

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

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

این دستورالعمل و اصلاحیه های بعدی آن، در اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب مجلس شورای اسلامی و مفاد دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار، به پیشنهاد هیئت مدیره فرابورس ایران در ۶۷ ماده (با لحاظ مواد مکرر) و ۵۱ تبصره در تاریخ های ۱۳۸۸/۰۱/۲۵، ۱۳۹۰/۰۲/۲۴، ۱۳۹۳/۱۱/۲۸، ۱۳۹۴/۱۲/۱۱، ۱۳۹۵/۰۲/۲۸، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۶/۲۲، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۴/۱۳، ۱۳۹۷/۰۶/۲۱، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶، ۱۳۹۷/۱۰/۱۲ و ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

• فصل یک - کلیات :

○ بخش یک - تعاریف :

▪ ماده ۱ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

فهرست نرخ های 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 می رسد،

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ بند ۹ :

تعليق عرضه: توقف موقت عرضه اوراق بهادار در فرابورس،

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۱ مکرر :

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

▪ بند ۱۱ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ بند ۱۲ :

مشاور پذیرش: شخص حقوقی است که 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 ۱۳ :

امیدنامه: مجموعه اطلاعاتی است که متقاضی پذیرش ملزم است در اختیار فرابورس قرار دهد تا در زمان درج نام اوراق بهادار در فهرست نرخ‌های فرابورس، جهت اطلاع عموم از طریق سایت رسمی فرابورس منتشر گردد. فرم نمونه امیدنامه به تصویب هیئت مدیره فرابورس می‌رسد،

▪ بند ۱۴ :

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

▪ بند ۱۵ :

قانون برنامه پنجم: منظور قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران، مصوب دی‌ماه ۱۳۸۹ مجلس شورای اسلامی می‌باشد.

▪ بند ۱۶ :

حذف شد.

▪ بند ۱۷ :

حذف شد.

▪ بند ۱۸ :

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

▪ بند ۱۹ :

بازار پایه: بازاری در فرابورس ایران است که در راستای اجرای ماده ۹۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران صرفاً به منظور ثبت نقل و انتقال اوراق بهادار ثبت شده‌ای که در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته

نشده یا پذیرش آن ها لغو شده است تشکیل شده و بر اساس ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه های توسعه کشور به فعالیت خود ادامه می دهد. بازار پایه شامل تابلوهای "پایه زرد"، "پایه نارنجی" و "پایه قرمز" می باشد.

▪ **بند ۲۰ :**

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

▪ **بند ۲۱ :**

کمیته درج: کمیته ای مرکب از سه نفر با ریاست مدیر عامل فرابورس ایران و با عضویت دو نفر دیگر به پیشنهاد مدیرعامل و تصویب هیئت مدیره فرابورس ایران است که وظیفه تصمیم گیری در خصوص درج و لغو درج اوراق بهادار در بازار سوم، 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.

○ **بخش دو - هیئت پذیرش :**

▪ **ماده ۲ :**

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

▪ **بند ۱ :**

رئیس هیئت مدیره سازمان یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره سازمان به نمایندگی وی،

▪ **بند ۲ :**

رئیس هیئت مدیره فرابورس یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره فرابورس به نمایندگی وی،

▪ **بند 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،

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به انتخاب هیئت مدیره فرابورس،

▪ بند ۶ :

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

▪ 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 :

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

▪ 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 عضو که یکی از آنها باید رئیس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی باشد، معتبر خواهد بود.

▪ ماده ۳ مکرر :

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

▪ تبصره ۱ :

هیئت موضوع این ماده می تواند در صورت لزوم از کارشناسان آشنا به صنعت و همچنین نمایندگان متقاضیان جهت حضور در جلسات دعوت نماید. این اشخاص در جلسات مزبور حق رأی نخواهند داشت.

▪ تبصره ۲ :

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

▪ ماده ۳ مکرر ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

• فصل دو - شرایط پذیرش و عرضه اوراق بهادار :

○ بخش یک - بازارها :

▪ ماده ۴ :

فرابورس ایران دارای شش بازار به شرح زیر است:

۱. بازار اول

۲. بازار دوم

۳. بازار سوم

۴. بازار شرکت های کوچک و متوسط

۵. بازار ابزارهای نوین مالی

۶. بازار پایه

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ بخش دو - شرایط پذیرش سهام در بازار اول :

▪ ماده ۵ :

سهام شرکت‌های 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. عادی باشد (فاقد امتیاز باشد)،

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

۵. بهای اسمی آن تماماً پرداخت شده باشد.

▪ بند ب : ویژگی‌های ناشر:

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.

۲. حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل ۲۰۰ نفر باشد.

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

۴. آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل ده میلیارد ریال باشد،

۵. زیان انباشته نداشته باشد،

۶. 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.

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

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

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

هیئت پذیرش حسب مورد می‌تواند پذیرش سهام را منوط به انعقاد قرارداد بازارگردانی، مطابق دستورالعمل فعالیت بازارگردانی مصوب هیئت مدیره سازمان، نماید .

▪ تبصره ۲ :

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

○ بخش سه - شرایط پذیرش سهام در بازار دوم :

▪ ماده ۶ :

سهام شرکت‌های 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،

۴. آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل یک میلیارد ریال باشد،

۵. در صورتی که شرکت مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت باشد، به تشخیص هیئت پذیرش از برنامه عملیاتی مناسبی برای خروج از شمول ماده یادشده برخوردار باشد.

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

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

الف- دریافت ضمانت نامه بانکی از سهامداران عمده

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

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

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

۸. در صورتی که حسابرس شرکت از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب نشده باشد، باید در اولین مجمع عمومی بعد از ثبت نزد سازمان، حسابرس خود را از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب نماید.

۹. 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.

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

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

▪ 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، هیئت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند.

▪ ماده ۷ :

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

▪ ماده ۸ :

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 دارا بودن شرایط مندرج در ماده (۶) این دستورالعمل، می‌توانند در بازار دوم فرابورس پذیرش شوند .

▪ ماده ۹ :

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

○ بخش چهار - شرایط پذیرش در بازار شرکت‌های کوچک و متوسط :

▪ ماده ۹ مکرر :

سهام شرکت‌های سهامی عام با ویژگی‌های زیر در بازار شرکت‌های کوچک و متوسط قابل پذیرش می‌باشند:

▪ بند الف : ویژگی‌های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.

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

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

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

▪ بند ب : ویژگی‌های ناشر

۱. شرکت سهامی عام باشد.

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

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

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

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

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

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

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

▪ تبصره :

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

○ بخش پنجم - شرایط عرضه در بازار سوم :

▪ ماده ۱۰ :

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

▪ بند ۱ :

توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند،

▪ بند ۲ :

در صورت شمول مقررات نزد سازمان ثبت شده باشند،

▪ بند ۳ :

محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد،

▪ بند ۴ :

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

▪ ماده ۱۱ :

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

۱. سهام شرکت‌های سهامی،

۲. حق تقدم خرید سهام شرکت‌های سهامی عام،

۳. سهام بی‌نام شرکت‌های سهامی عام،

۴. سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام،

۵. گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری،

۶. اوراق مشارکت،

۷. اوراق مشارکت رهنی،

۸. انواع صکوک،

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

▪ تبصره :

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

▪ ماده ۱۳ :

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

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

▪ ماده ۱۳ :

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

▪ تبصره :

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

▪ مبحث یک - اوراق مشارکت :

▪ ماده ۱۴ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد،

▪ بند ۳ :

دارای سررسید بیش از یک سال باشد،

▪ بند ۴ :

حداقل یک بازارگردان داشته باشد،

▪ ماده ۱۵ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ مبحث دو - گواهی سرمایه گذاری :

▪ ماده ۱۶ :

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

▪ بند الف : گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

۱. گواهی‌های سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند،

۲. حداقل سرمایه صندوق ۵۰ میلیارد ریال باشد،

۳. با نام باشد.

▪ بند ب :

گواهی‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

۱. گواهی‌های سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند،

۲. حداقل سرمایه صندوق ۱۰۰ میلیارد ریال باشد،

۳. با نام باشد.

- مبحث سه - گواهی های سپرده سرمایه گذاری :
- ماده ۱۷ :

گواهی های سپرده سرمایه گذاری با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می باشند:

- بند ۱ :

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

- بند ۲ :

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

- بند ۳ :

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

- بند ۴ :

پرداخت اصل و سود علی الحساب گواهی ها توسط بانک عامل تعهد و تضمین شده باشد

- بند ۵ :

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

- بند ۶ :

گواهی ها با رعایت مقررات دستورالعمل اجرایی انتشار گواهی سپرده سرمایه گذاری، توسط بانک عامل صادر شده باشد.

- مبحث چهار - انواع صکوک :

- ماده ۱۸ :

انواع صکوکی که با مجوز سازمان منتشر می گردند، با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می باشند:

- بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

حداقل یک بازارگردان داشته باشند.

▪ مبحث پنج - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده ۱۹ :

سایر ابزارهای مالی که به تشخیص شورا قابل معامله بوده و با مجوز سازمان منتشر می گردند، با شرایطی که هیئت پذیرش تعیین می نماید، قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می باشند.

○ بخش هفت - شرایط درج در بازار پایه :

▪ مبحث یک - سهام :

▪ ماده ۲۰ :

اوراق بهادار ناشران بازار پایه و شرکتهای تعاونی سهامی عام با رعایت شرایط و تشریفات ذکر شده در این دستورالعمل 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 هیئت 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 هیئت مدیره فرابورس ایران، امکان نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

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

▪ ماده ۲۱ :

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

▪ بند الف :

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

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

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

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

▪ بند ب :

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

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

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

▪ بند ج :

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ تبصره ۴ :

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

▪ تبصره ۵ :

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

▪ مبحث دو - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده ۲۲:

سایر ابزارهای مالی که توسط شورا قابل نقل و انتقال شناخته شده اند، در صورتی که در بورس اوراق بهادار یا فرابورس پذیرفته نشده باشند، قابل نقل و انتقال در بازار پایه می باشند.

• فصل سه - فرآیند پذیرش و عرضه اوراق بهادار :

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

▪ ماده ۲۳ :

کلیه درخواست های پذیرش اوراق بهادار، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۴ این دستورالعمل باید توسط مشاور پذیرش به فرابورس ارائه گردد.

▪ تبصره :

در خصوص اوراق بهادار دولتی که با محوریت مرکز مدیریت بدهی ها و دارایی های مالی عمومی وزارت امور اقتصادی و دارایی منتشر می شوند، استفاده از خدمات مشاور پذیرش اختیاری است .

▪ ماده ۲۴ :

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 شرکت های کوچک و متوسط یا بازار ابزارهای نوین مالی، از طریق مشاور پذیرش به فرابورس تسلیم نماید:

▪ بند ۱ :

پرسشنامه پذیرش،

▪ بند ۲ :

امیدنامه،

▪ بند ۳ :

رسید پرداخت حق پذیرش،

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

آخرین اساسنامه ثبت شده منطبق با اساسنامه نمونه، مصوب هیئت مدیره سازمان،

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

یک نسخه از آخرین مفاصا حساب مالیاتی و برگه‌های تشخیص مالیات عملکرد بعد از سال تسویه شده،

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

آخرین نمودار سازمانی مصوب،

▪ بند ۱۳ :

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

▪ بند ۱۴ :

طرح توجیهی شرکت لاقبل شامل مشخصات شرکت، شرحی از کسب و کار و فعالیت اصلی شرکت، عملکرد سالهای گذشته (پنج سال گذشته یا از ابتدای فعالیت شرکت هرکدام کمتر باشد)، معرفی طرح های در دست اجرا، معرفی طرح هایی که شرکت قصد اجرای آن ها را دارد، تحلیل بازار مواد اولیه فعالیت های جاری و طرح های در دست اجرا و آتی شرکت، تحلیل بازار محصولات جاری و طرح های در دست اجرا و آتی شرکت، پیش بینی جریان نقدی ورودی و خروجی شرکت و طرح های در دست اجرا و آتی، توجیهات اقتصادی، فنی و مالی فعالیت های جاری و طرح های در دست اجرا و آتی شرکت، تحلیل ریسک های فراروی شرکت و طرح های در دست اجرا و آتی و سایر اطلاعاتی که توسط فرابورس تعیین می شوند.

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ ماده ۲۵ :

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

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

▪ ماده ۲۶ :

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

۱. پرسشنامه عرضه مطابق فرم مصوب

۲. بیانیه عرضه

۳. رسید پرداخت کارمزد عرضه اوراق بهادار،

▪ تبصره :

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

▪ ماده ۲۷ :

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

- بخش سه - رویه اجرایی ارائه درخواست نقل و انتقال اوراق بهادار :
- ماده ۲۸ :

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

۱. پرسشنامه نقل و انتقال اوراق بهادار،
۲. بیانیه نقل و انتقال،
۳. رسید کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال،

- بخش چهار - رویه اجرایی بررسی درخواست های پذیرش، عرضه یا نقل و انتقال اوراق بهادار :
- ماده ۲۹ :

فرابورس گزارش کارشناسی خود حاوی اظهارنظر درخصوص احراز یا عدم احراز شرایط پذیرش را حداکثر ظرف مدت ۴۵ روز پس از تاریخ تکمیل مدارک به انضمام مستندات مربوطه به هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط ارسال می نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد فرابورس و با تصویب هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط تعیین می شود.

▪ تبصره :

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

▪ ماده ۳۰ :

پس از ارسال گزارش و مستندات مربوطه، هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش حداکثر ظرف مدت ۴۵ روز از طریق فرابورس به متقاضی اعلام می کند. در صورت رد درخواست پذیرش اوراق بهادار، متقاضی می تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط، برای متقاضی، هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط و فرابورس لازم الاجراست .

▪ تبصره :

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

▪ ماده ۳۱ :

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

▪ ماده ۳۲ :

رویه اجرایی بررسی درخواست های عرضه اوراق بهادار در بازار سوم فرابورس بر اساس ضوابطی است که به تصویب هیئت 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 هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر فرابورس، لازم الاجراست .

▪ ماده ۳۳ :

حذف شد.

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

▪ ماده ۳۴ :

درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ های فرابورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شرکت های کوچک و متوسط می باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان پذیرش، پذیرش اوراق بهادار در فرابورس لغو می گردد.

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ ماده ۳۵ :

عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس می‌بایست حداقل ۵ روز و حداکثر ۴ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های فرابورس، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در فرابورس لغو گردیده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود .

▪ تبصره ۱ :

در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس پس از درج نام آن در فهرست نرخ‌های فرابورس، متقاضی پذیرش می‌تواند پس از گذشت یک سال مجدداً تقاضای پذیرش را به فرابورس ارائه دهد .

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ ماده ۳۶ :

درج نام اوراق بهادار در فهرست عرضه اوراق بهادار، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط فرابورس 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 ۳۷ :

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 ۳۸ :

درج نام اوراق بهادار در فهرست نقل و انتقال منوط به تأیید کمیته عرضه می‌باشد.

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

○ بخش یک - تعلیق اوراق بهادار :

▪ ماده ۳۹ :

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

۱- شرایط ناشر منطبق با الزامات این دستورالعمل نباشد؛

۲- ناشر در زمان مقرر، اطلاعات موضوع مواد ۷ تا ۱۲ مکرر دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت

شده نزد سازمان را ارائه ننماید.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده ۴۰ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۰ مکرر :

فرآیند تعلیق به صورت ذیل است:

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ ماده ۴۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۲ :

حذف شد.

○ بخش دو - لغو پذیرش :

▪ ماده ۴۱ مکرر :

فرابورس 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 صورت های مالی ناشر پذیرفته شده، "اظهارنظر مردود" یا "عدم اظهارنظر" ارائه نموده باشد، بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری نماید.

۱. فرابورس 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 فرابورس ارائه دهد.

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ ماده ۴۲ :

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

۱- سررسید اوراق بهادار حسب مورد؛

۲- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

۳- در خصوص شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار دوم فرابورس، در صورتی که ناشر مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاح قانون تجارت شده و ظرف مدت دو سال پس از آن اقدام ناشر منجر به خروج شرکت از شمول آن ماده نشود؛

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

▪ تبصره ۱ :

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 :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ ماده ۴۳ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۴ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۵ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۶ :

حذف شد.

▪ ماده ۴۷ :

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

▪ ماده ۴۸ :

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

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

▪ ماده ۴۹ :

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

▪ ماده ۵۰ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ ماده ۵۱ :

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

▪ ماده ۵۲ :

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

▪ ماده ۵۳ :

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

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

▪ ماده ۵۳ مکرر :

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

• بند ۱ :

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

• بند ۲ :

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

• تبصره :

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

- فصل پنج - انتقال اوراق بهادار در فرابورس و بورس اوراق بهادار :
- بخش یک - انتقال به بازار پایه :
- ماده ۵۴ :

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

- ماده ۵۵ :

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

- تبصره :

ارائه درخواست پذیرش در فرابورس برای اوراق بهاداری که پذیرش آنها در بورس اوراق بهادار تهران لغو گردیده، حداقل ۲ ماه پس از شروع نقل و انتقال آنها در بازار پایه امکان پذیر می باشد .

- ماده ۵۶ :

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

- (۱) پذیرش در یکی از بازارهای فرابورس ایران یا بورس تهران
- (۲) اخذ گواهی معافیت از ثبت نزد سازمان مطابق مقررات

- تبصره :

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 ۵۷ :

ناشرانی که حداقل ۶ ماه از تاریخ عرضه اوراق بهادار آنها در بازار اول یا دوم فرابورس گذشته است، می توانند درخواست انتقال به بورس اوراق بهادار تهران را به بورس ارائه نمایند. انتقال اوراق بهادار مزبور به بورس اوراق بهادار تهران، منوط به پذیرش این اوراق در بورس یادشده با رعایت مقررات می باشد.

- تبصره :

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

- فصل شش - سایر موارد :
- بخش یک - کارمزدها :
- ماده ۵۸ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

کارمزد عرضه اوراق بهادار که بخشی از آن به همراه ارائه درخواست عرضه اوراق بهادار و تکمیل مدارک اولیه و مابقی آن پس از انجام معامله دریافت می شود،

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ تبصره :

متقاضی پذیرش، عرضه یا نقل و انتقال و ناشری که اوراق بهادار آن در فراپورس پذیرفته شده یا نقل و انتقال اوراق بهادار در بازار پایه انجام می شود، موظف است حسب مورد کارمزدهای فوق را براساس مصوبه هیئت مدیره فراپورس و حداکثر تا میزان سقف های تعیین شده توسط هیئت مدیره سازمان، پرداخت نماید.

- بخش دو - سایر مقررات :

▪ ماده ۵۹ :

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

▪ ماده ۶۰ :

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

▪ ماده ۶۱ :

در صورتی که تخلف مربوط به ناشر، سهامدار / سهامداران عمده ناشر و مدیران آن باشد، مراجع رسیدگی در حدود اختیارات قانونی خود می‌توانند 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 دوره‌های آموزشی معین،

(۲) جریمه نقدی،

(۳) محدودیت در انجام معاملات اوراق بهادار.