوب ۱۳۸۶ و شرکت‌های تابعه و وابسته به آنها، منوط به افشای صورت‌های مالی حسابرسی شده مطابق با الزامات تعیین شده در آن قانون است .

▪ مبحث یک - اوراق مشارکت :

▪ ماده چهارده :

حذف شد.

▪ بند یک :

حذف شد.

▪ بند دو :

حذف شد.

▪ بند سه :

حذف شد.

- بند چهار :
حذف شد.
- ماده پانزده :
حذف شد.
- بند یک :
حذف شد.
- بند دو :
حذف شد.
- بند سه :
حذف شد.
- مبحث دو – گواهی سرمایه گذاری :
ماده شانزده :
حذف شد.
- بند الف :
حذف شد.
- بند ب :
حذف شد.
- مبحث سه – گواهی های سپرده سرمایه گذاری :
ماد هفده :
حذف شد.
- بند یک :
حذف شد.
- بند دو :
حذف شد.
- بند سه :
حذف شد.
- بند چهار :
حذف شد.
- بند پنج :
حذف شد.
- بند شش :
حذف شد.
- مبحث چهار – انواع صکوک :
ماده هجده :
حذف شد.

- بند یک : حذف شد.
- بند دو : حذف شد.
- بند سه : حذف شد.
- بند چهار : حذف شد.
- مبحث پنج - سایر ابزارهای مالی : ماده نوزده : حذف شد.

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

اوراق بهادار ناشران بازار پایه و شرکتهای تعاونی سهامی عام با رعایت شرایط و تشریفات ذکر شده در این دستورالعمل در یکی از تابلوهای بازار پایه درج می گردد. 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 برنامه های توسعه کشور"، "انحلال/ ورشکستگی" و "عدم اظهارنظر/ اظهار نظر مردود" است، منتشر نماید. شرایط درج در بازار پایه به شرح زیر است:

۱. سهام آن نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲. سهام آن با نام باشد. در صورت بی نام بودن براساس رویه اجرایی مصوب هیأت مدیره فرابورس ایران، امکان با نام شدن جهت نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

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

۳مکرر: پذیرش سهام آن در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران لغو شده باشد.

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

▪ تبصره یک :

چنانچه به تشخیص کمیته درج ترکیب سهامداران ناشر به نحوی باشد که انجام معاملات توافقی امکان پذیر نباشد، ناشر مذکور علیرغم عدم احراز شرایط بند ۳ مکرر این ماده در بازار پایه قابل درج می باشد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

▪ ماده بیست مکرر :

حذف شد.

▪ ماده بیست و یک :

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 صورت های مالی ناشر مطابق با «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان» بیش از ۱۰۰ روز نباشد.

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

(۳) حداقل یک صورت مالی حسابرسی شده ارائه 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/بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت های مالی شش-ماهه یا سالانه شرکت اصلی یا تلفیقی گروه، از نوع عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود باشد.

۳) رأی بدوی مراجع قضایی مبنی بر ورشکستگی یا انحلال ناشر صادر شده 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 قطعی مراجع قضایی مبنی بر ورشکستگی ناشر صادر شده باشد؛

۲) مجمع عمومی فوق العاده تصمیم به انحلال ناشر گرفته باشد یا مراجع قضایی رأی قطعی به انحلال ناشر داده باشند؛

۳) ناشرانی که صورت های مالی آن ها با فرض عدم تداوم فعالیت تهیه می شود؛

۴) ناشرانی که نماد معاملاتی آن ها در یک سال گذشته بیش از ۱۰۰ روز باز بوده و حجم تجمعی معاملات در دوره مورد رسیدگی نسبت به سرمایه پایه شرکت، کمتر از ۲۰ درصد باشد؛

۵) ناشر در سررسید دوره مورد رسیدگی، در دو سال مالی متوالی حداقل یکی از شرایط زیر را داشته باشد:

۵-۱- صورت های مالی سالانه حسابرسی شده ارائه نکرده باشد؛

۵-۲- اظهارنظر حسابرس مستقل/بازرس قانونی راجع به هر یک از صورت های مالی سالانه شرکت اصلی یا تلفیقی گروه از نوع عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود باشد؛

۵-۳- یک صورت مالی سالانه حسابرسی شده، ارائه نکرده و اظهارنظر حسابرس راجع به یکی از دو صورت مالی سالانه، از نوع مردود یا عدم اظهارنظر باشد.

▪ تبصره یک :

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 دو :

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

▪ تبصره سه :

بازنگری در طبقه بندی ناشران بین تابلوهای بازار پایه دو مرتبه در سال در پایان مرداد ماه و دی ماه هر سال توسط کمیته درج صورت می پذیرد. در خصوص جزء (۲) بند ب، جزءهای (۱)، (۲) و شق (۵-۲) بند ج این ماده و ماده (۱۳) مکرر (۲) «دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران»، تغییر طبقه بندی بلافاصله صورت خواهد گرفت.

▪ تبصره چهار :

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 پنج :

کمیته درج مکلف است ظرف یک هفته از اعلام بورس اوراق بهادار تهران مبنی بر لغو پذیرش ناشر و یا ظرف یک هفته از لغو پذیرش ناشر در فرابورس، در صورت ارائه مدارک و مستندات مطابق با ماده ۲۸ این دستورالعمل توسط ناشر، در خصوص درج نماد ناشر مذکور در یکی از تابلوهای بازار پایه تصمیم گیری نماید.

▪ تبصره شش :

شرکت هایی که سهام آنها از طریق فرابورس ایران، پذیرهنویسی شده است، از شرایط نحوه طبقه بندی ناشران مندرج در این ماده مستثنی بوده و در بازار پایه زرد فرابورس ایران، درج خواهند شد. گشایش نماد معاملاتی شرکت های مذکور منوط به افشای آخرین صورت های مالی حسابرسی شده مطابق ضوابط دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان و حسب مورد اخذ مجوز فعالیت برای ناشرانی که از نهادهای ناظر مربوطه (سازمان بورس و اوراق بهادار، بیمه مرکزی، بانک مرکزی و غیره) نیاز به اخذ مجوز فعالیت دارند، خواهد بود.

▪ مبحث دو - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده بیست و دو :

حذف شد.

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

▪ ماده بیست و دو مکرر :

اوراق بهادار برای درج در تابلوی توافقی بازار سوم باید حائز شرایط زیر باشند:

۱ : توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند،

۲ : نزد سازمان ثبت شده باشند،

۳ : محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد،

۴ : در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس پذیرفته نشده باشند.

- فصل سه - فرآیند پذیرش و عرضه اوراق بهادار :
- بخش یک - رویه اجرایی ارائه درخواست پذیرش اوراق بهادار :
- ماده بیست و سه :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده بیست و سه مکرر :

متقاضی پذیرش موظف است اظهار مکتوب ارکان پذیرش مبنی بر آگاهی از مسئولیت‌های مربوط به فرایند پذیرش را مطابق نمونه تأیید شده هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد، ارائه دهد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

▪ ماده بیست و سه مکرر یک :

مشاور پذیرش وظایف زیر را بر عهده دارد:

▪ بند یک :

ارائه مشاوره به متقاضی پذیرش در خصوص پذیرش؛

▪ بند دو :

سنجش میزان آمادگی متقاضی پذیرش برای پذیرش؛

▪ **بند سه :**

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

▪ **بند چهار :**

نظارت بر رعایت مقررات پذیرش توسط متقاضی در فرآیند پذیرش؛

▪ **بند پنج :**

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

▪ **بند شش :**

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 هیأت مدیره فرابورس، تهیه و ارائه دهد .

▪ **بند هفت :**

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 هشت :**

درخواست پذیرش اوراق بهادار، گزارش های کتبی موضوع این ماده، به همراه مدارک و مستندات موضوع مواد ۲۴ و ۲۵ این دستورالعمل را به فرابورس ارائه و در سامانه الکترونیکی پذیرش فرابورس ثبت کند.

▪ **بند نه :**

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

▪ **تبصره یک :**

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 پذیرش است.

▪ تبصره دو :

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

▪ تبصره سه :

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 .

▪ ماده بیست و سه مکرر دو :

ارائه اطلاعات خلاف واقع در خصوص مستندات از قبیل امیدنامه، صورت های مالی و مستندات حقوقی، توسط ارکان 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، ارکان پذیرش مشمول ماده ۴۳ فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار می شوند.

▪ ماده بیست و چهار :

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

▪ بند یک :

پرسشنامه پذیرش،

▪ بند دو :

امیدنامه،

▪ بند سه :

رسید پرداخت حق پذیرش،

▪ بند چهار :

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

▪ بند پنج :

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

▪ **بند شش :**

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

▪ **بند هفت :**

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

▪ **بند هشت :**

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

▪ **بند نه :**

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

▪ **بند ده :**

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

▪ **بند یازده :**

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

▪ **بند دوازده :**

آخرین نمودار سازمانی مصوب،

▪ **بند سیزده :**

سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی پذیرش یا فرابورس، هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین،

▪ **بند چهارده :**

حذف شد.

▪ **بند پانزده :**

قرارداد منعقد شده متقاضی پذیرش با مشاور پذیرش،

▪ **بند شانزده :**

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 هفده :**

گزارشی از کلیه دعاوی در جریان و مختومه له یا علیه شرکت طی سه سال اخیر به انضمام مستندات مربوط به دعاوی مطروحه از قبیل دادخواست، شکواییه و رأی بدوی،

▪ **بند هجده :**

مستندات مربوط به تأمین پوشش‌های بیمه‌ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی‌ها و ارائه تعهدنامه درخصوص تأمین پوشش بیمه‌ای مذکور در سال‌های آتی،

▪ **بند نوزده :**

تعهدنامه تقبل تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق مربوط به قبل از تاریخ عرضه اولیه سهام، توسط سهامدار/سهامداران عمده متقاضی پذیرش،

▪ **تبصره یک :**

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 نموده‌است.

▪ **تبصره دو :**

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 سه :**

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.

▪ **ماده بیست و پنج :**

متقاضی پذیرش موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده از جمله تغییرات در اساسنامه، حسابرس، مدیران، دارندگان اطلاعات نهانی، سال مالی و تغییرات سهامداران عمده و تغییر بااهمیت در فعالیت شرکت در دوره بررسی درخواست پذیرش، را به

اطلاع فرابورس برساند. در غیر این صورت هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین می‌تواند براساس گزارش مدیر عامل فرابورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی پذیرش را در هر مرحله‌ای با اعلام به متقاضی متوقف نماید.

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

▪ ماده بیست و شش :

متقاضی عرضه باید از طریق کارگزار عضو فرابورس، فرم درخواست عرضه اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های 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 نموده‌است.

▪ ماده بیست و شش مکرر :

متقاضی انجام معامله عمده در "تابلوی توافقی" بازار سوم باید درخواست خود را از طریق کارگزار عضو فرابورس در قالب معامله عمده توافقی یا عرضه عمده اوراق بهادار با رعایت مفاد دستورالعمل اجرایی معاملات مبتنی بر مذاکره اوراق بهادار در فرابورس ایران، به فرابورس ارائه نماید.

▪ ماده بیست و هفت :

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 می‌تواند بررسی درخواست متقاضی عرضه را در هر مرحله‌ای متوقف نماید .

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

▪ ماده بیست و هشت :

ناشران بازار پایه و تابلوی توافقی بازار سوم 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 فرم‌های 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،

تبصره یک :

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

تبصره دو :

چنانچه ترکیب سهامداران یک شرکت به نحوی باشد که شرط انجام معاملات توافقی را با محدودیت اساسی مواجه نماید، شرکت مذکور به تشخیص کمیته درج در بازار پایه قابل درج می باشد.

تبصره سه :

متقاضی ثبت نقل و انتقال اوراق بهادار در بازار سوم می تواند جهت بازاریابی و مذاکره خرید و فروش اوراق بهادار، درخواست مذاکره در فهرست مذاکره اوراق بهادار را به همراه مدارک و مستنداتی که به تصویب هیأت مدیره فرابورس می رسد و کارمزد قابلیت درج مظنه برای بازار سوم، به فرابورس ارائه نماید. ثبت مظنه های اعلامی خریداران و فروشندگان انواع اوراق بهادار در سامانه مربوطه پس از تایید کمیته درج امکان پذیر می باشد. به استثنای موارد مربوط به تقاضای عرضه عمده یا عرضه یکجا، درخواست انجام مذاکره از طریق فهرست مذاکره اوراق بهادار برای خریدار و فروشنده، الزام آور نبوده و صرفا جهت ثبت مظنه و مذاکره برای خرید و فروش اوراق بهادار است.

تبصره چهار :

درخصوص شرکت هایی که به درخواست سازمان خصوصی سازی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار وفق بند ۴ مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۷ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، ثبت می شوند، گزارش کارشناسی قیمت سهام تهیه شده توسط کارشناس/کارشناسان رسمی دادگستری پس از تایید هیأت واگذاری، جایگزین گزارش موضوع بند ۴ این ماده است.

تبصره پنج :

شرکت های لغو پذیرش شده از بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران در صورتی که حداکثر ظرف مدت یک سال از زمان آخرین معامله آن ها در بورس مربوطه، در بازار پایه فرابورس درج گردند، از ارائه گزارش کارشناسی قیمت سهام (موضوع بند ۴ این ماده) معاف می باشند .

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

حذف شد.

- تبصره :

حذف شد.

- ماده بیست و نه 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 بیست و نه مکرر یک :

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

- بند یک :

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 دو :

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 یک :

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

▪ تبصره دو :

فرا بورس موظف است در صورت کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش، دسترسی کلیه اعضای هیأت پذیرش، هیأت پذیرش بازار نوآفرین 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 سه :

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

▪ تبصره چهار :

در صورت رد درخواست، متقاضی پذیرش می تواند تا ۱۰ روز کاری پس از تاریخ ابلاغ رد خواست، مراتب اعتراض خود را کتباً به فرا بورس اعلام نماید. درخواست متقاضی پذیرش به همراه اظهار نظر فرا بورس در اولین جلسه هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین و بدون حضور متقاضی پذیرش مطرح و در خصوص آن تصمیم گیری خواهد شد. رای هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد قطعی و لازم الاجراست.

▪ بند سه :

فرا بورس حداکثر ۲۵ روز کاری پس از کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش، گزارش کارشناسی خود حاوی اظهار نظر درخصوص احراز شرایط پذیرش متقاضی را به انضمام مستندات مربوطه از طریق سامانه الکترونیکی به هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد ارسال می نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد فرا بورس و تصویب هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد تعیین می شود.

▪ بند چهار :

جلسه هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین، حداقل ۵ روز کاری و حداکثر ۱۵ روز کاری پس از ارائه گزارش کارشناسی بورس به هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد، برگزار می شود.

▪ بند پنج :

هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد، نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش اوراق بهادار، از طریق فرا بورس به متقاضی اعلام می کند.

▪ بند شش :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند هفت :

حذف شد.

▪ بند هشت :

حذف شد.

▪ ماده سی :

در صورت رد درخواست پذیرش اوراق بهادار توسط هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین، متقاضی پذیرش می تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف مدت 10 روز کاری پس از ابلاغ تصمیم هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین به دبیرخانه هیأت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیأت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین، برای متقاضی پذیرش، هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین و فرابورس لازم الاجراست.

▪ تبصره :

در صورت رأی هیأت مدیره سازمان مبنی بر بررسی مجدد موضوع، درخواست متقاضی باید در اولین جلسه هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین مجدداً طرح گردد.

▪ ماده سی و یک :

در صورتی که درخواست متقاضی پذیرش اوراق بهادار برای بار اول یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیأت مدیره سازمان در هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین یا رایحه درخواست پذیرش به فرابورس حداقل پس از شش ماه و با انجام کلیه مراحل، امکان پذیر خواهد بود.

▪ ماده سی و دو :

رویه اجرایی بررسی درخواست های عرضه اوراق بهادار در بازار سوم فرابورس براساس ضوابطی است که به تصویب هیأت مدیره فرابورس می رسد .

▪ تبصره :

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

▪ ماده سی و سه :

حذف شد.

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

▪ ماده سی و چهار :

درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ های فرابورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین 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 فرابورس لغو می گردد.

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد، می توانند در صورت درخواست ناشر، مهلت ارائه شده به وی جهت درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ های فرابورس را حداکثر به مدت ۲ ماه تمدید نماید.

▪ ماده سی و پنج :

عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس باید مطابق با «دستورالعمل پذیرهنویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» حداکثر تا ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ های 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 یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد، می تواند در صورت درخواست ناشر، مهلت ارائه شده به وی جهت عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده را حداکثر به مدت ۴ ماه تمدید نماید.

▪ تبصره سه :

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

▪ ماده سی و پنج مکرر :

عرضه سایر اوراق بهادار (به غیر از سهام) در فرابورس باید حداقل یک روز کاری و حداکثر ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های فرابورس انجام شود. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار ظرف مدت مذکور، پذیرش یا درج آن در فرابورس، لغو شده و پذیرش یا درج مجدد آن منوط به رعایت مفاد این دستورالعمل است.

▪ تبصره :

هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد، می‌تواند در صورت درخواست ناشر و پیشنهاد مدیرعامل فرابورس مهلت ارائه شده به ناشر جهت عرضه اوراق بهادار موضوع این ماده را حداکثر به مدت ۳ ماه تمدید نماید.

▪ ماده سی و شش :

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

▪ تبصره :

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

▪ ماده سی و هفت :

عرضه اوراق بهادار در بازار سوم می‌بایست 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 می‌تواند پس از گذشت ۲ ماه مجدداً تقاضای عرضه را به فرابورس ارائه دهد.

▪ ماده سی و هشت :

درج نام اوراق بهادار در هر یک از تابلوهای بازار پایه، بازار سوم و فهرست معاملات اوراق بهادار و همچنین درج مظنه در فهرست مذاکره اوراق بهادار منوط به تأیید کمیته درج می‌باشد.

○ بخش شش - رویه اجرایی ارائه درخواست ثبت معاملات توافقی اوراق بهادار :

▪ ماده سی و هشت مکرر :

تقاضی ثبت نقل و انتقال توافقی اوراق بهادار در بازار سوم باید از طریق کارگزار عضو فرابورس ایران، درخواست خود را حسب مورد علاوه بر مدارک و مستنداتی که به تصویب هیأت مدیره فرابورس می رسد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های تعیین شده فرابورس ایران ارائه نماید:

۱. تقاضانامه ثبت نقل و انتقال اوراق بهادار،

۲. رسید پرداخت کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال،

▪ تبصره :

ثبت معامله توافقی در بازار سوم و نحوه تسویه آن در چارچوب مقررات مربوطه امکان پذیر می باشد و رعایت ترتیبات مقرر در خصوص این بازار نیز بخشی از توافقات فی مابین خریدار و فروشنده تلقی می شود.

• فصل چهار - تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس :

○ بخش یک - تعلیق اوراق بهادار :

▪ ماده سی و نه :

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 چهل :

حذف شد.

▪ **ماده چهل 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 اطلاعات 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، اطلاعات 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 اطلاعات شفاف سازی شماره ف ب-۵، نسبت به تعلیق اقدام می نماید.

▪ **تبصره یک :**

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 هیأت مدیره و مدیرعامل است. فرابورس موظف است در سامانه های مربوطه نمادهای معاملاتی این فهرست را به صورت خاص برای عموم مشخص کند

▪ **تبصره دو :**

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 چهل مکرر یک :**

حذف شد.

▪ **ماده چهل و یک :**

حذف شد.

▪ **تبصره یک :**

حذف شد.

▪ **تبصره دو :**

حذف شد.

○ بخش دو - لغو پذیرش :

▪ ماده چهل و یک 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 پذیرفته‌شده، «اظهاری نظر مردود» یا «عدم اظهار نظر» ارائه 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 هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین گزارش ارائه دهد.

۴. هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین می‌تواند حداکثر مهلت ۶ ماهه ای را برای رفع دلایل لغو پذیرش توسط ناشر در نظر گیرد. مهلت قابل ارایه توسط هیأت پذیرش از تاریخ تعلیق نماد می‌باشد.

۵. پس از پایان مهلت ذکر شده در بند ۴ و عدم رفع دلایل لغو پذیرش، پذیرش اوراق بهادار با اعلام هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین لغو می‌شود.

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

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

فراپورس موظف است اجرای برنامه پذیرفته‌شده از سوی هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین را پایش نماید.

▪ تبصره سه :

اوراق بهادار لغو پذیرش شده در فرآیند فوق، به بازار پایه فراپورس منتقل می‌شوند.

▪ ماده چهل و دو :

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 روزکاری 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 هیأت پذیرش یا هیأت پذیرش بازار نوآفرین حسب مورد ارائه دهد. آن هیأت 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 هیأت پذیرش مربوطه 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 یک :

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

▪ تبصره دو :

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، اقالام تجدید ارائه شده در صورت های مالی سالانه حسابرسی شده سال مالی بعد خواهد بود .

▪ تبصره سه :

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

▪ ماده چهل و سه :

حذف شد.

▪ ماده چهل و چهار :

حذف شد.

▪ ماده چهل و پنج :

حذف شد.

▪ ماده چهل و شش :

حذف شد.

▪ ماده چهل و هفت :

رأی هیأت پذیرش و هیأت پذیرش بازار نوآفرین قطعی و لازم الاجرا بوده و فرابورس 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 انجام خواهد شد.

▪ ماده چهل و هشت :

پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آن ها در فرابورس لغو شده است حداقل پس از گذشت شش ماه از تاریخ شروع نقل و انتقال در بازار پایه با ارائه درخواست، در صورت برطرف شدن کلیه شرایطی که منجر به لغو پذیرش شده و با احراز شرایط پذیرش امکان پذیر خواهد بود.

▪ تبصره :

مدیرعامل فرابورس موظف است در صورت لغو مجوز دانش بنیان، نوآور یا خلاق حسب اعلام مراجع مربوطه یا از دست دادن شرایط «فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال» موضوع بند ۳۱ ماده ۱ این دستورالعمل، این موضوع را در نخستین جلسه هیأت پذیرش بازار نوآفرین مطرح کند تا هیأت مزبور در خصوص انتقال شرکت به تابلوی رشد و یا لغو پذیرش شرکت از بازار نوآفرین تصمیم گیری کند .

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

▪ ماده چهل و نه :

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 پنجاه :

سهامدارانی که بیش از نیمی از سهام شرکت را در اختیار دارند پس از انجام تشریفات ماده 52 و اعلام قصد خود مبنی بر جمع آوری سهام شرکت و خروج آن از فرابورس، به سازمان، فرابورس و عموم، می بایست:

▪ بند یک :

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

▪ بند دو :

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 سه :

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 پنجاه و یک :

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 پنجاه و دو :

هیأت های پذیرش پس از احراز تکمیل فرآیند فوق، براساس گزارش فرابورس، تاریخ دقیق لغو پذیرش را به فرابورس و ناشر اعلام می کنند. لغو پذیرش شرکت باید توسط فرابورس به سازمان و عموم اعلام گردد.

▪ ماده پنجاه و سه :

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 و توافقی :
- ماده پنجاه و سه 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 یک :

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 دو :

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 پنجاه و چهار :

در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس، مطابق شرایط این دستورالعمل، نقل و انتقال اوراق مزبور در بازار پایه انجام خواهد شد .

▪ ماده پنجاه و پنج :

در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران، نقل و انتقال آنها در بازار پایه انجام خواهد شد.

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

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 پنجاه و شش :

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 :

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 :

▪ ماده پنجاه و شش مکرر :

ناشران تابلوی توافقی بازار سوم 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 :

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 دو - انتقال به بورس اوراق بهادار تهران :

▪ ماده پنجاه و هفت :

در خصوص پذیرش شرکت های متقاضی انتقال از فرابورس به بورس، صرفاً شرکت هایی می توانند با احراز شرایط عمومی و اختصاصی در یکی از بازارهای بورس تهران، پذیرش و درج شوند که حداقل یک سال از تاریخ اولین معامله اوراق بهادار آن ها در بازار اول فرابورس گذشته باشد. درخصوص شرکت هایی که به طور مستقیم در بازار اول فرابورس پذیرش می شوند، مدت مزبور دو سال خواهد 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 پنجاه و هشت :

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

▪ بند یک :

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

▪ بند دو :

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

▪ بند سه :

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

▪ بند سه مکرر :

کارمزد درج در بازار پایه و تابلوی توافقی بازار سوم برای اوراق بهاداری که در این بازارها معامله می شوند.

▪ بند چهار :

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

▪ بند پنج :

کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال توافقی اوراق بهادار در بازار سوم برای اوراق بهاداری که در تابلوهای این بازار، به غیر از تابلوی "توافقی"، معامله می شوند.

▪ بند شش :

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

▪ **بند هفت :**

کارمزد ایجاد قابلیت درج مظنه در فهرست مذاکره اوراق بهادار بازار سوم از طریق سامانه ای که به همین منظور طراحی گردیده است.

▪ **تبصره :**

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

○ **بخش دو - سایر مقررات :**

▪ **ماده پنجاه و نه :**

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 شصت :**

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

▪ **ماده شصت و یک :**

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 شصت و دو :**

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

▪ تبصره :

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

- پیوست یک - ضوابط و شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های نوپا و فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال :
 - ماده یک :
حذف شد.
 - ماده دو :
حذف شد.
 - ماده سه :
حذف شد.
 - ماده چهار :
حذف شد.
 - ماده پنج :
حذف شد.
 - ماده شش :
حذف شد.
 - ماده هفت :
حذف شد.
 - ماده هشت :
حذف شد.
 - ماده نه :
حذف شد.

- پیوست یک - ضوابط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های دانش‌بنیان، فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال، فناور و خلاق :
 - ماده یک :

شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال در تابلوی دانش‌بنیان بازار نوآفرین پذیرش می‌شوند.

▪ الف :

حذف شد.

▪ ب :

حذف شد.

▪ پ :

حذف شد.

▪ ت :

حذف شد.

○ ماده دو :

حذف شد.

▪ ۱:

حذف شد.

▪ ۲:

حذف شد.

▪ ۳:

حذف شد.

▪ ۴:

حذف شد.

▪ ۵:

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

حذف شد.

▪ تبصره ۳ :

حذف شد.

▪ تبصره ۴ :

حذف شد.

▪ تبصره ۵ :

حذف شد.

▪ تبصره ۶ :

حذف شد.

○ ماده سه :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

○ ماده چهار :

حذف شد.

○ ماده پنج :

فراپورس موظف است در خصوص شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال نسبت به استعلام صلاحیت اعضای هیأت مدیره، مدیرعامل و سهامداران عمده و مباحث مربوط به پولشویی از مراجع ذیصلاح، اقدام کند .

○ ماده شش :

شرکت فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال به عنوان متقاضی پذیرش، موظف است مدارک و مستندات زیر را حسب تشخیص هیأت پذیرش بازار نوآفرین، قبل از درج ارائه کند:

▪ ۱:

تعهدنامه کتبی مبنی بر عدم واگذاری یا انتقال سهام تحت تملک تحت هر عنوان از سوی دارندگان حداقل دوسوم از سهام شرکت مشتمل بر تمامی سهامداران عمده به مدت حداقل سه سال

▪ ۲:

تعهدنامه کتبی مبنی بر عدم اعطا یا دریافت اختیار تصرف تحت هر عنوان از قبیل وکالت به دیگری یا وکالت از دیگری درخصوص سهام تحت تملک دارندگان حداقل دوسوم از سهام شرکت مشتمل بر تمامی سهامداران عمده

▪ ۳:

تعهدنامه کتبی دارندگان حداقل دوسوم از سهام شرکت مشتمل بر تمامی سهامداران عمده مبنی بر عدم تأسیس شرکت با موضوع فعالیت مشابه به صورت هم‌زمان و تا سه سال بعد از انتقال سهام خود در شرکت متقاضی پذیرش

▪ ۴:

تعهدنامه کتبی دارندگان حداقل دوسوم از سهام شرکت مشتمل بر تمامی سهامداران عمده مبنی بر رعایت الزامات حفاظت از داده‌ها و اطلاعات کاربران سامانه‌های عملیاتی شرکت

▪ ۵:

گواهی کیفیت نرم‌افزارهای مورد استفاده شرکت صادره از مراکز مورد تأیید مدیریت راهبردی افتا

▪ ۶:

تأییدیه فنی نرم‌افزار از سازمان فناوری اطلاعات ایران

▪ ۷:

گواهی سلامت و احراز اصالت نرم‌افزار از سازمان فناوری اطلاعات ایران

▪ ۸:

گواهی حق نشر، عرضه، اجرا و حق بهره‌برداری مادی و معنوی از نرم‌افزارها از وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی

▪ تبصره ۱ :

واگذاری یا انتقال سهام موضوع بند ۱ این ماده پیش از موعد مقرر به تشخیص مدیرعامل فرابورس امکان‌پذیر است .

▪ تبصره ۲ :

سهامدار عمده، سهامداری است که به طور مستقیم یا غیرمستقیم به همراه شرکت‌های فرعی و وابسته، توانایی انتخاب حداقل یکی از اعضای هیأت مدیره شرکت را دارد .

○ ماده هفت :

شرکت فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال به عنوان متقاضی پذیرش مکلف است در صورت تشخیص هیأت پذیرش بازار نوآفرین، پیش از عرضه اولیه، نسبت به توثیق بخشی از سهام شرکت متعلق به کلیه سهامداران عمده و در صورت لزوم سایر سهامداران، نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه با اعطای وکالت فروش به نفع فرابورس مطابق نمونه اعلامی آن شرکت اقدام کند. فروش اوراق بهادار توثیق شده توسط وثیقه‌گیر صرفاً با ارائه وکالتنامه رسمی مؤید اختیار فروش یا حکم مرجع قانونی ذی‌صلاح امکان‌پذیر است.

▪ تبصره ۱ :

هیأت پذیرش بازار نوآفرین موظف است نسبت به تعیین حداکثر زمان توثیق سهام فوق اقدام کند .

▪ تبصره ۲ :

در صورت وجود ریسک یا بروز شرایطی که به تشخیص هیأت پذیرش بازار نوآفرین، تداوم توثیق سهام ضرورت داشته باشد، هیأت پذیرش بازار نوآفرین می‌تواند نسبت به تداوم توثیق با تأیید سازمان پس از پایان مدت زمان اولیه، اقدام نماید. این موضوع باید به صورت مکتوب همراه با ارائه دلایل تداوم توثیق و با تعیین حداکثر زمان تداوم توثیق به شرکت اعلام شود.

○ ماده هشت :

حذف شد.

○ ماده نه :

عرضه اولیه شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال، به تشخیص هیأت پذیرش می‌تواند به روش افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم انجام شود .

- پیوست دو - شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی :

- ماده یک :

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 این پیوست در فرابورس پذیرفته می‌شوند .

- ماده دو :

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

- ماده سه :

بانک یا مؤسسه باید برنامه عملیاتی جامع مشتمل بر اهداف بانک، بازارهای هدف در مورد تأمین منابع و تخصیص مصارف، رؤوس سیستم‌های کنترل مدیریت، سیاست‌ها و تمهیدات پیش‌بینی شده برای مقابله با انواع خطرهای (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 چهار :

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 پنج :

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 هیأت پذیرش خواهد بود .

- ماده شش :

شرکت حداقل الزامات مقرر شده توسط بانک مرکزی درخصوص 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 مربوطه می‌گردد

- پیوست سه - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های بیمه :
- ماده یک :

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

- ماده دو :

شرکت بیمه نمی‌تواند بیش از پنج درصد سهام سایر شرکت‌های بیمه پذیرفته‌شده در بورس‌ها را خریداری نماید .

- تبصره :

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

- ماده سه :

سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در فرابورس براساس «آیین‌نامه سرمایه‌گذاری مؤسسات بیمه» مصوب شورای عالی بیمه صورت خواهد پذیرفت .

- ماده چهار :

در زمان پذیرش، شرکت بیمه باید 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 پنج :

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

- پیوست چهار - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های لیزینگ :

○ ماده یک :

باید همواره حداقل یک سوم سهام شرکت، متعلق به بانک ها یا شرکت های پذیرفته شده ای در بورس/فرا بورس باشد که لیزینگ به منظور اعطای تسهیلات جهت فروش محصولات آنها تأسیس شده است .

○ ماده دو :

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

○ ماده سه :

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

○ ماده چهار :

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 پنج :

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

- پیوست پنج - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ :
 - ماده یک :

شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ باید قبل از درج نماد به عنوان نهاد مالی نزد سازمان ثبت شده باشند .

- ماده دو :

شرکت سرمایه‌گذاری در هنگام درج نماد و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های خود را به سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اختصاص دهد که در اثر سرمایه‌گذاری 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 .

- تبصره :

در محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، مطالبات سود سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار، پیش‌پرداخت سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده تودیع‌شده برای انجام معاملات اوراق بهادار قابل معامله در بورس‌ها و مطالبات از اشخاص وابسته در صورتی که فعالیت اصلی شخص وابسته، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار باشد، به عنوان سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار محسوب می‌شود .

- ماده سه :

شرکت‌های هلدینگ در هنگام درج نماد و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های خود را به سرمایه‌گذاری در سهام یا سهم‌الشرکه یا واحدهای سرمایه‌گذاری دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری دیگر اختصاص دهد به طوری که در شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌پذیر، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آن‌ها را به دست آورد .

- تبصره یک :

در محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، مطالبات سود سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار، پیش‌پرداخت سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده تودیع‌شده برای انجام معاملات اوراق بهادار قابل معامله در بورس‌ها و مطالبات از اشخاص وابسته در صورتی که فعالیت اصلی شخص وابسته، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار باشد، به عنوان سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار محسوب می‌شود .

- تبصره دو :

در شرکت‌های مادر (هلدینگ) که شرکت‌های فرعی آن‌ها حداقل شامل یکی از شرکت‌های کارگزاری، سیدگردان، پردازش اطلاعات مالی و رتبه‌بندی است، باید حداقل معادل چهل درصد ارزش روز دارایی‌های شرکت، به سرمایه‌گذاری در نهادهای مالی صدرا اشاره اختصاص یابد .

○ ماده چهار :

در صورتی که مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی شرکت در سه دوره مالی حسابرسی شده منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم درخصوص موضوع یادشده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیأت پذیرش خواهد بود .

○ ماده پنج:

شرکت‌های هلدینگ و سرمایه‌گذاری متقاضی پذیرش، باید در هنگام درج نماد شرایط ذیل را داشته باشند:

- (۱) میزان نسبت ارزش روز شرکت‌های پذیرش یا درج‌شده متعلق به شرکت نسبت به کل دارایی‌های آن، بیش از ۶۰ درصد نباشد؛
- (۲) ساختار مالکیتی باید به نحوی باشد که با احتساب متقاضی پذیرش، بیش از چهار لایه مالکیتی (طبقه زیرین عمودی) وجود نداشته باشد.

- پیوست شش - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های تأمین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی :
- ماده یک :

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 هیأت پذیرش خواهد بود .

- ماده دو :

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