

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 ۶۵ ماده (با لحاظ مواد مکرر) و ۴۰ 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 و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

• فصل یک - کلیات :

○ بخش یک - تعاریف :

▪ ماده ۱ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند 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 :**

کمیته درج: کمیته ای است که به شرح ماده ۳ مکرر ۱ این دستورالعمل تشکیل می گردد.

▪ **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 می دهد،

▪ **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 می رسد،

▪ **بند ۱۴ :**

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

▪ **بند ۱۵ :**

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

▪ **بند ۱۶ :**

بیانیه نقل و انتقال: مجموعه اطلاعات ناشرانی است که به موجب ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم، ملزم به نقل و انتقال اوراق بهادار خود از طریق فرابورس می باشند. این ناشران ملزم به ارائه اطلاعات مزبور براساس فرمهای نمونه مصوب هیئت مدیره فرابورس می باشند.

▪ بند ۱۷ :

ضریب نقدشوندگی: عبارت است از حاصل تقسیم تعداد روزهایی از دوره مالی ناشر که طی آن معاملات سهم در بازار عادی بیش از ۰/۰۰۰۱ تعداد سهام ناشر می‌باشد بر تعداد روزهایی در آن دوره که نماد معاملاتی مربوطه قابل معامله بوده است.

▪ بند ۱۸ :

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

○ بخش دو - هیئت پذیرش :

▪ ماده ۲ :

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

▪ 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 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 ۱۲ 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 می‌تواند 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 می‌یابد. تصمیمات هیئت با رأی موافق اکثریت اعضای حاضر معتبر خواهد بود.

▪ ماده ۳ مکرر ۱ :

درج اوراق بهادار در بازار پایه و سوم و همچنین لغو درج آن‌ها با تأیید "کمیته درج در فرابورس ایران" که در این دستورالعمل به اختصار "کمیته درج" نامیده می‌شود صورت می‌پذیرد. این کمیته متشکل از سه عضو شامل نماینده سازمان، نماینده هیئت‌مدیره فرابورس و یک نفر کارشناس خبره به پیشنهاد فرابورس و تأیید سازمان می‌باشد .

▪ تبصره :

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

• 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 شرکت‌های کوچک و متوسط

۵. بازار ابزارهای نوین مالی

۶. بازار پایه

▪ تبصره ۱ :

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

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 برای آخرین دوره/ سال مالی منتهی به پذیرش درخصوص صورت‌های مالی آن، عدم اظهار نظر یا اظهار نظر مردود نباشد،

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

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 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 :

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

○ 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 یک سال از تأسیس آن گذشته باشد،

۳. حداقل ۵ درصد از سهام ثبت شده 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،

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. اظهار نظر حسابرس در خصوص آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده، «مردود» یا «عدم اظهار نظر» نباشد .

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 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.

▪ 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 دارابودن 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 پنج - شرایط عرضه در بازار سوم :

▪ ماده ۱۰ :

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

▪ بند ۱ :

توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند،

▪ بند ۲ :

در صورت شمول مقررات نزد سازمان ثبت شده باشند،

▪ بند ۳ :

محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد،

▪ بند ۴ :

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

▪ ماده ۱۱ :

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

۱. سهام شرکت‌های سهامی،

۲. حق تقدم خرید سهام شرکت‌های سهامی عام،

۳. سهام بی نام 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 ۱۲ :

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

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

▪ ماده ۱۳ :

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

▪ تبصره :

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

▪ مبحث یک - اوراق مشارکت :

▪ ماده ۱۴ :

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

▪ 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 سه :**
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 - گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری :**
- **ماد ۱۷ :**

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

▪ **بند ۱ :**

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

▪ **بند ۲ :**

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ **بند ۳ :**

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

▪ **بند ۴ :**

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

▪ **بند ۵ :**

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

▪ بند ۶ :

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

▪ مبحث چهار - انواع صکوک :

▪ ماده ۱۸ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

حداقل یک بازارگردان داشته باشند.

▪ مبحث پنج - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده ۱۹ :

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

○ بخش هفت - شرایط درج در بازار پایه :

▪ مبحث یک - سهام :

▪ ماده ۲۰ :

شرکتهای سهامی عامی که در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته نشده اند و شرکتهای تعاونی سهامی عام با رعایت شرایط زیر در بازار پایه قابل درج می باشند :

▪ بند الف :

حذف شد.

▪ بند ۱ :

سهام آن نزد سازمان ثبت شده باشد.

▪ بند ۲ :

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

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند ۳ :

حذف شد.

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ب :

حذف شد.

▪ بند ۱ :

حذف شد.

▪ بند ۲ :

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

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ ماده ۲۱ :

شرکت‌های درج شده در بازار پایه حسب مورد در یکی از تابلوهای زیر طبقه‌بندی می‌شوند:

▪ بند ۱ :

تابلوی پایه الف: تشکل‌های خودانتظام و نهادهای مالی دارای مجوز از سازمان از قبیل بورس‌ها و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه

▪ بند ۲ :

تابلوی پایه ب: شرکت‌هایی که همزمان مشمول شرایط زیر باشند :

(۱) در سال شمسی منتهی به دوره رسیدگی از ضریب نقدشوندگی بالای ۱۰ درصد برخوردار باشند .

(۲) در دوره مالی مورد رسیدگی، مفاد "دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان" را به تشخیص کمیته درج رعایت کرده باشند.

(۳) سایر شرایط به تشخیص کمیته که حسب مورد در خصوص هر شرکت تعیین و اعلام می‌شود .

▪ بند ۳ :

تابلوی پایه ج: شرکت‌هایی که فاقد شرایط مندرج در "تابلوی پایه الف" و "تابلوی پایه ب" هستند.

▪ تبصره ۱ :

نحوه انجام معاملات در هر یک از تابلوهای مذکور مطابق با "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران" و اصلاحات بعدی آن می‌باشد.

▪ تبصره ۲ :

تصمیم‌گیری در خصوص پذیرش شرکت‌های "تابلوی پایه الف" در بازار پایه، بر عهده هیئت پذیرش می‌باشد.

▪ تبصره ۳ :

تصمیم‌گیری در خصوص انتقال شرکت‌ها بین "تابلوی پایه ب" و "تابلوی پایه ج" و تعیین دوره‌های مورد رسیدگی، بر عهده کمیته درج می‌باشد.

▪ تبصره ۴ :

شرکت‌هایی که مطابق با "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران مصوب مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۰ هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" و پیش از تاریخ تصویب اصلاحات این دستورالعمل در بازار پایه عادی درج شده‌اند، در "تابلوی پایه ب" درج می‌شوند، مشروط بر این که ظرف مهلت یکسال از تاریخ تصویب این دستورالعمل شرایط درج در "تابلوی پایه ب" را احراز نمایند.

▪ مبحث دو - سایر ابزارهای مالی :

▪ ماده ۲۲ :

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

• فصل سه - فرآیند پذیرش و عرضه اوراق بهادار :

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

▪ ماده ۲۳ :

کلیه درخواست‌های 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 فرم‌های فرابورس، برای پذیرش در بازار اول، بازار دوم، بازار شرکت‌های 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 :

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

▪ بند ۵ :

آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای شش ماهه حسابرسی شده و صورت‌های مالی سه ماهه،

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

آخرین اساسنامه 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 لاقول 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 جریانات 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 شرکت 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 :

ناشرانی که به موجب ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم نقل و انتقال اوراق بهادار آنها از طریق فرابورس انجام می‌شود، باید از طریق کارگزار عضو فرابورس دارای مجوز از سازمان فرم درخواست ایجاد قابلیت نقل و انتقال اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های تعیین شده فرابورس 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 شزکت های کوچک و متوسط ارسال می‌نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد فرابورس و با تصویب هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت های کوچک و متوسط تعیین می‌شود.

▪ ماده ۳۰ :

پس از ارسال گزارش و مستندات مربوطه، هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت 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 می‌کند. در صورت رد درخواست پذیرش اوراق بهادار، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت 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 شزکت های کوچک و متوسط، برای متقاضی، هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت 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 براساس 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 درخصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر فرابورس، لازم الاجراست .

▪ ماده ۳۳ :

شروع نقل و انتقال اوراق بهادار در بازار پایه با تأیید مدیرعامل فرابورس امکان پذیر می باشد .

○ بخش پنج - درج اوراق بهادار پذیرفته 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 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 :

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

▪ ماده ۳۵ :

عرضهٔ 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 عرضهٔ اوراق بهادار پذیرفته‌شده ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در فرابورس لغو گردیده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود .

▪ تبصره :

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 .

▪ ماده ۳۶ :

درج نام اوراق بهادار در فهرست عرضهٔ 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 عرضهٔ اوراق بهادار در بازار سوم لغو می‌شود.

▪ تبصره :

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

▪ ماده ۳۷ :

عرضهٔ اوراق بهادار در بازار سوم می‌بایست حداقل ۵ روز و حداکثر یک ماه پس از تاریخ درج در فهرست عرضهٔ اوراق بهادار، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضهٔ اوراق بهادار ظرف مدت یاد شده، مجوز عرضهٔ آن در فرابورس لغو گردیده و مجوز عرضهٔ 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. ناشر الزامات این دستورالعمل را رعایت ننماید .

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

۳. عملکرد شرکت در دو سال مالی متوالی حسابرسی شده منجر به زیان شده باشد.

▪ تبصره :

شرکت های کوچک و متوسط از شمول بند ۳ مستثنی هستند.

▪ 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 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- فراپورس 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 فراپورس حداکثر تا ۶ ماه دیگر قابل تمدید است (فرم شماره ف ب-۴). (در غیر این صورت فراپورس بلافاصله پس از اطلاع به سازمان و با انتشار اطلاعیه شفاف سازی شماره ف ب-۵، نسبت به تعلیق اقدام می نماید.

▪ تبصره ۱ :

فراپورس 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. فراپورس موظف است در سامانه های مربوطه نمادهای معاملاتی این فهرست را به صورت خاص برای عموم مشخص کند

▪ تبصره ۲ :

فراپورس 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 :

در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت های کوچک و متوسط، موضوع ماده ۴۲ این دستورالعمل، چنانچه دلایل اعلام شده توسط هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت های کوچک و متوسط از طرف ناشر مرتفع گردد، فراپورس رأساً نسبت به رفع تعلیق اقدام نموده و مراتب را به همراه گزارش رفع دلایل تعلیق به سازمان و هیئت پذیرش یا هیئت پذیرش شزکت های کوچک و متوسط اعلام می نماید .

▪ تبصره ۲ :

در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر سازمان، موضوع ماده ۴۳ این دستورالعمل، رفع تعلیق پذیرش توسط سازمان به فراپورس اعلام خواهد شد.

○ بخش دو - لغو پذیرش :

▪ ماده ۴۱ مکرر :

فرا بورس 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 صورت‌های مالی یا گزارش تفسیری مدیریت ناشر پذیرفته شده، "اظهار نظر مردود" یا "عدم اظهار نظر" ارایه نموده باشد، بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری نماید.

۱. فرا 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 ۲۵ روز کاری برنامه خود را جهت رفع دلایل لغو پذیرش به فرا بورس ارائه دهد .

۳. فرا بورس 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 ۱۲ ماهه ای را برای رفع دلایل لغو پذیرش توسط ناشر در نظر گیرد.

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. فرا بورس، 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 :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ ماده ۴۲ :

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

۱- سررسید اوراق بهادار حسب مورد؛

۲- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

۳- در 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؛

▪ 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 یا هیئت پذیرش شرکتهای کوچک و متوسط را پایش نماید .

▪ تبصره ۳ :

تمام اوراق بهادار لغو پذیرش شده در فرآیند فوق، به بازار پایه ب فرابورس 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 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 ب 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 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 :

خروج اوراق بهادار از بازار پایه منوط به ارائه درخواست پذیرش در فرابورس و احراز شرایط پذیرش در بازارهای مرتبط می باشد.

○ 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 :

فرابورس 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 فرابورس پذیرفته شده یا نقل و انتقال اوراق بهادارش در بازار پایه انجام می شود، موظف است حسب مورد کارمزدهای فوق را براساس مصوبه هیئت مدیره فرابورس و حداکثر تا میزان سقفهای 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 فرابورس پذیرفته شده، عرضه شده یا نقل و انتقال آن از طریق فرابورس انجام می شود، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می باشند.

▪ ماده ۶۰ :

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