

جدول تطبیقی اصلاحات دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران

عناوین اصلاحات	مصوبه فعلی	جمع بندی کمیته تدوین مقررات
مقدمه	این دستورالعمل، در اجرای ماده ۳۰ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و ماده ۱۶ آیین نامه اجرایی آن مصوب ۱۳۸۶/۰۴/۰۳ هیئت محترم وزیران، توسط بورس اوراق بهادار تهران پیشنهاد در ۸۴ ماده (با لحاظ مواد مکرر)، ۷۸ تبصره و ۶ پیوست، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۴ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۹/۰۴/۱۲ ، ۱۳۹۰/۰۵/۱۵ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ ، ۱۳۹۷/۰۱/۲۹ ، ۱۳۹۴/۰۴/۰۵ ، ۱۳۹۷/۰۴/۱۳ ، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ ، ۱۳۹۷/۰۱/۱۹ ، ۱۳۹۸/۰۳/۱۳ ، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ ، ۱۳۹۸/۰۱/۲۴ ، ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ و ۱۴۰۱/۰۴/۱۶ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.	این دستورالعمل، در اجرای ماده ۳۰ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و ماده ۱۶ آیین نامه اجرایی آن مصوب ۱۳۸۶/۰۴/۰۳ هیئت وزیران، به پیشنهاد بورس اوراق بهادار تهران، در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و تاریخ آخرین اصلاح آن، ... / ... / ۱۴۰۲ است.
بند ۳ ماده ۱	فهرست نرخ های 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 می رسد،	فهرست نرخ های بورس: سندی رسمی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل معامله، معاملات انجام شده اوراق بهادار و قیمت آنها به تفکیک بازار اول، بازار دوم، بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله، بازار ابزار مشتقه، بازار اوراق بدهی و بازار سرمایه گذاری حرفه ای، توسط بورس تنظیم و به اطلاع عموم می رسد،
بند ۸ ماده ۱	امیدنامه: سندی است که شامل اطلاعاتی در خصوص متقاضی پذیرش می باشد. از جمله اطلاعاتی که در این سند افشا می شود شامل مشخصات شرکت، شرحی از کسب و کار و فعالیت های آن، تحلیل بازار مواد اولیه، تحلیل بازار محصولات جاری، تشریح قراردادهای با اهمیت، تشریح عملکرد شرکت در طی سال های گذشته (پنج سال گذشته یا از ابتدای فعالیت شرکت هرکدام کمتر باشد)، صورت های مالی شرکت به همراه اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی، معرفی طرح های در دست اجرا و طرح هایی که شرکت قصد اجرای آن ها را دارد به همراه توجیهات اقتصادی، فنی و مالی آن، پیش بینی جریان نقدی ورودی و خروجی، تحلیل ریسک های پیش رو، دعاوی له یا علیه شرکت متقاضی و سایر اطلاعاتی است که توسط بورس تعیین می شود. حداقل الزامات این سند به تصویب هیئت مدیره بورس می رسد. این سند پس از پذیرش متقاضی، جهت اطلاع به عموم	امیدنامه: سندی است که شامل اطلاعاتی در خصوص متقاضی پذیرش می باشد. از جمله اطلاعاتی که در این سند افشا می شود: مشخصات شرکت، شرحی از کسب و کار و فعالیت های آن، تحلیل بازار مواد اولیه، تحلیل بازار محصولات جاری، تشریح قراردادهای با اهمیت، تشریح عملکرد شرکت در طی سال های گذشته (پنج سال گذشته یا از ابتدای فعالیت شرکت هرکدام کمتر باشد)، صورت های مالی شرکت به همراه اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی، معرفی طرح های در دست اجرا و طرح هایی که شرکت قصد اجرای آن ها را دارد به همراه توجیهات اقتصادی، فنی و مالی آن، پیش بینی جریان نقدی ورودی و خروجی، تحلیل ریسک های پیش رو، دعاوی له یا علیه شرکت متقاضی و سایر اطلاعاتی است که توسط بورس تعیین می شود. حداقل الزامات این سند به تصویب هیئت مدیره بورس می رسد. این سند پس از پذیرش متقاضی، جهت اطلاع به عموم

<p>در تارنمای مختص به پذیرش بورس منتشر شده و همزمان با درج نماد معاملاتی در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان انتشار می‌یابد.</p>	<p>پذیرش در خصوص دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت متقاضی و سایر اطلاعاتی می‌باشد که توسط بورس تعیین می‌شود. نمونه این سند به تصویب هیئت 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.</p>	
<p>ارکان پذیرش: عبارتند از متقاضی، مشاور پذیرش، متعهد خرید، حسابرس مستقل و بازرس قانونی متقاضی، مشاور عرضه و مشاور حقوقی متقاضی که مطابق با مفاد موضوع ماده ۲۱ مکرر این دستورالعمل جهت انجام تکالیف مقرر در این دستورالعمل در فرایند پذیرش اوراق بهادار متقاضی در بورس، مشارکت می‌کنند.</p>	<p>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 ۴ 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.</p>	<p>بند ۱۱ ماده ۱</p>
<p>مشاور عرضه: منظور مشاور عرضه موضوع «دستورالعمل استفاده از خدمات مشاوران عرضه مصوب ۱۳۸۷/۰۴/۱۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار با اصلاحات بعدی» است.</p>	<p>حذف شد.</p>	<p>بند ۱۲ ماده ۱</p>
<p>اوراق مالی اسلامی: منظور صکوک، اسناد خزانه اسلامی و اوراق مشارکت است.</p>	<p>اوراق تضمین مالی اسلامی: منظور صکوک، اسناد خزانه اسلامی و اوراق مشارکت است.</p>	<p>بند ۱۴ ماده ۱</p>
<p>حذف شد.</p>	<p>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 تحویل سهام، ارائه می‌گردد. از جمله اطلاعاتی که در این سند ارائه می‌شود شامل توضیح وضعیت فعلی ناشر، تجزیه و تحلیل بازار مواد اولیه و بازار محصولات ناشر، تجزیه و تحلیل صنعتی که ناشر در آن فعالیت می‌نماید و برنامه‌های عملیاتی جهت اداره فعالیت‌های ناشر می‌باشد.</p>	<p>بند ۱۶ ماده ۱</p>

بند ۳ ماده ۲	یک نفر شخص حقیقی با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی به انتخاب هیئت مدیره بورس؛	یک نفر شخص حقیقی با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی از میان حسابداران رسمی عضو جامعه حسابداران رسمی ایران به انتخاب هیئت مدیره بورس؛
بند ۵ ماده ۲	یک نفر شخص حقیقی با تخصص مالی و یا با تجربه در صنعت مربوطه یا صنایع مشابه به انتخاب مدیر عامل بورس؛	یک نفر شخص حقیقی با تخصص مالی و یا با تجربه در صنعت مربوطه یا صنایع مشابه به انتخاب مدیر عامل بورس و تأیید هیئت مدیره بورس؛
تبصره ۱ مکرر ماده ۲	-	دو عضو علی‌البدل توسط هیئت مدیره بورس، یک نفر با تخصص حقوق و یک نفر با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی و یک عضو علی‌البدل با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی با معرفی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار یا کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران و تأیید هیئت مدیره بورس انتخاب می‌شوند.
تبصره ۲ ماده ۲	دوره عضویت اشخاص بندهای ۲ تا ۵ این ماده ۳ سال می‌باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر یک دوره دیگر بلامانع است. مدت عضویت اعضا تا زمان جایگزینی عضو مطابق مقررات ادامه پیدا می‌کند. مرجع انتخاب‌کننده موظف است ۳ ماه پیش از پایان مدت عضویت، عضو پیشنهادی جدید را معرفی کند.	دوره عضویت اشخاص بندهای ۲ تا ۵ این ماده ۳ سال می‌باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر یک دوره دیگر بلامانع است. مدت عضویت اعضا تا زمان جایگزینی عضو مطابق مقررات ادامه پیدا می‌کند. مرجع انتخاب‌کننده موظف است ۳ ماه پیش از پایان مدت عضویت، عضو پیشنهادی جدید را معرفی کند.
تبصره ۳ ماده ۲	اشخاص موضوع بندهای ۲ تا ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی تنها در صورت فوت یا حجر یا استعفاء، با رعایت تشریفات مقرر در بندهای مربوطه این ماده قابل تغییرند. عدم حضور هر یک از اعضای هیئت پذیرش، بیش از سه جلسه متوالی یا پنج جلسه متناوب در طول یک سال شمسی بدون عذر موجه به‌منزله استعفا است. تشخیص موجه بودن غیبت بر عهده رئیس هیئت پذیرش است.	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 ۴ ماده ۲	هیئت پذیرش می‌تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان شرکت‌های متقاضی پذیرش برای حضور در جلسات دعوت کند. این اشخاص حق رأی نخواهند داشت.	هیئت پذیرش می‌تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان، ارکان پذیرش و همچنین سهامداران/سهامداران عمده متقاضی برای حضور در جلسات دعوت کند. این اشخاص حق رأی نخواهند داشت.
تبصره ۴ مکرر ماده ۲	دبیر هیئت پذیرش موظف می‌باشد از نماینده سازمان جهت حضور در جلسه دعوت نماید.	دبیر هیئت پذیرش موظف است حداقل ۵ روز کاری قبل از جلسه، نماینده سازمان را به جلسه دعوت کند.
تبصره ۵ ماده ۲	معاون ناشران و اعضا یا مدیر پذیرش بورس دبیر هیئت پذیرش خواهد بود.	معاون مربوطه یا مدیر پذیرش، دبیر هیئت پذیرش است.
ماده ۳ مکرر	-	به‌منظور مدیریت تعارض منافع در اتخاذ تصمیمات هیئت پذیرش، در صورتی که هر یک از اعضا به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم، در موضوع تعارض منافع داشته باشند، باید موضوع را به‌صورت مکتوب، حداقل ۵ روز کاری قبل از جلسه به دبیر جلسه اعلام کنند. دبیر هیئت پذیرش موظف

<p>است، عضو علی‌البدل را در خصوص آن موضوع دعوت کند. در صورت حضور عضو دارای تعارض منافع در جلسه‌ای که آن موضوع در دستور کار قرار دارد، باید بلافاصله پس از مطرح شدن موضوع برای بحث، جلسه را ترک و پس از رسیدگی به آن، به جلسه بازگردد. اظهار اعضاء مبنی بر وجود یا عدم وجود تعارض منافع در صورت جلسات هیئت پذیرش درج می‌شود.</p>		
<p>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. بازار اول و دوم هر کدام از دو تابلوی اصلی و فرعی تشکیل شده است. پذیرش سهام در بورس، صرفاً در یکی از تابلوهای بازار اول یا تابلوی اصلی بازار دوم صورت می‌پذیرد. متقاضی، در صورت دارا بودن شرایط عمومی پذیرش سهام، با توجه به شرایط خاص پذیرش سهام بازارهای اول و دوم، باید تقاضای پذیرش خود را به بورس ارائه نماید.</p>	<p>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.</p>	<p>ماده ۴</p>
<p>بدون تغییر</p>	<p>درج اوراق بهادار در بازار سرمایه‌گذاری حرفه‌ای تابع ضوابط مقرر در پیوست ۸ این دستورالعمل می‌باشد.</p>	<p>تبصره ۱ ماده ۴</p>
<p>بازار ابزارهای مشتقه تابع مقررات این دستورالعمل نیست.</p>	<p>—</p>	<p>تبصره ۲ ماده ۴</p>
<p>درج اوراق بهادار بدهی در بازار اوراق بهادار بدهی تابع مقررات مربوط به انواع مختلف این اوراق است.</p>	<p>—</p>	<p>تبصره ۳ ماده ۴</p>
<p>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 یا دارای بند بااهمیت پس از بند اظهارنظر حسابرس صادر شده باشد، هیئت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام کند.</p>	<p>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، هیئت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام نماید.</p>	<p>بند ۹ ماده ۵</p>
<p>دعای له یا علیه متقاضی یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق دارای اثر با اهمیت بر عملکرد و وضعیت مالی متقاضی، وجود نداشته باشد.</p>	<p>دعای حقوقی له یا علیه متقاضی، دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی، وجود نداشته باشد.</p>	<p>بند ۱۰ ماده ۵</p>

<p>هیئت پذیرش می‌تواند در صورت وجود دعاوی یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق، پذیرش یا عرضه اولیه را منوط به انجام یک یا چند اقدام از بندهای زیر کند:</p> <p>الف- ارائه ضمانت نامه بانکی توسط سهامداران عمده</p> <p>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 منتهی به درخواست توثیق</p> <p>ج- مسدود کردن بخشی از سهام شرکت در حال عرضه اولیه.</p>	<p>در موافقی که شکایتی علیه متقاضی در حال پذیرش واصل گردد با توجه به مسئولیت سهامداران قبل از عرضه اولیه در خصوص دعاوی حقوقی مربوط به قبل از تاریخ عرضه اولیه سهام، تا زمان دریافت حکم قطعی مبنی بر رفع شکایت علیه متقاضی در حال پذیرش مطابق بندهای زیر و به تشخیص هیئت پذیرش عمل می‌شود؛</p> <p>الف- ارائه ضمانت نامه بانکی توسط سهامداران عمده</p> <p>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.</p> <p>ج- مسدود کردن بخشی از سهام شرکت در حال عرضه اولیه .</p>	<p>تبصره ۱ ماده ۵</p>
<p>درخصوص بند ۹ و ۱۰ ماده ۵، در صورتی که ارزش ریالی دعاوی، میزان مغایرت در حساب‌ها یا تعهدات و تعدیلات احتمالی متقاضی از میزان سود انباشته در زمان پذیرش و عرضه کمتر باشد، با اخذ تعهد کتبی از سهامداران عمده مبنی بر عدم تقسیم سود به میزان مبالغ فوق‌الذکر و پذیرش ضمان (جبران خسارات وارده به شرکت و سهامداران) در صورت نقض این تعهد، با تکلیف به افشای میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیئت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند.</p>	<p>درخصوص بند ۹ و ۱۰ ماده ۵، در صورتی که ارزش ریالی دعاوی حقوقی، میزان مغایرت در حساب‌ها یا تعهدات و تعدیلات احتمالی متقاضی از میزان سود انباشته در زمان پذیرش و عرضه کمتر باشد، با اخذ تعهد کتبی از سهامداران عمده مبنی بر عدم تقسیم سود به میزان مبالغ فوق‌الذکر و پذیرش ضمان (جبران خسارات وارده به شرکت و سهامداران) در صورت نقض این تعهد، با تکلیف به افشای میزان تعهدات احتمالی و لحاظ تعهدات مذکور در ارزشیابی شرکت، هیئت پذیرش اختیار دارد با پذیرش سهام متقاضی موافقت کند.</p>	<p>تبصره ۲ ماده ۵</p>
<p>حداقل سرمایه ثبت شده آن ۶,۰۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال کمتر نباشد.</p>	<p>حداقل سرمایه ثبت شده آن ۴ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت از ۶۴ میلیارد ریال کمتر نباشد.</p>	<p>بند ۱ ماده ۶</p>
<p>ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۱۵ درصد نباشد.</p>	<p>ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۶ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۱۵ درصد نباشد.</p>	<p>جزء ب بند ۳ ماده ۶</p>
<p>سود عملیاتی شرکت در سه دوره مالی حسابرسی شده منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار بوده و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی آن طی این دوره‌ها مثبت باشد. در هر صورت جریان نقدی یادشده در دوره سوم باید مثبت باشد.</p>	<p>سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار بوده و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی آن طی این دوره‌ها مثبت باشد.</p>	<p>بند ۹ ماده ۶</p>
<p>شرکت‌های موضوع پیوست‌های این دستورالعمل، از رعایت بندهای ۷ و ۹ مستثنی و براساس پیوست‌های مرتبط ارزیابی می‌شوند.</p>	<p>بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، شرکت‌های بیمه، شرکت‌های واسپاری، شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ، شرکت‌های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری در خصوص</p>	<p>تبصره ماده ۶</p>

	تعیین حداقل‌های بندهای ۷ و ۹ این ماده مستثنی می‌گردند و براساس پیوست های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند.
ماده ۷	اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل متقاضی دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری موثر یا محکومیت قطعی جرائم موضوع فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار یا محکومیت تخلفاتی موثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای، نباشند.
بند ماده ۱۰	حداقل سرمایه ثبت شده آن ۶۵۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۸۰۰۰ میلیارد ریال باشد.
جزء ب بند ۲ ماده ۱۰	ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۴۰۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۱۲ درصد نباشد.
بند ۷ ماده ۱۰	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. در هر صورت جریان نقدی یادشده در دوره سوم باید مثبت باشد.
تبصره ماده ۱۰	بندهای ۳ و ۷ در خصوص بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت های بیمه، شرکت های واسطه‌گری، شرکت های سرمایه‌گذاری و هلدینگ، شرکت های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی و صندوق های سرمایه‌گذاری از تعیین حداقل در این بندها مستثنی می‌گردند و براساس پیوست های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند.
ماده ۱۱	مبحث د - شرایط خاص پذیرش سهام در بازار دوم: متقاضی پذیرش سهام در بازار دوم باید دارای شرایط زیر باشد:
بند ماده ۱۱	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 ۵۰۰ میلیارد ریال باشد.
جزء ب بند ۲ ماده ۱۱	ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۴۵۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۷ درصد نباشد.
	حداقل سرمایه ثبت شده آن ۲،۵۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۱۵،۰۰۰ میلیارد ریال باشد.
	ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۶،۰۰۰ میلیارد ریال باشد و همچنین سهام شناور آزاد آن کمتر از ۱۲ درصد نباشد.
	سود عملیاتی شرکت در سه دوره مالی حسابرسی شده منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار باشد و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی طی این دوره‌ها مثبت باشد. در هر صورت جریان نقدی یادشده در دوره سوم باید مثبت باشد.

<p>سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی حسابرسی شده منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار باشد و جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی طی این دوره ها مثبت باشد.</p>	<p>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 دوره ها مثبت باشد.</p>	<p>بند ۸ ماده ۱۱</p>
<p>شرکت‌های موضوع پیوست‌های این دستورالعمل، از رعایت بندهای ۳ و ۸ مستثنی و براساس پیوست‌های مرتبط ارزیابی می‌شوند.</p>	<p>بندهای ۳ و ۸ در خصوص بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی، شرکت‌های بیمه، شرکت‌های واسپاری، شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ، شرکت‌های تامین سرمایه و نهادهای ارائه‌دهنده خدمات مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری از تعیین حداقل در این بندها مستثنی می‌گردند و براساس پیوست‌های مرتبط این دستورالعمل ارزیابی می‌گردند.</p>	<p>تبصره ماده ۱۱</p>
<p>مدیرعامل بورس، انتقال شرکت‌ها بین بازارها و تابلوها را حداکثر ده روز کاری پس از اعلام میزان سهام شناور آزاد توسط سازمان، بر اساس مفاد این دستورالعمل انجام می‌دهد. تبصره: اولین اعلام میزان سهام شناور آزاد پس از بررسی سالانه بورس جهت انتقال میان بازارها و تابلوها، مشمول این ماده نیست.</p>	<p>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:</p>	<p>ماده ۱۱ مکرر و تبصره</p>
<p>مدیرعامل بورس موظف است 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 کند:</p>	<p>روزهای معاملاتی شرکت از ۷۵ درصد متوسط روزهای معاملاتی شرکت‌های تابلوی اصلی در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد.</p>	<p>ماده ۱۲</p>
<p>بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن» در طبقه یک یا دو نقدشوندگی قرار داشته باشد.</p>	<p>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.</p>	<p>بند ۲ ماده ۱۲</p>
<p>حذف شد.</p>	<p>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:</p>	<p>بند ۳ ماده ۱۲</p>
<p>مدیرعامل بورس موظف است شرکت‌های پذیرفته شده در تابلوی اصلی بازار دوم را در صورت احراز شرایط تابلوی فرعی بازار اول و همچنین شرایط زیر، به تابلوی فرعی بازار اول منتقل کند:</p>	<p>حداقل یک سال از اولین تاریخ شروع معاملات اوراق بهادار آن‌ها در بازار دوم گذشته باشد.</p>	<p>ماده ۱۳</p>
<p>حداقل یک سال از تاریخ اولین معامله سهام آن‌ها در تابلوی اصلی بازار دوم گذشته باشد.</p>	<p>حداقل یک سال از اولین تاریخ شروع معاملات اوراق بهادار آن‌ها در بازار دوم گذشته باشد.</p>	<p>بند ۱ ماده ۱۳</p>

<p>بند ۲ ماده ۱۳</p>	<p>روزهای معاملاتی شرکت از ۷۵ درصد متوسط روزهای معاملاتی شرکتهای تابلوی فرعی در سال منتهی به تیرماه کمتر نباشد.</p>	<p>بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن» در طبقه یک تا سه نقدشوندگی قرار داشته باشد.</p>
<p>بند ۳ ماده ۱۳</p>	<p>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.</p>	<p>حذف شد.</p>
<p>ماده ۱۳ مکرر</p>	<p>—</p>	<p>مدیرعامل بورس موظف است شرکتهای پذیرفته شده را که بر اساس مفاد این دستورالعمل در تابلوی فرعی بازار دوم حضور دارند، در صورت احراز شرایط تابلوی اصلی بازار دوم و همچنین شرایط زیر به تابلوی اصلی بازار دوم منتقل کند:</p> <p>بند ۱: بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن» در طبقه یک تا چهار نقدشوندگی قرار داشته باشد.</p> <p>بند ۲: آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی حداقل معادل ۷۵ درصد متوسط امتیاز محاسبه شده برای شرکت های تابلوی اصلی بازار دوم باشد.</p> <p>بند ۳: آخرین امتیاز حاکمیت شرکتی حداقل معادل ۷۵ درصد متوسط امتیاز محاسبه شده برای شرکت های تابلوی اصلی بازار دوم باشد.</p>
<p>ماده ۱۴</p>	<p>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:</p>	<p>مدیرعامل بورس موظف است شرکتهای پذیرفته شده در تابلوی اصلی بازار اول که هر کدام از شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، به تابلوی فرعی بازار اول منتقل کند.</p>
<p>بند ۱ ماده ۱۴</p>	<p>آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکت های تابلوی اصلی بازار اول باشد.</p>	<p>حذف شد.</p>
<p>بند ۲ ماده ۱۴</p>	<p>نسبت روزهای معاملاتی به کل روزهای معاملاتی و نسبت حجم معاملات بدون احتساب معاملات عمده به کل سهام ثبت شده شرکت از ۷۵ درصد متوسط این نسبت ها در تابلوی اصلی بازار اول در سال منتهی به تیرماه کمتر باشد.</p>	<p>حذف شد.</p>
<p>بند ۳ ماده ۱۴</p>	<p>آخرین امتیاز حاکمیت شرکتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط از شرکت های تابلوی اصلی بازار اول باشد.</p>	<p>حذف شد.</p>

حذف شد.	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.	تبصره ماده ۱۴
مدیرعامل بورس موظف است شرکتهای پذیرفته شده در تابلوی فرعی بازار اول که هر کدام از شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، به <u>تابلوی اصلی بازار دوم منتقل کند</u> .	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.	ماده ۱۵
حذف شد.	امتیاز شفافیت اطلاعاتی کمتر از ۷۵ درصد متوسط امتیاز شرکت های تابلوی فرعی باشد.	بند ۱۵ ماده ۱۵
حذف شد.	نسبت روزهای معاملاتی به کل روزهای معاملاتی و نسبت حجم معاملات بدون احتساب معاملات عمده به کل سهام ثبت شده شرکت از ۷۵ درصد متوسط این نسبت ها در تابلوی فرعی کمتر باشد.	بند ۲ ماده ۱۵
حذف شد.	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.	تبصره ماده ۱۵
مدیرعامل بورس موظف است شرکتهای پذیرفته شده در تابلوی اصلی بازار دوم که هر کدام از شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، به <u>تابلوی فرعی بازار دوم منتقل کند</u> .	شرکت هایی 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 آن ها 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 هیئت پذیرش بورس می باشد. تبصره دو: عرضه سهام این شرکت ها می تواند به تشخیص بورس و بر اساس دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران صورت گیرد.	ماده ۱۵ مکرر

<p>ماده ۱۵ مکرر دو</p>	<p>مدیرعامل بورس موظف است شرکت‌های پذیرفته‌شده در هر یک از تابلوهای بازار اول و تابلوی اصلی بازار دوم را به تابلوی فرعی بازار دوم منتقل کند:</p> <p>بند ۱: بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه اصلی (غیرتلفیقی) حسابرسی‌شده مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ شده باشد.</p> <p>بند ۲: بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی‌شده در سه سال متوالی منتهی به آخرین صورت مالی منتشره زیان‌ده باشد.</p> <p>بند ۳: طبق اظهارنظر حسابرس در صورت‌های مالی سالانه، تداوم فعالیت شرکت ابهام داشته باشد.</p> <p>تبصره: انتقال شرکت‌ها به تابلوی فرعی بازار دوم بر اساس مفاد بند ۳ این ماده منوط به تأیید هیئت پذیرش است.</p>
<p>ماده ۱۵ مکرر سه</p>	<p>بررسی شرایط انتقال بین تابلوها و بازارها، بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی‌شده مصوب مجمع عمومی هریک از شرکت‌ها؛ در ماه‌های اردیبهشت، مرداد، آبان و بهمن هر سال صورت می‌پذیرد.</p>
<p>ماده ۱۶</p>	<p>بخش سه - پذیرش اوراق تضمین مالی اسلامی:</p> <p>اوراق تضمین مالی اسلامی زیر در صورت دارا بودن شرایط، قابل پذیرش در بورس می‌باشند:</p> <p>بند یک: اوراق تضمین مالی اسلامی منتشره توسط دولت، شرکت‌های دولتی، بانک مرکزی و شهرداری‌ها،</p> <p>بند دو: اوراق تضمین مالی اسلامی منتشره توسط شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان.</p>
<p>ماده ۱۷</p>	<p>اوراق تضمین مالی اسلامی پذیرفته شده در بورس باید با نام باشد.</p> <p>تبصره یک: اوراق تضمین مالی اسلامی که با مجوز سازمان انتشار می‌یابند، نیاز به طرح در هیئت پذیرش نخواهند داشت.</p> <p>تبصره دو: پذیرش اوراق تضمین مالی اسلامی منتشره توسط وزارتخانه‌ها و دستگاه‌های دولتی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، با رعایت الزامات قانونی مربوطه امکان پذیر خواهد بود.</p> <p>تبصره سه: درج اوراق مالی اسلامی اشخاص مشمول بند ۵ ماده ۶ «قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم (۴۴) قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران» مصوب ۱۳۸۶ و شرکت‌های تابعه و وابسته به آن‌ها، منوط به افشای صورت‌های مالی حسابرسی شده مطابق با الزامات تعیین شده در آن قانون است.</p>

ماده ۱۸	ارزش اسمی اوراق تاهیین مالی اسلامی متقاضی پذیرش نباید در هر نوبت انتشار کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.	ارزش اسمی اوراق مالی اسلامی متقاضی پذیرش نباید در هر نوبت انتشار کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.
ماده ۲۱	معاملات ثانویه اوراق تاهیین مالی اسلامی پذیرفته شده در بورس، منحصراً در بورس انجام خواهد شد. هیئت پذیرش موظف است از احراز این شرط در زمان پذیرش اوراق تاهیین مالی اسلامی اطمینان حاصل نماید.	معاملات ثانویه اوراق مالی اسلامی درج شده در بورس، منحصراً در بورس انجام خواهد شد.
	بخش یک - تیم پذیرش:	بخش یک - ارکان پذیرش
ماده ۲۱ مکرر	متقاضی موظف است قبل از شروع فرآیند پذیرش با هر یک 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.	متقاضی موظف است قبل از شروع فرآیند پذیرش اظهار مکتوب ارکان پذیرش مبنی بر آگاهی از <u>مسئولیت‌های مربوط به فرآیند پذیرش را مطابق نمونه تأیید شده هیئت پذیرش، ارائه دهد.</u>
تبصره ماده ۲۱ مکرر یک	مشاور پذیرش باید کلیه مدارک، اسناد و اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی را بررسی نموده و اطمینان حاصل نموده و به امضای صاحبان امضای مجاز/امضای بوده و به امضای صاحبان امضای مجاز رسیده و مههور به مهر متقاضی است.	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/امضای موسسین یا نماینده موسسین، رسیده و مههور به مهر متقاضی است.
ماده ۲۱ مکرر سه	ارائه اطلاعات خلاف واقع در خصوص مستندات از قبیل امیدنامه، صورت های مالی و مستندات حقوقی، توسط <u>ارکان پذیرش</u> 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، <u>اعضای تیم پذیرش</u> مشمول ماده ۴۳ فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار می شوند.	ارائه اطلاعات خلاف واقع در خصوص مستندات از قبیل امیدنامه، صورت های مالی و مستندات حقوقی، توسط <u>ارکان پذیرش</u> 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، <u>ارکان پذیرش</u> مشمول ماده ۴۳ فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار می شوند.
بند ۹ ماده ۲۵	برنامه کسب و کار (Business Plan)، مصوب هیئت مدیره شرکت، برای حداقل سه سال آینده و براساس فرم های بورس؛	حذف شد.
بند ۱۸ ماده ۲۵ مکرر	قراردادهای منعقد شده متقاضی با تیم پذیرش و قرارداد فی مابین مشاور پذیرش و مشاور حقوقی.	<u>قرارداد منعقد شده متقاضی پذیرش با مشاور پذیرش</u>

گزارشی از کلیه دعاوی قضایی در جریان و مختومه، له یا علیه شرکت طی سه سال اخیر به انضمام مستندات مربوط به دعاوی مطروحه از قبیل دادخواست، شکواییه و رأی بدوی،	گزارشی از کلیه دعاوی قضایی در جریان و مختومه له یا علیه شرکت طی سه سال اخیر به انضمام تسخه ای از آراء صادره.	بند ۱۸ مکرر ۲ ماده ۲۵
مستندات مربوط به تأمین پوشش‌های بیمه‌ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی‌ها و ارائه تعهدنامه درخصوص تأمین پوشش بیمه‌ای مذکور در سال‌های آتی،	-	بند ۱۸ مکرر ۳ ماده ۲۵
تعهدنامه تقبل تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق مربوط به قبل از تاریخ عرضه اولیه سهام، توسط سهامدار یا سهامداران عمده متقاضی،	-	بند ۱۸ مکرر ۴ ماده ۲۵
سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی، بورس یا هیئت پذیرش.	سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی یا درخواست هیئت پذیرش.	بند ۱۹ ماده ۲۵
فرآیند پذیرش به شرح ذیل است:	فرآیند پذیرش مطابق با رویه فرآیند پذیرش مصوب بورس به شرح ذیل است:	ماده ۲۸ مکرر ۱
جلسه هیئت پذیرش حداقل ۵ روز کاری و حداکثر ۱۵ روز کاری پس از ارائه گزارش کارشناسی بورس به هیئت پذیرش، برگزار می شود.	جلسه هیئت پذیرش حداقل ۳ روز کاری و حداکثر ۱۵ روز کاری پس از ارائه گزارش کارشناسی بورس به هیئت پذیرش، برگزار می شود.	بند ۴ ماده ۲۸ مکرر ۱
در صورت رد درخواست، متقاضی می تواند تا ۱۰ روز کاری پس از تاریخ ابلاغ رد خواست، مراتب اعتراض خود را کتباً به بورس اعلام نماید. درخواست متقاضی به همراه اظهارنظر بورس در اولین جلسه هیئت پذیرش و بدون حضور متقاضی مطرح و در خصوص آن تصمیم گیری خواهد شد. رای هیئت پذیرش قطعی و لازم الاجراست.	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 هیئت پذیرش اعلام نماید. درخواست متقاضی به همراه اظهارنظر بورس در اولین جلسه هیئت پذیرش و بدون حضور متقاضی مطرح و در خصوص آن تصمیم گیری خواهد شد. رای هیئت پذیرش قطعی و لازم الاجراست.	تبصره ۴ ماده ۲۸ مکرر ۱
حذف شد.	قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخ‌های بورس، متقاضی مکلف است نسبت به تأمین پوشش‌های بیمه‌ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی‌های خود اقدام نموده و تعهد نماید همواره پوشش بیمه‌ای مربوط را رعایت نماید. تبصره: بورس مکلف است رعایت این ماده توسط متقاضی را قبل از درج احراز نماید.	ماده ۳۲
درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های بورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش و افشای آخرین امیدنامه به روز شده در تارنمای رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان است. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان	درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های بورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش و افشای آخرین امیدنامه به روز شده در تارنمای رسمی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان است. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان پذیرش نهایی،	ماده ۳۳

<p>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. هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست متقاضی، مهلت ارائه شده به وی جهت درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های بورس را حداکثر به مدت ۲ ماه تمدید نماید.</p>	<p>پذیرش اوراق بهادار در بورس لغو می‌گردد. در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس در مرحله درج، متقاضی پذیرش می‌تواند مجدداً تقاضای پذیرش را در بورس ارائه دهد. تبصره: هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست 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.</p>	
<p>عرضه سهام پذیرفته شده در بورس باید حداقل ۵ روز و حداکثر ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های بورس صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه سهام ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در بورس لغو شده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود. تبصره: هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست ناشر مهلت ارائه شده به ناشر جهت عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده را حداکثر به مدت ۴ ماه تمدید نماید.</p>	<p>عرضه سهام پذیرفته شده در بورس باید حداقل ۵ روز و حداکثر ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های بورس صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه سهام ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در بورس لغو شده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود. تبصره: هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست ناشر و پیشنهاد بورس مهلت ارائه شده به ناشر جهت عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده را حداکثر به مدت ۴ ماه دیگر تمدید نماید.</p>	<p>ماده ۳۴</p>
<p>عرضه سایر اوراق بهادار (به غیر از سهام) در بورس باید حداقل ۲ روز و حداکثر ۶ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های بورس انجام شود. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار ظرف مدت مذکور، پذیرش یا درج آن در بورس، لغو شده و پذیرش یا درج مجدد آن منوط به رعایت مفاد این دستورالعمل است. تبصره: هیئت پذیرش می‌تواند در صورت درخواست ناشر، مهلت ارائه شده به وی جهت عرضه اوراق بهادار موضوع این ماده را حداکثر به مدت ۳ ماه تمدید نماید.</p>		<p>ماده ۳۴ مکرر</p>
<p>شرکتی که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، باید اصول حاکمیت شرکتی مصوب هیئت مدیره سازمان را رعایت نموده و از تطبیق عملیات شرکت با استانداردها، اهداف شرکت و قوانین و مقررات مربوط اطمینان حاصل کند. تغییر موضوع اصلی فعالیت این شرکت‌ها صرفاً پس از موافقت هیئت پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود.</p>	<p>شرکتی که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، باید اصول راهبردی شرکتی مصوب هیئت مدیره سازمان را رعایت نموده و از تطبیق عملیات شرکت با استانداردها، اهداف شرکت و قوانین و مقررات مربوط اطمینان حاصل کند. تغییر موضوع اصلی فعالیت این شرکت‌ها صرفاً پس از موافقت هیئت پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود.</p>	<p>ماده ۳۵</p>
<p>در موارد زیر بورس موظف است مطابق ماده ۳۹ مکرر، ورقه بهادار را پس از انتقال به تابلوی فرعی بازار دوم، وارد فرآیند تعلیق کند:</p>	<p>در موارد زیر بورس موظف است مطابق ماده ۳۹ مکرر ورقه بهادار را وارد فرآیند تعلیق نماید:</p>	<p>ماده ۳۸</p>
<p>شرکت‌های مشمول این ماده پس از احراز کلیه شرایط و ارائه اطلاعات لازم به تابلوی مربوط (حداکثر به تابلوی پیش از تنزل) منتقل می‌شوند.</p>	<p>اوراق بهاداری که به علت از دست دادن شرایط مندرج در بندهای ۱ و ۲ ماده ۱۱ این دستورالعمل تعلیق می‌شوند، مشمول فرآیند موضوع ماده ۴۰ مکرر</p>	<p>تبصره ۳ ماده ۳۹ مکرر</p>

	<p>نمی شوند و به صورت مستقیم از بورس لغو پذیرش شده و به فرابورس منتقل می شوند.</p>	
<p>علاوه بر سهام و اوراق تأمین 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 هیئت پذیرش تعیین می گردد.</p>	<p>علاوه بر سهام و اوراق تأمین 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 هیئت پذیرش تعیین می گردد.</p>	<p>ماده ۵۵</p>
<p>ضوابط زیر جزء لاینفک این دستورالعمل بوده و علاوه بر مفاد دستورالعمل، رعایت آن ها در موارد مرتبط الزامی است:</p> <ol style="list-style-type: none"> ۱. شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی (پیوست ۱)؛ ۲. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های بیمه (پیوست ۲)؛ ۳. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های لیزینگ (پیوست ۳)؛ ۴. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ (پیوست ۴)؛ ۵. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های دولتی (پیوست ۵)؛ ۶. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های تأمین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی (پیوست ۶)؛ ۷. ضوابط و شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های نوپا و فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال (پیوست ۷)؛ ۸. شرایط اختصاصی درج در بازار سرمایه گذاری حرفه ای (پیوست ۸)؛ ۹. الحاقیه دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران درخصوص پذیرش صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (پیوست ۹). 	<p>ضوابط مشروحه زیر جزء لاینفک این دستورالعمل بوده و علاوه بر مفاد دستورالعمل، رعایت آنها در موارد مرتبط الزامی است:</p> <ol style="list-style-type: none"> ۱. شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی (پیوست ۱)؛ ۲. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های بیمه (پیوست ۲)؛ ۳. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های لیزینگ (پیوست ۳)؛ ۴. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ (پیوست ۴)؛ ۵. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های دولتی (پیوست ۵)؛ ۶. شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های تأمین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی (پیوست ۶)؛ ۷. ضوابط و شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های نوپا و فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال (پیوست ۷)؛ ۸. شرایط اختصاصی درج در بازار سرمایه گذاری حرفه ای (پیوست ۸). 	<p>ماده ۵۹</p>
<p>الحاقیه دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران درخصوص پذیرش قراردادهای آتی سهم مصوب ۱۳۸۹/۰۴/۱۲ و اصلاحات بعدی آن.</p>		<p>بند ۱۶ ماده ۶۱</p>

پیوست یک – شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی:

عناوین اصلاحات	مصوبه فعلی	جمع‌بندی کمیته تدوین مقررات
ماده ۱	-	بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی دارای مجوز فعالیت از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران که از این پس به اختصار بانک و مؤسسه نامیده می‌شوند، با توجه به شرایط اختصاصی این پیوست در بورس پذیرفته می‌شوند.
ماده ۲	-	بانک یا مؤسسه بایستی ضوابط و استانداردهای تعیین شده از جمله ساختار مالی مناسب صنعت بانکداری را رعایت کرده باشد.
ماده ۳	-	بانک یا مؤسسه باید برنامه عملیاتی جامع مشتمل بر اهداف بانک، بازارهای هدف در مورد تأمین منابع و تخصیص مصارف، رئوس سیستم‌های کنترل مدیریت، سیاست‌ها و تمهیدات پیش‌بینی شده برای مقابله با انواع خطرها (مدیریت ریسک)، ساختار سازمانی، سیستم نظارتی، ترکیب دارایی‌های مناسب، نحوه تأمین زیان‌های احتمالی و صورت‌های مالی برآوردی برای حداقل سه سال فعالیت آتی خود را ارائه نموده و متعهد به پیاده کردن و اجرای این برنامه باشد.
ماده ۴	-	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 ۵	-	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 هیئت پذیرش خواهد بود.
ماده ۶	-	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 مربوطه می‌گردد.

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

ملاحظه و جمع بندی کمیته تدوین مقررات	مصوبه فعلی	عناوین اصلاحات
<p>شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ باید قبل از درج نماد به عنوان نهاد مالی نزد سازمان ثبت شده باشند.</p>	<p>شرکت هایی که منابع مالی در اختیار خود را منحصرأ صرف سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی نموده و عهده دار تجهیز و به کارگیری آن می باشند، در گروه طبقه بندی می شوند:</p> <p>۱- شرکت سرمایه گذاری: شرکتی که هدف آن از خرید اوراق بهادار، اعمال مدیریت در شرکت های سرمایه پذیر نمی باشد.</p> <p>۴- شرکت هلدینگ: شرکتی که با سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر جهت کسب انتفاع، آن قدر حق رأی کسب می کند که برای کنترل عملیات شرکت، هیئت مدیره را انتخاب کند و یا در انتخاب اعضای هیئت مدیره مؤثر باشد.</p>	<p>ماده ۱</p>
<p>شرکت سرمایه گذاری در هنگام درج نماد و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی های خود را به سرمایه گذاری در اوراق بهاداری اختصاص دهد که در اثر سرمایه گذاری در این اوراق بهادار، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت ناشر اوراق بهادار یادشده، نفوذ قابل ملاحظه پیدا نکند یا کنترل آن را به دست نیاورد.</p> <p>تبصره: در محاسبه نسبت های موضوع این ماده، مطالبات سود سرمایه گذاری در اوراق بهادار، پیش پرداخت سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده تودیع شده برای انجام معاملات اوراق بهادار قابل معامله در بورس ها و مطالبات از اشخاص وابسته در صورتی که فعالیت اصلی شخص وابسته، سرمایه گذاری در اوراق بهادار باشد، به عنوان سرمایه گذاری در اوراق بهادار محسوب می شود.</p>	<p>در ترکیب دارایی های شرکت های سرمایه گذاری باید محدودیت های زیر اعمال شود:</p> <p>۳- شرکت سرمایه گذاری در هنگام پذیرش و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی های خود را به سرمایه گذاری در اوراق بهاداری اختصاص دهد که در اثر سرمایه گذاری در این اوراق بهادار، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت ناشر اوراق بهادار یادشده، نفوذ قابل ملاحظه پیدا نکند یا کنترل آن را به دست نیاورد.</p> <p>۴- این شرکت ها نباید بیش از ۱۰ درصد دارایی های خود را صرف خرید سهام یک شرکت نمایند.</p> <p>تبصره: شرکت های سرمایه گذار موظف اند در صورت رساندن میزان سرمایه گذاری خود در شرکت های سرمایه پذیر به سقف فوق، مراتب را به سازمان و بورس اعلام نمایند.</p>	<p>ماده ۲</p>
<p>شرکت های هلدینگ در هنگام درج نماد و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی های خود را به سرمایه گذاری در سهام یا سهم الشرکه یا واحدهای سرمایه گذاری دارای حق رأی شرکت ها یا صندوق های سرمایه گذاری دیگر اختصاص دهند به طوری که در شرکت ها یا صندوق های سرمایه پذیر، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود، نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آن ها را به دست آورد.</p>	<p>شرکت های هلدینگ در هنگام پذیرش و پس از آن، همواره باید حداقل ۷۰ درصد از دارایی های خود را به سرمایه گذاری در سهام یا سهم الشرکه یا واحدهای سرمایه گذاری دارای حق رأی شرکت ها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه گذاری دیگر اختصاص دهد به طوری که در شرکت ها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه پذیر، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آن ها را به دست آورد.</p>	<p>ماده ۳</p>

ملاحظه و جمع‌بندی کمیته تدوین مقررات	مصوبه فعلی	عناوین اصلاحات
<p>تبصره: در محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، مطالبات سود سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار، پیش‌پرداخت سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده تودیع‌شده برای انجام معاملات اوراق بهادار قابل معامله در بورس‌ها و مطالبات از اشخاص وابسته در صورتی که فعالیت اصلی شخص وابسته، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار باشد، به عنوان سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار محسوب می‌شود.</p>		
<p>حذف شد.</p>	<p>خرید اموال منقول و غیرمنقول منحصرأً 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.</p>	<p>ماده ۴</p>
<p>در صورتی که مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی شرکت در سه دوره مالی <u>حسابرسی‌شده</u> منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم در خصوص موضوع یادشده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیئت پذیرش خواهد بود.</p>	<p>در صورتی که مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی شرکت در دو دوره مالی منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم در خصوص موضوع یاد شده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیئت پذیرش خواهد بود.</p>	<p>ماده ۵</p>