

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 هیأت محترم وزیران، توسط بورس اوراق بهادار تهران پیشنهاد در ۸۴ ماده (با لحاظ مواد مکرر)، ۷۸ تبصره و ۸ پیوست، در تاریخ ۲۴/۰۲/۱۳۹۰ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۹/۰۴/۱۲، ۱۳۹۰/۰۵/۱۵، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۱/۲۹، ۱۳۹۷/۰۴/۰۵، ۱۳۹۷/۰۴/۱۳، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶، ۱۳۹۷/۱۰/۱۹، ۱۳۹۸/۰۳/۱۳، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲، ۱۳۹۸/۱۰/۲۴، ۱۴۰۰/۰۴/۱۶، ۱۴۰۱/۰۲/۲۱، ۱۴۰۲/۰۳/۲۱ و ۱۴۰۲/۰۵/۰۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

- فصل یک - کلیات :

- بخش یک - تعاریف :

- ماده یک :

اصطلاحات و واژه‌های تعریف‌شده 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 یک :

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

- بند دو :

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

- بند سه :

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 چهار :

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

- بند پنج :

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

▪ **بند شش :**

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

▪ **بند هفت :**

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 هشت :**

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

▪ **بند نه :**

امتیاز شفافیت اطلاعاتی: امتیاز ناشر مطابق ضوابط محاسبه امتیاز شفافیت اطلاعاتی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که توسط سازمان محاسبه و افشا می‌گردد.

▪ **بند ده :**

متعهد خرید: نهاد مالی است که طبق قرارداد مربوطه و ضوابط این دستورالعمل و دستورالعمل "پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران"، تعهد خرید اوراق بهادار را بر عهده می‌گیرد.

▪ **بند یازده :**

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

▪ **بند دوازده :**

حذف شد.

▪ **بند سیزده :**

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

▪ **بند چهارده :**

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

▪ **بند پانزده :**

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

▪ **بند شانزده :**

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

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

○ **بخش دو - هیأت پذیرش :**

▪ **ماده دو :**

هیأت پذیرش دارای پنج عضو به شرح زیر است؛

۱- مدیر عامل بورس؛

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

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

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

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

▪ تبصره یک :

مدیر عامل بورس، رئیس هیأت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره دو :

دوره عضویت اشخاص بندهای ۲ تا ۵ این ماده ۳ سال می باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر یک دوره دیگر بلامانع است.

▪ تبصره سه :

اشخاص موضوع بندهای ۲ تا ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی تنها در صورت فوت یا حجر یا استعفاء، با رعایت تشریفات مقرر در بندهای مربوطه این ماده قابل تغییر خواهند بود.

▪ تبصره چهار :

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

▪ تبصره چهار مکرر :

دبیر هیأت پذیرش موظف می باشد از نماینده سازمان جهت حضور در جلسه دعوت نماید.

▪ تبصره پنج :

معاون ناشران و اعضاء یا مدیر پذیرش بورس دبیر هیأت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره شش :

حذف شد.

▪ تبصره هفت :

حذف شد.

▪ تبصره هشت :

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

▪ **ماده دو مکرر :**

اعضای هیئت پذیرش علاوه بر رسیدگی و اظهارنظر در خصوص پرونده‌های پذیرش مطابق فرآیند پذیرش در فصل ۳ این دستورالعمل، وظایف ذیل را نیز بر عهده دارند:

۱. برگزاری جلسات در خصوص الزامات پذیرش، حداقل مدارک و مستندات مورد نیاز جهت بررسی توسط بورس و خط مشی‌های پذیرش.

۲. بررسی موردی صورت‌های مالی ناشران پذیرفته شده ای که در زمان عضویت در هیأت پذیرش توسط آنها پذیرش و عرضه شده اند و ارائه رهنمودهای لازم به بورس جهت بهبود گزارش دهی ناشر.

▪ **ماده سه :**

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

• **فصل دو - شرایط پذیرش اوراق بهادار :**

○ **بخش یک - بازارها :**

▪ **ماده چهار :**

بورس اوراق بهادار تهران دارای بازارهایی شامل بازار اول، بازار دوم، بازار صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله، بازار ابزارهای مشتقه، بازار اوراق بهادار بدهی و بازار سرمایه‌گذاری حرفه‌ای می‌باشد. پذیرش سهام در بورس، صرفاً در بازار اول یا بازار دوم صورت می‌پذیرد. متقاضی پذیرش سهام، با توجه به شرایط خاص پذیرش سهام بازارهای اول و دوم، باید تقاضای پذیرش خود را به بورس ارائه نماید.

▪ **تبصره :**

درج اوراق بهادار در بازار سرمایه‌گذاری حرفه‌ای تابع ضوابط مقرر در پیوست ۸ این دستورالعمل می‌باشد.

○ **بخش دو - پذیرش سهام :**

▪ **مبحث الف - شرایط عمومی :**

▪ **ماده پنج :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **تبصره :**

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

▪ **بند دو :**

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

▪ **بند سه :**

سهام آن با نام و دارای حق رای باشد.

▪ **بند چهار :**

تمام بهای اسمی سهام آن پرداخت شده باشد.

▪ **بند پنج :**

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

▪ **بند شش :**

زیان انباشته نداشته باشد.

▪ **بند هفت :**

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

▪ **تبصره :**

عدم انطباق اساسنامه، مانع از قبول درخواست پذیرش آن توسط بورس نیست. لیکن درج در فهرست نرخ‌های بورس منوط به اصلاح و انطباق اساسنامه و تصویب آن در مجمع عمومی فوق‌العاده است .

▪ **بند هشت :**

ارائه تعهد به منظور داشتن حداقل یک بازارگردان.

▪ **بند نه :**

گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش که حداقل یک دوره آن سال مالی کامل باشد، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد. در صورتی که گزارش حسابرس در مورد صورت‌های مالی متقاضی به صورت مشروط صادر شده باشد، هیأت پذیرش می تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام نماید .

▪ **بند ده :**

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

▪ **تبصره یک :**

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

الف- ارائه ضمانت نامه بانکی توسط سهامداران عمده

ب- توثیق سهام 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.

▪ **تبصره دو :**

درخصوص بند ۹ و ۱۰ ماده ۵، در صورتی که ارزش ریالی دعای حقوقی، میزان مغایرت در حساب‌ها یا تعهدات و تعدیلات احتمالی متقاضی از میزان سود انباشته در زمان پذیرش و عرضه کمتر باشد، با اخذ تعهد کتبی از سهامدار/ سهامداران عمده مبنی بر عدم تقسیم سود به میزان مبالغ فوق‌الذکر و پذیرش ضمان (جبران خسارات وارده به شرکت و سهامداران) در صورت نقض این تعهد، با تکلیف به افشای میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیأت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند .

▪ **بند یازده :**

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

▪ ماده پنج مکرر :

بر اساس درخواست سهامداران شرکت، سهام عرضه شده در تمامی بازارها می تواند با افزایش سرمایه شرکت از طریق سلب حق تقدم از کلیه سهامداران و عرضه سهام جدید برای عرضه عمومی و با رعایت مقررات مربوطه انجام شود .

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

▪ ماده شش :

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

▪ بند یک :

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

▪ بند دو :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند سه :

حداقل یکی از شرایط زیر را دارا باشد:

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

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

▪ تبصره یک :

شرایط مذکور در بند ۳ این ماده، با رعایت الزامات مقرر در دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران اعمال می شود .

▪ تبصره دو :

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

▪ **بند سه مکرر :**

تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۱۰۰۰ نفر نباشد.

▪ **بند چهار :**

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 :**

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

▪ **بند پنج :**

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

▪ **بند شش :**

حذف شد.

▪ **بند هفت :**

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

▪ **بند هشت :**

حذف شد.

▪ **بند نه :**

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

▪ تبصره :

بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت‌های بیمه، شرکت‌های واسطی، شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ، شرکت‌های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری در خصوص تعیین حداقل‌های بندهای ۷ و ۹ این ماده مستثنی می‌گردند و براساس پیوست‌های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند .

▪ بند نه مکرر :

حذف شد.

▪ بند ده :

حذف شد.

▪ بند یازده :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ بند دوازده :

حذف شد.

▪ ماده هفت :

اعضای هیأت‌مدیره 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 هشت :

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 نه :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

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

▪ ماده ده :

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

▪ بند یک :

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

▪ بند دو :

حداقل یکی از شرایط زیر را دارا باشد:

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

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

▪ تبصره یک :

شرایط مذکور در بند ۲ این ماده، با رعایت الزامات مقرر در دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران اعمال می شود .

▪ تبصره دو :

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

▪ بند دو مکرر :

تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۷۵۰ نفر نباشد.

▪ **بند سه :**

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

▪ **بند چهار :**

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 پنج :**

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 دو نفر از مدیران فعلی آن، حداقل شش ماه سپری شده باشد.

▪ **تبصره :**

هیأت‌پذیرش 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 .

▪ **بند پنج مکرر :**

حذف شد.

▪ **بند شش :**

حذف شد.

▪ **بند هفت :**

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

▪ **تبصره :**

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

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

▪ **ماده یازده :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

حداقل یکی از شرایط زیر را دارا باشد:

الف. حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور باشد.

ب. ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۲۵۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۷ درصد نباشد.

▪ **تبصره یک :**

شرایط مذکور در بند ۲ این ماده، با رعایت الزامات مقرر در دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران اعمال می شود .

▪ **تبصره دو :**

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

▪ **بند دو مکرر :**

تعداد سهامداران شرکت کمتر از ۲۵۰ نفر نباشد.

▪ **بند سه :**

بر اساس آخرین صورت های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها، حداقل ۱۵ درصد باشد.

▪ **بند چهار :**

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 پنج :**

حذف شد.

▪ **بند شش :**

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

▪ **تبصره :**

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

▪ **بند هفت :**

حذف شد.

▪ **بند هشت :**

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

▪ **تبصره :**

بندهای ۳ و ۸ در خصوص بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت‌های بیمه، شرکت‌های واسپاری، شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ، شرکت‌های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری از تعیین حداقل در این بندها مستثنی می‌گردند و براساس پیوست‌های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند .

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

▪ **ماده دوازده :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

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

▪ **بند سه :**

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

▪ **بند چهار :**

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

▪ **بند پنج :**

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

▪ **ماده سیزده :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

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

▪ **بند سه :**

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

▪ **بند چهار :**

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

▪ **بند پنج :**

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

▪ **ماده چهارده :**

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 :

▪ **بند یک :**

آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکتهای تابلوی اصلی بازار اول باشد.

▪ **بند دو :**

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 نسبتها در تابلوی اصلی بازار اول در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد.

▪ **بند سه :**

آخرین امتیاز حاکمیت شرکتهای کمتر از ۷۵ درصد متوسط از شرکتهای تابلوی اصلی بازار اول 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 پانزده :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

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 نسبت‌ها 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 .

▪ **ماده پانزده مکرر :**

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

▪ **تبصره یک :**

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

▪ **تبصره دو :**

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

▪ مبحث و - شرایط نقل و انتقال عمده :

▪ ماده پانزده مکرر یک :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

○ بخش سه - پذیرش اوراق تامین مالی اسلامی :

▪ ماده شانزده :

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

▪ بند یک :

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

▪ بند دو :

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

▪ ماده هفده :

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

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

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

▪ ماده هجده :

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

▪ ماده نوزده :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده بیست :

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

▪ ماده بیست و یک :

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

• فصل سه - فرآیند پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - تیم پذیرش :

▪ ماده بیست و یک مکرر :

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

▪ تبصره یک :

بورس موظف است قرارداد نمونه بین متقاضی با هر یک از اعضای تیم پذیرش که تمامی الزامات این دستورالعمل و مقررات مربوطه در آن لحاظ شده است را تهیه و به تصویب برساند .

▪ تبصره دو :

تشکیل تیم پذیرش الزامی است و تنها در خصوص اوراق بهادار دولتی که با محوریت وزارت امور اقتصادی و دارایی منتشر می شوند، استفاده از خدمات مشاور پذیرش اختیاری است .

▪ ماده بیست و یک مکرر یک :

مشاور پذیرش وظایف زیر را بر عهده دارد:

▪ بند یک :

ارائه مشاوره به متقاضی در خصوص پذیرش؛

▪ بند دو :

سنجش میزان آمادگی متقاضی برای پذیرش؛

▪ بند سه :

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

▪ بند چهار :

نظارت بر رعایت مقررات پذیرش توسط متقاضی در فرآیند پذیرش؛

▪ تبصره :

مشاور پذیرش باید کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی را بررسی نموده و اطمینان حاصل نماید که کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات کامل بوده و به امضای صاحبان امضای مجاز رسیده و مههور به مهر متقاضی است .

▪ بند پنج :

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

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

بورس موظف است در پایان هر سال گزارشی از عملکرد مشاوران پذیرش بر مبنای رویه مصوب خود تهیه و حداکثر تا پایان اردیبهشت ماه سال بعد به سازمان ارائه نماید .

▪ بند شش :

گزارشی کتبی در خصوص میزان انطباق وضعیت مالی، حقوقی و عملیاتی شرکت متقاضی با الزامات و مقررات بازار سرمایه و همچنین دیدگاه خود نسبت به پذیرش متقاضی ارائه نماید .

▪ بند هفت :

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

▪ بند هشت :

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

▪ ماده بیست و یک مکرر دو :

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

▪ ماده بیست و یک مکرر سه :

ارائه اطلاعات خلاف واقع در خصوص مستندات از قبیل امیدنامه، صورت‌های مالی و مستندات حقوقی، توسط متقاضی و اعضای تیم پذیرش به سازمان و یا بورس مطابق ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جرم محسوب می شود، همچنین در صورت قصور، تخلف یا ارائه اطلاعات ناقص و خلاف واقع در خصوص پذیرش متقاضی، اعضای تیم پذیرش مشمول ماده ۴۳ فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار می شوند .

▪ ماده بیست و دو :

حذف شد.

▪ ماده بیست و سه :

حذف شد.

▪ ماده بیست و چهار :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

▪ تبصره سه :

حذف شد.

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

▪ ماده بیست و پنج :

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

▪ بند یک :

پرسشنامه پذیرش؛

▪ بند دو :

امیدنامه؛

▪ بند سه :

رسید پرداخت حق پذیرش؛

▪ بند چهار :

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 پنج :**

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

▪ **بند شش :**

گزارش تفسیری مدیریت حسابرسی نشده

▪ **بند هفت :**

گزارش هیأت مدیره به مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده حداقل برای دو دوره مالی اخیر؛

▪ **بند هشت :**

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

▪ **بند نه :**

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

▪ **بند ده :**

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

▪ **بند یازده :**

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

▪ **بند دوازده :**

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

▪ **بند سیزده :**

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

▪ **بند چهارده :**

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

▪ **بند پانزده :**

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 شانزده :**

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

▪ **بند هفده :**

تصویر آخرین پروانه فعالیت/ بهره‌برداری،

▪ **بند هجده :**

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

▪ **بند هجده مکرر :**

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

▪ **بند هجده مکرر یک :**

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

▪ **بند هجده مکرر دو :**

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

▪ **بند نوزده :**

سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی یا درخواست هیأت 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 بیست و شش :**

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 بیست و هفت :**

متقاضی پذیرش موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده، از جمله تغییرات در اساسنامه، حسابرس، مدیران، دارندگان اطلاعات نهانی، سال مالی، تغییرات سهامداران عمده و تغییر با اهمیت در فعالیت شرکت در دوره بررسی درخواست پذیرش را به اطلاع بورس برساند. در غیر این صورت هیأت پذیرش می‌تواند براساس گزارش بورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی را در هر مرحله‌ای با اعلام به متقاضی متوقف نماید.

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

▪ **ماده بیست و هشت :**

حذف شد.

▪ **تبصره :**

حذف شد.

▪ **ماده بیست و هشت مکرر :**

بورس موظف است سامانه الکترونیکی جهت انجام فرآیند پذیرش تا درج اوراق بهادار را مطابق با این دستورالعمل و الزامات سازمان طراحی و پیاده سازی نماید. در این سامانه تمامی مکاتبات لازم در خصوص پذیرش شرکت به صورت الکترونیکی بارگذاری شده و قابلیت رهگیری خواهد داشت. همچنین بورس موظف است فهرست متقاضیان پذیرش (در صورت کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش (را به همراه خلاصه ای از وضعیت پرونده پذیرش آن‌ها در پایان هر ماه در سامانه بارگذاری نماید، به نحوی که برای عموم قابل رویت باشد.

▪ **ماده بیست و هشت مکرر یک :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

بورس موظف است پس از بررسی مدارک و مستندات و همچنین در صورت نیاز بازدید حضوری از محل و یا کارخانه شرکت متقاضی، نسبت به ادامه فرآیند پذیرش متقاضی یا رد درخواست پذیرش، اقدام نماید .

▪ **تبصره یک :**

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

▪ **تبصره دو :**

بورس موظف است در صورت کسب اطمینان از ادامه فرآیند پذیرش، دسترسی کلیه اعضای هیأت پذیرش و سازمان را جهت ارزیابی پرونده پذیرش به سامانه الکترونیکی به گونه ای فراهم کند که کلیه اطلاعات و مکاتبات صورت گرفته از روز آغاز فرآیند پذیرش برای کاربران قابل مشاهده باشد .

▪ **تبصره سه :**

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

▪ **تبصره چهار :**

در صورت رد درخواست، متقاضی می تواند تا ۱۰ روز کاری پس از تاریخ ابلاغ رد خواست، مراتب اعتراض خود را از طریق سامانه الکترونیکی پذیرش به دبیرخانه هیأت پذیرش اعلام نماید. درخواست متقاضی به همراه اظهارنظر بورس در اولین جلسه هیأت پذیرش و بدون حضور متقاضی مطرح و در خصوص آن تصمیم گیری خواهد شد. رای هیأت پذیرش قطعی و لازم الاجراست .

▪ **بند سه :**

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

▪ **بند چهار :**

جلسه هیأت پذیرش حداقل ۳ روز کاری و حداکثر ۱۵ روز کاری پس از ارائه گزارش کارشناسی بورس به هیأت پذیرش، برگزار می شود.

▪ **بند پنج :**

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

▪ **بند شش :**

حذف شد.

▪ **تبصره :**

حذف شد.

▪ **بند هفت :**

حذف شد.

▪ **بند هشت :**

حذف شد.

▪ **ماده بیست و نه :**

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

▪ **ماده سی :**

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

▪ **ماده سی و یک :**

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

▪ **ماده سی و دو :**

قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخ های بورس، متقاضی مکلف است نسبت به تأمین پوشش های بیمه ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی های خود اقدام نموده و تعهد نماید همواره پوشش بیمه ای مربوط را رعایت نماید.

▪ تبصره :

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

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

▪ ماده سی و سه :

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

▪ تبصره :

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

▪ ماده سی و چهار :

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 :

هیأت پذیرش می‌تواند 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 سی و پنج :

شرکتی که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، باید اصول راهبردی شرکتی مصوب هیأت 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 هیأت پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود.

○ ماده سی و شش :

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 سی و هفت :

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

▪ تبصره :

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

• فصل پنج - تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - تعلیق اوراق بهادار :

▪ ماده سی و هشت :

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 شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان را ارائه ننماید.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ ماده سی و نه :

حذف شد.

▪ ماده سی و نه مکرر :

فرآیند تعلیق به صورت ذیل است:

۱- بورس موظف است در صورت مشاهده هر یک از موارد بندهای ۱ و ۲ ماده ۳۸ بلافاصله به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه اطلاعاتی شفاف سازی نماید. ناشر موظف است پس از دریافت تذکر، طی اطلاعیه شفاف سازی ضمن ارائه دلایل وقوع هر یک از موارد، زمان اصلاح آن را اعلام نماید. در صورتی که ناشر ظرف ۵ روز کاری پس از دریافت تذکر، اطلاعیه شفاف سازی منتشر نکند، بورس ملزم به افشای عدم پاسخگویی ناشر و کلیه مکاتبات مربوطه مطابق فرم ب-۱ است .

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

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

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

▪ تبصره سه :

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

▪ ماده چهل :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

○ بخش دو - لغو پذیرش اوراق بهادار :

▪ ماده چهل 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" ارایه نموده باشد، بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری 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 هیأت پذیرش گزارش ارائه دهد .
- ۴- هیأت پذیرش می تواند حداکثر مهلت ۶ ماهه ای را برای رفع دلایل لغو پذیرش توسط ناشر در نظر گیرد. مهلت قابل ارایه توسط هیأت پذیرش از تاریخ تعلیق نماد می باشد.
- ۵- پس از پایان مهلت ذکر شده در بند ۴ و عدم رفع دلایل لغو پذیرش، پذیرش اوراق بهادار با اعلام هیأت پذیرش لغو می شود.
- ۶- بورس، لغو پذیرش اوراق بهادار را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ اعلام، با ذکر دلایل مربوط، طی گزارشی (فرم ب-۶) به ناشر، عموم و سازمان اطلاع می دهد.

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

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

▪ تبصره سه :

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

▪ ماده چهل و یک :

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

▪ بند یک :

حذف شد.

▪ بند دو :

حذف شد.

▪ بند سه :

حذف شد.

▪ **بند چهار :**

در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

▪ **بند پنج :**

در صورتی که ناشر ظرف مدت ۳ سال مالی متوالی یا ۴ سال مالی متناوب طی ۵ سال گذشته مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت شده باشد، بورس موظف است بر اساس فرآیند ذیل تصمیم گیری نماید:
الف- بورس بلافاصله پس از انتشار صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده توسط ناشر مبنی بر مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت، ضمن اعلام به عموم (بر اساس فرم ب ۱۷)، به ناشر تذکر کتبی ارسال و درخواست ارائه برنامه جهت خروج از مشمول موضوع بند ۵ این ماده می‌نماید.

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

ج- در صورت ارائه برنامه طی مهلت معین توسط ناشر، بورس موظف است برنامه ارائه شده را ظرف مدت ۱۰ روزکاری بررسی نموده و گزارش آن را به هیأت پذیرش ارائه دهد. هیأت پذیرش می‌تواند حداکثر تا مهلت زمانی مقرر جهت ارائه صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده به ناشر جهت خروج از مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت فرصت دهد. بورس موظف است تصمیم هیأت پذیرش را مطابق فرم ب ۱۱ به عموم اعلام کند.

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

▪ **بند شش :**

سررسید اوراق بهادار؛

▪ **بند هفت :**

حذف شد.

▪ **بند هشت :**

حذف شد.

▪ **بند نه :**

حذف شد.

▪ بند ده :

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

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

در صورتی که اظهارنظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده عدم اظهارنظر یا مردود باشد، ملاک تشخیص شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت در آن سال مالی، ارقام تجدید ارائه شده در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده سال مالی بعد خواهد بود .

▪ تبصره سه :

تمام اوراق بهادار لغو پذیرش شده موضوع بندهای ۴، ۵ و ۱۰ این ماده، به بازار پایه فرابورس منتقل می شوند.

▪ ماده چهل و دو :

حذف شد.

▪ ماده چهل و سه :

حذف شد.

▪ ماده چهل و چهار :

حذف شد.

▪ ماده چهل و پنج :

حذف شد.

▪ ماده چهل و شش :

حذف شد.

▪ تبصره :
حذف شد.

▪ ماده چهل و شش مکرر :

رأی هیأت 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 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 چهل و هفت :

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

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

▪ ماده چهل و هشت :

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

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

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 سه :

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

▪ ماده چهل و نه :

حذف شد.

▪ ماده پنجاه :

حذف شد.

▪ ماده پنجاه و یک :

حذف شد.

▪ ماده پنجاه و دو :

حذف شد.

▪ ماده پنجاه و دو مکرر :

درخواست ناشر در اولین جلسه هیأت پذیرش مطرح خواهد شد، و هیأت 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 هیأت پذیرش، سهامداران عمده می توانند درخواست خود را با شرایط جدید به بورس ارایه نمایند .

▪ ماده پنجاه و دو مکرر یک :

پس از اعلام موافقت هیأت 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 پنجاه و دو مکرر دو :

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

▪ ماده پنجاه و دو مکرر سه :

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 پنجاه و دو مکرر چهار :

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 پنجاه و دو مکرر پنج :

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

▪ ماده پنجاه و دو مکرر شش :

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

▪ ماده پنجاه و دو مکرر هفت :

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 درج یا پذیرفته شده دریافت می کند:

▪ بند یک :

کارمزد درج یا پذیرش که به همراه درخواست درج یا پذیرش و تکمیل مدارک اولیه دریافت می شود.

▪ بند دو :

کارمزد درج که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می شود.

▪ تبصره :

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

○ بخش دو - سایر مقررات :

▪ ماده پنجاه و چهار :

حذف شد.

▪ ماده پنجاه و پنج :

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

▪ ماده پنجاه و پنج مکرر :

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

▪ بند یک :

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

▪ بند دو :

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

▪ بند سه :

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

▪ تبصره :

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

▪ ماده پنجاه و شش :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ **ماده پنجاه و هفت :**

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 پنجاه و هشت :**

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 پنجاه و نه :**

ضوابط مشروحه زیر جزء لاینفک این دستورالعمل بوده و علاوه بر مفاد دستورالعمل، رعایت آنها در موارد مرتبط 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 سهام شرکت‌های لیزینگ (پیوست ۳)؛
۴. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ (پیوست ۴)؛
۵. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های دولتی (پیوست ۵)؛
۶. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های تأمین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی (پیوست ۶)؛
۷. ضوابط و شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های نوپا و فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال (پیوست ۷)؛
۸. شرایط اختصاصی درج در بازار سرمایه‌گذاری حرفه‌ای (پیوست ۸).

▪ **ماده شصت :**

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

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

به پیشنهاد رئیس سازمان و تصویب هیأت مدیره سازمان .

▪ **ماده شصت مکرر :**

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

▪ ماده شصت و یک :

از تاریخ لازم‌الاجرا 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- 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 ۷۷/۰۶/۱۶ 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 خصوصی‌سازی مصوب ۸۲/۰۹/۲۶ شورای بورس،
- ۱۱- آیین‌نامه اجرایی هیأت 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 شرکت‌های نسل سوم در بورس مصوب ۸۴۱۸/۱۰/۱۸ شورای بورس،
- ۱۵- دستورالعمل پذیرش اوراق مشارکت شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران براساس آیین‌نامه اجرایی ماده ۱۷ قانون تنظیم بخشی از مقررات تسهیل و نوسازی صنایع کشور و اصلاح ماده ۱۱۳ قانون برنامه سوم، مصوب ۸۳/۱۰/۰۷ شورای بورس .

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

- ماده یک :

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

- ماده دو :

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

- ماده سه :

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

- ماده چهار :

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

- ماده پنج :

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

- ماده شش :

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

- پیوست دو - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های بیمه :

- ماده یک :

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

○ ماده دو :

شرکت بیمه نمی‌تواند بیش از پنج درصد سهام سایر شرکت‌های بیمه 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 سه :

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

○ ماده چهار :

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

○ ماده پنج :

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

• پیوست سه - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های لیزینگ :

○ ماده یک :

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 دو :

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

○ ماده سه :

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

○ ماده چهار :

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

○ ماده پنج :

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

• پیوست چهار - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ :

○ ماده یک :

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، آن‌قدر حق رأی کسب می‌کند که برای کنترل عملیات شرکت، هیأت مدیره را انتخاب کند و یا در انتخاب اعضای هیأت مدیره مؤثر باشد .

○ ماده دو :

در ترکیب دارایی‌های شرکت‌های سرمایه‌گذاری باید محدودیت‌های زیر اعمال شود:

- ۱- شرکت سرمایه‌گذاری در هنگام پذیرش و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های خود را به سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری اختصاص دهد که در اثر سرمایه‌گذاری در این اوراق بهادار، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت ناشر اوراق بهادار یادشده، نفوذ قابل ملاحظه پیدا نکند یا کنترل آن را به‌دست نیاورد .
- ۲- این شرکت‌ها نباید بیش از ۱۰ درصد دارایی‌های خود را صرف خرید سهام یک شرکت نمایند .

▪ 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 سه :

شرکت‌های هلدینگ در هنگام پذیرش و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های خود را به سرمایه‌گذاری در سهام یا سهم‌الشرکه یا واحدهای سرمایه‌گذاری دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری دیگر اختصاص دهد به‌طوری‌که

در شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌پذیر، به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آن‌ها را به‌دست آورد .

○ **ماده چهار :**

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 پنج :**

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

● **پیوست پنج - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های دولتی و سرمایه‌گذاری‌های استانی :**

○ **ماده یک :**

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 هیأت پذیرش، رعایت شرط دوره سودآوری الزامی نیست.

● **پیوست شش - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی :**

○ **ماده یک :**

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

○ **ماده دو :**

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

● **پیوست هفت - ضوابط و شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های نوپا و فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال :**

○ **ماده یک :**

شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال که از این پس «متقاضی» نامیده می‌شوند، در صورتی که بر اساس تأیید بورس، دارای حداقل دو شرط از شرایط زیر باشند، برای پذیرش در هر یک از بازارهای بورس، علاوه بر شرایط مقرر در دستورالعمل و سایر قوانین و مقررات، باید واجد شرایط اختصاصی مقرر در این پیوست نیز باشند:

الف) متقاضیانی که کسب و کار داده محور بر بستر اینترنت دارند.

ب) متقاضیانی که بیش از ۳۰ درصد از ارزش روز دارایی‌های آنها از نوع نامشهود باشد.

ج) متقاضیانی که کسب و کار آنان کاربر پایه باشد.

○ ماده دو :

حذف شد.

○ ماده سه :

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

تبصره ۱- هیأت پذیرش موظف است نسبت به تعیین حداکثر زمان توثیق سهام فوق اقدام نماید.

تبصره ۲- در صورت وجود ریسک یا بروز شرایطی که به تشخیص هیأت پذیرش، تداوم توثیق سهام ضرورت داشته باشد، هیأت پذیرش می‌تواند نسبت به تداوم توثیق با تأیید سازمان پس از پایان مدت زمان اولیه، اقدام نماید. این موضوع باید به صورت مکتوب همراه با ارائه دلایل تداوم توثیق و با تعیین حداکثر زمان تداوم توثیق به شرکت اعلام شود.

تبصره ۳- حذف شد.

○ ماده چهار :

بورس موظف است نسبت به استعلام صلاحیت اعضای هیأت مدیره، مدیرعامل و سهامداران عمده و مباحث مربوط به پولشویی از مراجع ذی‌صلاح، اقدام کند.

تبصره ۱- حذف شد.

تبصره ۲- حذف شد.

تبصره-

چنانچه ظرف مدت دو ماه از دریافت استعلام، پاسخی از سوی مراجع ذی‌صلاح ارائه نشود، به منزله بلامانع بودن ادامه فرایند پذیرش است.

○ ماده پنج :

متقاضی پذیرش موظف است مدارک و مستندات زیر را حسب تشخیص هیأت پذیرش قبل از درج ارائه کند:

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

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

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

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

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

۶- تأییدیه فنی نرم‌افزار از سازمان فناوری اطلاعات ایران

۷- گواهی سلامت و احراز اصالت نرم‌افزار از سازمان فناوری اطلاعات ایران

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

تبصره ۱- حذف شد.

تبصره ۲- حذف شد.

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

تبصره ۲- سهامدار عمده سهامداری است که به طور مستقیم یا غیرمستقیم به همراه شرکت‌های فرعی و وابسته، توانایی انتخاب حداقل یکی از اعضای هیأت مدیره شرکت را دارد.

○ ماده شش :

حذف شد.

○ ماده هفت :

حذف شد.

○ ماده هشت :

متقاضی پذیرش موظف است ضمن معرفی مدیران و کارکنان کلیدی شرکت، مستندات اتخاذ سازوکارهای لازم جهت نگهداشت آنان و جلوگیری از ایجاد اختلال در تداوم فعالیت شرکت با فرض خروج یا سوءاستفاده آنها از شرکت را به هیأت پذیرش تسلیم نماید.

○ ماده نه :

علاوه بر اعضای هیأت پذیرش تعیین شده براساس ماده ۲ دستورالعمل، دو عضو متخصص در حوزه اقتصاد دیجیتال با حق رأی، به پیشنهاد مدیرعامل بورس و تأیید هیأت مدیره بورس، به ترکیب هیأت پذیرش متقاضی اضافه می شود.

تبصره ۱- جلسات هیأت پذیرش متقاضی با حضور حداقل ۶ عضو، شامل مدیرعامل و ۲ نفر متخصص در حوزه اقتصاد دیجیتال رسمیت می یابد. تصمیمات هیأت پذیرش با رأی موافق حداقل ۶ عضو معتبر است.

تبصره ۲- مفاد تبصره دو و سه ماده ۲ دستورالعمل برای اشخاص متخصص در حوزه اقتصاد دیجیتال نیز حاکم است.

• پیوست هشت - شرایط اختصاصی درج در بازار سرمایه گذاری حرفه ای :

○ ماده یک :

در بازار سرمایه گذاری حرفه ای، سهام شرکت های پروژه (سهامی عام)، واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری جسورانه و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری خصوصی، درج می شوند.

تبصره ۱- سایر اوراق بهادار پس از پیشنهاد هیأت مدیره بورس و تأیید هیأت مدیره سازمان، قابل درج در این بازار هستند.
تبصره ۲- شرایط سرمایه گذاری در بازار سرمایه گذاری حرفه ای توسط هیأت مدیره بورس، تعیین و اعلام می شود.

○ ماده دو :

متقاضیان درج در این بازار، باید حسب مورد واجد شرایط مندرج در مقررات مرتبط از جمله دستورالعمل تأسیس صندوق های سرمایه گذاری جسورانه و خصوصی مصوب ۱۳۹۷/۰۶/۱۴ هیأت مدیره سازمان و دستورالعمل نحوه صدور مجوز عرضه عمومی شرکت پروژه (سهامی عام) مصوب ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات آن باشند. متقاضیان باید علاوه بر مدارک و مستندات مندرج در مقررات مذکور، سایر مدارک و مستندات لازم جهت درج اوراق بهادار در این بازار را که در هر مورد به تشخیص هیأت پذیرش بورس تعیین می شود، ارائه نمایند.