

## 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 آیین‌نامه اجرایی آن مصوب ۱۳۸۶/۰۴/۰۳ هیئت محترم وزیران، توسط بورس اوراق بهادار تهران پیشنهاد در ۷۲ ماده (با لحاظ مواد مکرر)، ۴۱ تبصره و ۵ 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، ۱۳۹۷/۰۳/۱۳ و ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ 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 واژه‌های تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار و اساسنامه بورس با همان تعاریف در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می‌شوند:

#### ▪ 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 می‌کند،

#### ▪ بند ۳ :

فهرست نرخ‌های 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 می‌رسد،

#### ▪ 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 نرخ‌های 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 :مجموعه اطلاعاتی است که بورس ملزم است در زمان درج نام اوراق بهادار در فهرست نرخ‌های بورس، جهت اطلاع عموم در سایت رسمی خود منتشر نماید. فرم نمونه این گزارش به تصویب هیئت مدیره بورس می‌رسد .

▪ بند ۹ :

امتیاز شفافیت اطلاعاتی: امتیاز ناشر بر اساس ضوابط امتیاز شفافیت اطلاعاتی.

○ بخش دو - هیئت پذیرش :

▪ ماده ۲ :

هیئت پذیرش دارای پنج عضو و یک دبیر به شرح زیر است:

۱. رئیس هیئت مدیره سازمان یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره سازمان به نمایندگی وی؛

۲. رئیس هیئت مدیره بورس یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره بورس به نمایندگی وی؛

۳. یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت، به پیشنهاد هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و تأیید هیئت مدیره سازمان؛

۴. یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت، به انتخاب هیئت مدیره سازمان؛

۵. یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت، به انتخاب هیئت مدیره بورس؛

۶. مدیرعامل بورس، به عنوان دبیر هیئت پذیرش و بدون حق رأی یا یکی از مدیران بورس به نمایندگی وی.

▪ تبصره ۱ :

رئیس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی، رئیس هیئت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره ۲ :

مدت عضویت اشخاص بندهای ۳ تا ۵ این ماده در هر دوره ۲ سال می باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر ۳ دوره متوالی بلامانع است .

▪ تبصره ۳ :

اشخاص موضوع بندهای ۴ و ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی به تشخیص مقام انتخاب کننده و شخص موضوع بند ۳ این ماده پیش از پایان دوره تصدی، بنا به تشخیص مقام پیشنهاد کننده یا سازمان، با رعایت تشریفات مقرر در بند ۳ این ماده قابل تغییر خواهند بود.

▪ تبصره ۴ :

هیئت پذیرش می تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان شرکت های متقاضی پذیرش برای حضور در جلسات دعوت کند. این اشخاص حق رأی نخواهند داشت.

▪ ماده ۳ :

جلسات هیئت پذیرش با حضور حداقل سه عضو، که رئیس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی یکی از آنهاست، رسمیت می یابد. تصمیمات هیئت با رأی موافق حداقل سه نفر، که یکی از آنها باید رئیس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی باشد، 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 عادی 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 عادی، 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 عادی :

▪ مبحث الف - شرایط عمومی :

▪ ماده ۵ :

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

▪ بند ۱ :

نزد سازمان ثبت شده باشد.

▪ تبصره :

عدم ثبت سهام عادی نزد سازمان، مانع از قبول درخواست پذیرش آن توسط بورس نمی‌باشد. لیکن درج در فهرست نرخ‌های بورس قبل از ثبت آن نزد سازمان امکان‌پذیر نخواهد بود.

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

با نام و دارای حق رأی باشد.

▪ بند ۴ :

تمام بهای اسمی آن پرداخت شده باشد.

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

▪ ماده ۶ :

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

▪ بند ۱ :

سهامی عام بوده و سرمایه ثبت شده آن از یک هزار میلیارد ریال کمتر نباشد.

▪ بند ۲ :

تمام سرمایه آن منقسم به سهام عادی بوده و امتیاز خاصی برای بعضی سهام‌داران در نظر گرفته نشده باشد.

▪ تبصره :

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

▪ بند ۳ :

حداقل ۲۰ درصد از سهام ثبت‌شده آن شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل هزار نفر باشد.

▪ 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 می‌تواند سوابق قبلی فعالیت متقاضیانی را که در اثر ادغام یا تغییر ساختار تشکیل شده‌اند، مشروط بر آن‌که منطبق با فعالیت فعلی آنها باشد به عنوان سابقه فعالیت بپذیرد. در هر صورت متقاضی باید دارای حداقل دوسال 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 چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در صنعت مربوط وجود داشته باشد.

▪ بند ۶ :

زیان انباشته نداشته باشد.

▪ بند ۷ :

براساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها، حداقل ۳۰ درصد باشد. در مورد متقاضیانی که مشمول ماده ۸ این دستورالعمل هستند، نسبت یادشده بر مبنای ضوابط ناظر بر متقاضی، تعیین می‌شود.

▪ بند ۸ :

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

▪ 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 فعالیت‌های عملیاتی آن طی این دوره‌ها مثبت باشد .

▪ بند ۹ مکرر :

حداقل یک بازارگردان داشته باشد.

▪ بند ۱۰ :

گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد. همچنین گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی نباید شامل بندهای ناشی از عدم انجام تعدیلات در درآمدها، هزینه‌ها، سود، زیان، بدهی‌ها و تعهدات احتمالی و مغایرت در حساب‌های متقاضی باشد.

▪ بند ۱۱ :

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

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

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

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

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

▪ بند ۱۲ :

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 .

▪ تبصره :

درخصوص بند ۱۰ و ۱۱ 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 سهامداران/ سهامداران عمده مبنی بر عدم تقسیم سود به میزان مبالغ فوق‌الذکر و پذیرش ضمان (جبران خسارات وارده به شرکت و سهامداران) در صورت نقض این تعهد، با تکلیف به افشای میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیئت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند.

▪ ماده ۷ :

اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل متقاضی دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای 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 :

هرگونه انتقال، به استثنای انتقالات قهری، نسبت به بیش از ۵۰ درصد سهام متعلق به سهامداران عمده، منوط به اظهارنظر کتبی بورس و موافقت هیئت پذیرش خواهد بود .

▪ تبصره :

چنانچه سهامدار عمده در نظر داشته باشد کمتر از ۵۰ درصد سهام خود را واگذار نماید، لکن در نتیجه انتقال فوق خریدار سهام در زمره سهامدار عمده قرار گیرد، نقل و انتقال اینگونه سهام نیز منوط به اظهارنظر کتبی بورس و موافقت هیئت پذیرش خواهد بود .

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

▪ ماده ۱۰ :

متقاضی پذیرش سهام عادی در تابلوی فرعی بازار اول به استثنای موارد زیر، تابع شرایط خاص پذیرش در تابلوی اصلی بازار اول و مفاد این دستورالعمل است:

▪ بند ۱ :

سهامی عام بوده و سرمایه ثبت شده آن از پانصد میلیارد ریال کمتر نباشد.

▪ بند ۲ :

درصد سهام شناور و تعداد سهامداران آن به ترتیب کمتر از ۱۵ درصد سرمایه ثبت شده و 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.

• بند ۵ مکرر :

حداقل یک بازارگردان داشته باشد.

• بند ۶ :

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 دوسال سابقه فعالیت با ساختار فعلی باشد.

▪ مبحث د - شرایط خاص پذیرش سهام عادی در بازار دوم :

▪ ماده ۱۱ :

متقاضی پذیرش سهام عادی در بازار دوم به استثنای موارد زیر، تابع شرایط خاص پذیرش در تابلوی اصلی بازار اول و مفاد این دستورالعمل است:



▪ بند ۱ :

سهامی عام بوده و سرمایه ثبت شده آن از دویست میلیارد ریال کمتر نباشد.

▪ بند ۲ :

درصد سهام شناور و تعداد سهامداران آن به ترتیب کمتر از ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده و 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 :

حداقل یک بازارگردان داشته باشد.

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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.

▪ مبحث ۵ - 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:

۱- حداقل یک سال از پذیرش آن‌ها در تابلوی فرعی بازار اول گذشته باشد.

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

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 کمتر نباشد .

۴- امتیاز شفافیت اطلاعاتی 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:

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

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

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 کمتر نباشد.

۴- امتیاز شفافیت اطلاعاتی 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، شرکتهای 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 :

۱- امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکت های تابلوی اصلی باشد.

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 کمتر باشد.

▪ تبصره :

بورس می تواند حداکثر ۱۲ ماه به شرکتهای پذیرفته شده مشمول 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، شرکتهای پذیرفته شده در تابلوی فرعی بازار اول را که هر یک از شرایط ذیل را از دست داده اند، به بازار دوم منتقل نماید:

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

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 مشمول این ماده مهلت دهد تا شرایط ابقا در تابلوی فرعی بازار اول را به دست آورند .

○ بخش سه - پذیرش اوراق مشارکت :

▪ ماده ۱۶ :

اوراق مشارکت زیر در صورت دارا بودن شرایط، قابل پذیرش در بورس می باشند:

▪ بند ۱ :

اوراق مشارکت منتشره توسط دولت، شرکتهای دولتی (موضوع ماده ۳ قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت مندرج در ارقام بودجه سالیانه)، بانک مرکزی و شهرداریها،

▪ بند ۲ :

اوراق مشارکت منتشره توسط شرکتهای ثبت شده نزد سازمان .

▪ ماده ۱۷ :

اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس باید با نام بوده و از رتبه اعتباری مناسبی به تشخیص هیئت پذیرش برخوردار باشد. هیئت پذیرش مکلف است برای تشخیص مناسب بودن رتبه اعتباری اوراق مشارکت متقاضی پذیرش، از خدمات نهادهای مالی مربوط که مجوز فعالیت خود را از سازمان دریافت کرده اند استفاده نماید .

▪ تبصره :

اوراق مشارکت منتشره توسط وزارتخانه‌ها، دستگاه‌های دولتی، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و شهرداری‌ها جهت پذیرش در بورس نیاز به تعیین رتبه اعتباری ندارند.

▪ ماده ۱۸ :

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

▪ ماده ۱۹ :

فاصله زمانی پذیرش تا سررسید اوراق مشارکت حداقل دو سال باشد.

▪ تبصره :

این فاصله در خصوص اوراق مشارکت موضوع تبصره ماده ۱۷، به تشخیص هیئت پذیرش می‌تواند تا شش ماه تقلیل یابد .

▪ ماده ۲۰ :

بازار و تابلوی معاملاتی اوراق مشارکت پذیرفته‌شده 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 دست دوم اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس، منحصراً در بورس انجام خواهدشد. هیئت پذیرش موظف است از احراز این شرط در زمان پذیرش اوراق مشارکت اطمینان حاصل نماید .

• فصل سه - فرآیند پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - مشاور پذیرش :

▪ ماده ۲۲ :

کلیه درخواست‌های پذیرش اوراق بهادار، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۵ این دستورالعمل، بایستی توسط مشاور پذیرش به بورس ارائه شده و پس از احراز تکمیل مدارک در بورس ثبت گردند.

▪ ماده ۲۳ :

حذف شد.

▪ ماده ۲۴ :

- ۱- ارائه مشاوره به متقاضی درخواست پذیرش؛
- ۲- سنجش میزان آمادگی ناشر برای پذیرش؛
- ۳- ارائه مدارک و اطلاعات درخواستی به بورس از طرف ناشر در فرآیند پذیرش؛
- ۴- نظارت بر رعایت مقررات پذیرش توسط ناشر در فرآیند پذیرش؛
- ۵- عرضه اولیه اوراق بهادار پذیرفته شده یا ارائه مشاوره به ناشر برای تعیین کارگزار عرضه کننده اوراق.

▪ تبصره ۱ :

مشاور پذیرش باید کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات ارائه شده توسط ناشر را بررسی و تأیید نماید که مدارک کامل بوده و به امضای صاحبان امضای مجاز رسیده و مهر ناشر است.

▪ تبصره ۲ :

مشاور پذیرش باید همزمان با تکمیل مدارک پذیرش و ارائه آن به بورس، کتباً طی نامه‌ای که به بورس ارائه می‌شود، تصدیق نماید که کلیه مقررات قانونی پذیرش تا زمان ارائه درخواست پذیرش به بورس، توسط ناشر رعایت گردیده است .

▪ تبصره ۳ :

روابط مشاور پذیرش و ناشر و حدود وظایف و مسئولیت‌های هر یک در قرارداد فی‌مابین که مطابق نمونه بورس تنظیم می‌شود پیش‌بینی شده و یک نسخه از آن به بورس ارسال می‌شود .

○ 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 براساس تابلوی موردنظر، 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 ثبت شده منطبق با اساسنامه نمونه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، مصوب هیئت مدیره سازمان، 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 :

یک نسخه از آخرین مفاصاحساب مالیاتی و برگه‌های تشخیص مالیات پنج سال گذشته؛

▪ بند ۱۴ :

مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام 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 ۱۹ :

سایر اطلاعات مهم به تشخیص ناشر 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 حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد.

▪ ماده ۲۷ :

شرکت 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 در دوره بررسی درخواست پذیرش را به اطلاع بورس برساند . در غیر این صورت هیئت پذیرش می‌تواند براساس گزارش بورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی را در هر مرحله‌ای متوقف نماید.

○ بخش سه - بررسی درخواست پذیرش اوراق بهادار :

▪ ماده ۲۸ :

بورس حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از تاریخ تکمیل مدارک، گزارش کارشناسی خود حاوی اظهارنظر در خصوص احراز یا عدم احراز شرایط پذیرش توسط ناشر را به انضمام مستندات مربوطه به هیئت پذیرش ارسال می‌نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد بورس و تصویب هیئت پذیرش تعیین می‌شود.

▪ تبصره :

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

▪ ماده ۲۹ :

هیئت پذیرش حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از دریافت گزارش و مستندات مربوطه از بورس، نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش اوراق بهادار، از طریق بورس به متقاضی اعلام می‌کند. در صورت رد درخواست، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز 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 حداقل پس از شش ماه و انجام کلیه مراحل، امکان پذیر 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 چهارم - درج و عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده :

▪ ماده ۳۳ :

درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخهای بورس و همچنین فهرست عرضه منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش می‌باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه، پذیرش اوراق بهادار در بورس لغو می‌گردد . در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس در مرحله درج، متقاضی پذیرش می‌تواند مجدداً تقاضای پذیرش را در بورس ارائه دهد.

▪ تبصره :

هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست ناشر و پیشنهاد بورس مهلت ارائه شده به ناشر 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 یکسال پس از درج اوراق بهادار خود در فهرست نرخهای بورس، انجام کلیه اقدامات شرکتی خود از جمله توزیع سود را حسب قبول شرکت سپرده گذاری 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 شده است، حداکثر ظرف مدت ۲ سال پس از لازم الاجرا 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 :

بورس می تواند از تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ به مدت دوسال (تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱) به شرکت های پذیرفته شده در بازار دوم که سرمایه آنها بین ۸۰ تا ۲۰۰ میلیارد ریال و سهام شناور آزاد آنها بین ۵ تا ۱۰ درصد است، فرصت دهد تا الزامات این دستورالعمل را برآورده نمایند .

▪ 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 اطلاعات شفاف سازی نماید. ناشر موظف است پس از دریافت تذکر، طی اطلاعیه شفاف سازی ضمن ارائه دلایل وقوع هر یک از موارد، زمان اصلاح آن را اعلام نماید. در صورتی که ناشر ظرف ۵ روز کاری پس از دریافت تذکر، اطلاعیه شفاف سازی منتشر نکند، 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 .

▪ 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 صورت‌های مالی ناشر پذیرفته شده، "اظهارنظر مردود" یا "عدم اظهارنظر" ارائه نموده باشد، بر اساس فرآیند ذیل تصمیم‌گیری نماید.

۱- بورس 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 می‌تواند حداکثر مهلت ۶ ماهه‌ای را برای رفع دلایل لغو پذیرش توسط ناشر در نظر گیرد. مهلت قابل ارائه توسط هیئت 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 هیئت پذیرش لغو می‌شود.

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ 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 می‌شوند.

▪ ماده ۴۱ :

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

۱- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

۲- در صورتی که ناشر مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت شده و ظرف مدت دو سال اقدام ناشر منجر به خروج شرکت از شمول آن ماده نشود؛

۳- سررسید اوراق بهادار؛

۴- 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 :

در صورتی که ناشر جهت رفع دلایل ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت برنامه و مستندات کافی ارائه نماید، هیئت پذیرش می‌تواند حداکثر مهلت ۱۲ ماهه ای به ناشر بدهد .

▪ 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 می‌شوند.

▪ 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 شده‌است، 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 ارایه 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 قیمت گذاری 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 ارایه 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 می‌کند. 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 پنجاه و سه :

بورس کارمزدهای زیر را از متقاضی و ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده دریافت می‌کند:

▪ بند ۱ :

کارمزد پذیرش که به همراه درخواست پذیرش و تکمیل مدارک اولیه دریافت می‌شود.

▪ بند ۲ :

کارمزد درج که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می‌شود.

▪ 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 :

بورس مکلف است پس از لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل حداکثر تا پایان اردیبهشت ۸۷، نسبت به طبقه‌بندی شرکت‌های پذیرفته شده موجود براساس مفاد این دستورالعمل اقدام نماید.

▪ ماده ۵۵ :

علاوه بر سهام عادی و اوراق مشارکت، پذیرش سایر اوراق بهادار از جمله اوراق بهادار خارجی نیز با رعایت مقررات مصوب مراجع ذیصلاح، در بورس امکان پذیر می باشد. بازار و تابلو معاملاتی این اوراق توسط هیئت پذیرش تعیین می گردد .

▪ ماده ۵۶ :

شرکت‌هایی که قبل از اجرای این دستورالعمل در بورس پذیرفته شده‌اند، همچنان پذیرفته شده در بورس تلقی می‌شوند. لیکن از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل، تمام مفاد آن به جز میزان سرمایه موضوع بند ۱ مواد ۶، ۱۰ و ۱۱ در خصوص آنها مجری است.

▪ تبصره :

مهلت احراز شرط میزان سرمایه، موضوع بند ۱ مواد ۶، ۱۰ و ۱۱ توسط بورس پیشنهاد و به تأیید هیئت پذیرش می‌رسد.

▪ 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 می‌باشند.

▪ ماده ۵۸ :

در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذیربط، بورس موظف است براساس آیین‌نامه 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 شرکت‌های بیمه (پیوست ۲)،

۳. شرایط اختصاصی پذیرش شرکت‌های لیزینگ (پیوست ۳)،

۴. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ (پیوست ۴) و

۵. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های دولتی (پیوست ۵)،

▪ ماده ۶۰ :

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 ۶۱ :

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

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

۲. آیین‌نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی در بورس اوراق بهادار

مصوب ۸۱/۰۳/۰۶ شورای بورس،

۳. آیین‌نامه شرایط و ضوابط پذیرش سهام شرکت‌های بیمه در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۸۱/۱۲/۰۵ شورای بورس،

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

۵. ضوابط طبقه‌بندی شرکت‌های سرمایه‌گذاری پذیرفته شده و متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۶/۰۶/۷۷ شورای بورس،

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

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

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

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

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

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

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

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

۱۴. ضوابط پذیرش شرکت های نسل سوم در بورس مصوب ۸۴/۱۰/۱۸ شورای بورس،

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

• پیوست یک - شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک ها 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 می شوند، با توجه به شرایط اختصاصی زیر در بورس پذیرفته می شوند .

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، رئوس 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- نقل و انتقال سهام بانک یا مؤسسه به نوعی باشد که مغایرتی با قوانین و مقررات مربوطه نداشته باشد.

ماده ۵- در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های 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.

• 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 نمی‌تواند 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.

• 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 فعالیت‌های 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 ۵- شرکت حداقل الزامات مقرر شده توسط بانک مرکزی در خصوص کفایت سرمایه و سایر موارد را رعایت نموده باشد.

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

ماده ۱- شرکت‌هایی که منابع مالی در اختیار خود را منحصراً صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی نموده و عهده‌دار تجهیز و به‌کارگیری آن می‌باشند، در دو گروه طبقه‌بندی می‌شوند:

- ۱- شرکت سرمایه‌گذاری: شرکتی که هدف آن از خرید اوراق بهادار، اعمال مدیریت در شرکت‌های سرمایه‌پذیر نمی‌باشد .
- ۲- شرکت هلدینگ: شرکتی که با سرمایه‌گذاری در شرکت سرمایه‌پذیر جهت کسب انتفاع، آن قدر حق رأی کسب می‌کند که برای کنترل عملیات شرکت، هیئت مدیره را انتخاب کند و یا در انتخاب اعضای هیئت مدیره مؤثر باشد .

ماده ۲- مصرف منابع در شرکت‌های سرمایه‌گذاری با توجه به محدودیت‌های زیر انجام شده‌باشد:

۱- در هنگام پذیرش و تا زمانی که نام شرکت در فهرست نرخ‌های بورس درج است، همواره باید حداقل ۸۰ درصد از منابع مالی بلند مدت شرکت (مجموع بدهی‌های بلند مدت و حقوق صاحبان سهام) به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی تخصیص یابد.

۲- این شرکت‌ها نباید بیش از ۱۰ درصد منابع خود را به مصرف خرید سهام یک شرکت برسانند. همچنین سرمایه‌گذاری در هر شرکت نباید از ۱۰ درصد سرمایه شرکت سرمایه‌پذیر بیشتر باشد.

تبصره :شرکت‌های سرمایه‌گذار موظف‌اند در صورت رساندن میزان سرمایه‌گذاری خود در شرکت‌های سرمایه‌پذیر به سقف فوق، مراتب را به سازمان و بورس اعلام نمایند.

ماده ۳- در شرکت‌های هلدینگ در هنگام پذیرش و تا زمانی که نام آنها در فهرست نرخ‌های بورس درج است، همواره باید حداقل ۸۰ درصد از منابع مالی بلند مدت شرکت (مجموع بدهی‌های بلند مدت و حقوق صاحبان سهام) به سرمایه‌گذاری در بنگاه‌های اقتصادی، اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی تخصیص یافته‌باشد.

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 شرکت‌ها نمی‌توانند در خرید و فروش کالا به قصد انتفاع مشارکت نمایند.

ماده ۵- در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های 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 شرکت‌های دولتی که مقرر گردیده سهام آنها در جریان برنامه‌های خصوصی‌سازی از طریق بورس واگذار شود، و همچنین شرکتهای سرمایه‌گذاری استانی در صورت تأیید سودآوری بالقوه شرکت توسط هیئت پذیرش، رعایت شرط دوره سودآوری الزامی نیست.

• پیوست شش - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های تامین سرمایه :

ماده ۱- در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های 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."