

دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران

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 وزیران، به پیشنهاد بورس اوراق بهادار تهران، در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و تاریخ آخرین اصلاح آن، ۱۴۰۲/۰۸/۰۴ است.

- 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 بازار اول، بازار دوم، بازار صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله، بازار ابزار مشتقه، بازار اوراق بدهی و بازار سرمایه‌گذاری حرفه‌ای، 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 پذیرفته‌شده 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 می‌باشد. از جمله اطلاعاتی که در این سند افشا می‌شود، 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 هرکدام 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، پیش‌بینی جریان نقدی ورودی و خروجی، تحلیل ریسک‌های پیش رو، دعاوی له یا علیه متقاضی و سایر اطلاعاتی است که توسط بورس تعیین می‌شود. حداقل الزامات 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 هم‌زمان با 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 پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که توسط سازمان محاسبه و افشا می‌شود.

▪ **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 :**

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 .

▪ **بند دوازده :**

مشاور عرضه: منظور مشاور عرضه موضوع «دستورالعمل استفاده از خدمات مشاوران عرضه «مصوب ۱۳۸۷/۰۴/۱۵ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن است.

▪ **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 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 :**

حذف شد.

○ **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 سرمایه گذاری ایران و تأیید هیأت مدیره بورس؛

۳- یک نفر شخص حقیقی با تخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی از میان حسابداران رسمی عضو جامعه حسابداران رسمی ایران 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 و تأیید هیأت مدیره بورس؛

▪ تبصره یک :

مدیر عامل بورس ، رئیس هیأت پذیرش خواهد بود.

▪ تبصره یک مکرر :

دو عضو علی‌البدل توسط هیأت 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 هیأت مدیره بورس انتخاب می‌شوند.

▪ 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. 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 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 تغییرند. عدم حضور هر یک از اعضای هیأت 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 هیأت پذیرش است.

▪ تبصره چهار :

هیأت پذیرش می‌تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان، ارکان پذیرش و همچنین سهامدار/سهامداران عمده متقاضی برای حضور در جلسات دعوت کند. این اشخاص حق رأی نخواهند داشت.

▪ تبصره چهار مکرر :

دبیر هیأت پذیرش موظف است حداقل ۵ روز کاری قبل از جلسه، نماینده سازمان را به جلسه دعوت کند.

▪ تبصره پنج :

معاون مربوطه یا مدیر پذیرش، دبیر هیأت پذیرش است.

▪ 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 پرونده های 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 مشی های پذیرش.

۲. بررسی موردی صورت های 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 دو مکرر یک :

به منظور مدیریت تعارض منافع در اتخاذ تصمیمات هیأت پذیرش، در صورتی که هر یک از اعضا به طور مستقیم یا غیرمستقیم، در موضوع تعارض منافع داشته باشند، باید موضوع را به صورت مکتوب، حداقل ۲ روز کاری قبل از جلسه به دبیر جلسه اعلام کنند. در صورت حضور عضو دارای تعارض منافع در جلسه ای 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 هیأت پذیرش درج می شود .

▪ تبصره :

تعارض منافع وضعیتی است که در آن، هر شخص به طور مستقیم یا غیرمستقیم، منافع خود یا اشخاص وابسته به خود (بر اساس استاندارد حسابداری شماره دوازده) یا اشخاصی که طی دو سال گذشته با آنها رابطه قراردادی داشته است، را بر سایر اشخاص اولویت می دهد به گونه ای که منجر به کسب سود یا عدم تحمل زیان شود .

▪ ماده سه :

جلسات هیأت پذیرش با حضور حداقل چهار عضو که یکی از آن ها مدیر عامل بورس است، رسمیت می یابد. تصمیمات هیأت پذیرش با رأی موافق حداقل چهار نفر معتبر خواهد بود.

▪ تبصره :

در مواقعی که دو عضو به علت وجود تعارض منافع، امکان حضور و اعمال حق رأی در جلسه را نداشته باشند، تصمیمات با اتفاق آراء سه عضو دیگر، معتبر است .

• فصل دو - شرایط پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - بازارها :

▪ ماده چهار :

بورس اوراق بهادار تهران دارای بازارهایی شامل بازار اول، بازار دوم، بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله، بازار ابزارهای مشتقه، بازار اوراق بدهی و بازار سرمایه گذاری حرفه ای می باشد. 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 می پذیرد. 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.

▪ تبصره ۱ :

درج اوراق بهادار در بازار سرمایه گذاری حرفه ای تابع ضوابط مقرر در پیوست ۸ این دستورالعمل می باشد .

▪ تبصره ۲ :

بازار ابزارهای مشتقه تابع مقررات این دستورالعمل نیست .

▪ تبصره ۳ :

درج یا پذیرش اوراق بدهی در بازار اوراق بدهی تابع مقررات مربوط به انواع مختلف این اوراق است.

○ 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 نمی باشد. لیکن درج در فهرست نرخهای بورس قبل از حصول شرایط بند ۱ امکان پذیر 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 فوق العاده 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 یا دارای بند با اهمیت پس از بند اظهارنظر حسابرس صادر شده باشد، هیأت پذیرش می‌تواند با اعمال الزامات بیشتر، نسبت به پذیرش متقاضی اقدام کند.

▪ **بند ده :**

دعای له یا علیه یا تعهدات یا بدهی‌های احتمالی و معوق دارای اثر با اهمیت بر عملکرد و وضعیت مالی متقاضی، وجود نداشته باشد .

▪ **تبصره یک :**

هیأت پذیرش می‌تواند در صورت وجود دعای یا تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق، پذیرش یا عرضه اولیه را منوط به انجام یک یا چند اقدام از بندهای زیر کند:

الف- ارائه ضمانت نامه بانکی توسط سهامداران عمده

ب -توثیق سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده دیگر غیر از شرکت در حال پذیرش به ارزش حداقل دو برابر ارزش سهام عرضه‌شده و با حداقل قیمت سهام فوق در شش ماه منتهی به درخواست توثیق

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، 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، 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 ۶،۰۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت از ۳۰،۰۰۰ 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 ۱۰،۰۰۰ 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 سه دوره مالی حسابرسی شده 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. در هر صورت جریان نقدی یادشده در دوره سوم باید مثبت باشد.

▪ تبصره :

شرکت‌های موضوع پیوست‌های این دستورالعمل، از رعایت بندهای ۷ و ۹ مستثنی و براساس پیوست‌های مرتبط ارزیابی می‌شوند.

▪ 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 آن دارای سابقه محکومیت 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.

▪ 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 ۲,۵۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۱۵,۰۰۰ 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 ۶,۰۰۰ 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 صورت های مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها، 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 دوفتر 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 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.

▪ **تبصره :**

شرکت‌های موضوع پیوست‌های این دستورالعمل، از رعایت بندهای ۳ و ۷ مستثنی و براساس پیوست‌های مرتبط ارزیابی می‌شوند.

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

▪ **ماده یازده :**

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

▪ **بند یک :**

حداقل سرمایه ثبت شده آن ۱,۲۰۰ میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت حداقل ۱۰,۰۰۰ 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 ۳,۰۰۰ 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 چشم انداز 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 می تواند سوابق قبلی فعالیت متقاضیانی را که در اثر ادغام یا تغییر ساختار تشکیل شده اند، مشروط بر آنکه منطبق با فعالیت فعلی آنها باشد به عنوان 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 حسابرسی شده منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار باشد و جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی این دو دوره جمعاً مثبت باشد.

▪ **تبصره :**

شرکت های موضوع پیوست های این دستورالعمل، از رعایت بندهای ۳ و ۸ مستثنی و براساس پیوست های مرتبط ارزیابی می شوند.

▪ **ماده یازده مکرر :**

مدیرعامل بورس، انتقال شرکت ها بین بازارها و تابلوها را حداکثر ده روز کاری پس از اعلام میزان سهام شناور آزاد توسط سازمان، بر اساس مفاد این دستورالعمل انجام می دهد .

▪ **تبصره :**

اولین اعلام میزان سهام شناور آزاد پس از بررسی سالانه بورس جهت انتقال میان بازارها و تابلوها، مشمول این ماده نیست .

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

▪ **ماده دوازده :**

مدیرعامل بورس موظف است شرکت های 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:

▪ **بند یک :**

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

▪ **بند دو :**

بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن در طبقه یک یا دو نقدشوندگی قرار داشته باشد.

▪ **بند سه :**

حذف شد.

▪ **بند چهار :**

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

▪ **بند پنج :**

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

▪ **ماده سیزده :**

مدیرعامل بورس موظف است شرکت‌های پذیرفته‌شده 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:

▪ **بند یک :**

حداقل یک سال از تاریخ اولین معامله سهام آن‌ها در تابلوی اصلی بازار دوم گذشته باشد.

▪ **بند دو :**

بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن در طبقه یک تا سه نقدشوندگی قرار داشته باشد.

▪ **بند سه :**

حذف شد.

▪ **بند چهار :**

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

▪ **بند پنج :**

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

▪ **ماده سیزده مکرر :**

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:

▪ **۱:**

بر اساس «دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» مصوب ۱۴۰۰/۰۵/۱۸ هیأت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن، در طبقه یک تا چهار نقدشوندگی قرار داشته باشد .

▪ **۲:**

آخرین امتیاز شفافیت اطلاعاتی حداقل معادل ۷۵ درصد متوسط امتیاز محاسبه شده برای شرکت های تابلوی اصلی بازار دوم باشد .

▪ **۳:**

آخرین امتیاز حاکمیت شرکتهای حداقل معادل ۷۵ درصد متوسط امتیاز محاسبه شده برای شرکت های تابلوی اصلی بازار دوم باشد .

▪ **ماده چهارده :**

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.

▪ **بند یک :**

حذف شد.

▪ **بند دو :**

حذف شد.

- بند سه :

حذف شد.

- تبصره :

حذف شد.

- ماده پانزده :

مدیرعامل بورس موظف است شرکت‌های پذیرفته‌شده در تابلوی فرعی بازار اول که هر کدام از شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، به تابلوی اصلی بازار دوم منتقل کند.

- بند یک :

حذف شد.

- بند دو :

حذف شد.

- تبصره :

حذف شد.

- پانزده مکرر :

مدیرعامل بورس موظف است شرکت‌های پذیرفته‌شده در تابلوی اصلی بازار دوم که هر کدام از شرایط پذیرش در تابلوی مذکور را از دست داده اند، به تابلوی فرعی بازار دوم منتقل کند.

- پانزده مکرر یک :

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 :

- ۱):

بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه اصلی (غیرتلفیقی) حسابرسی‌شده مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ شده باشد .

▪ ۲:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی‌شده در سه سال متوالی منتهی به آخرین صورت مالی منتشره زیان ده باشد .

▪ ۳:

طبق اظهارنظر حسابرس در صورت‌های مالی سالانه، تداوم فعالیت شرکت ابهام داشته باشد .

▪ تبصره :

انتقال شرکت‌ها به تابلوی فرعی بازار دوم بر اساس مفاد بند ۳ این ماده منوط به تأیید هیأت پذیرش است .

▪ پانزده مکرر دو :

بررسی شرایط انتقال بین تابلوها و بازارها، بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی‌شده مصوب مجمع عمومی هریک از شرکت‌ها، در یکی از ماه‌های اردیبهشت، مرداد، آبان و بهمن هر سال صورت می‌پذیرد .

▪ ماده پانزده مکرر سه :

صرفاً شرکت‌هایی می‌توانند با احراز شرایط عمومی و اختصاصی در یکی از بازارهای بورس تهران، پذیرش و درج شوند که حداقل یک سال از اولین تاریخ معاملات اوراق بهادار آن‌ها در بازار اول فرابورس گذشته باشد. در خصوص شرکت‌هایی که به طور مستقیم در بازار اول فرابورس پذیرش می‌شوند، مدت مزبور دو سال خواهد بود.

▪ تبصره یک :

رویه فرآیند پذیرش (موضوع ماده ۲۸ مکرر یک)، شامل شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران که متقاضی پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران هستند، نمی‌گردد. 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 می‌تواند 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 چهار :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

○ بخش سه - اوراق مالی اسلامی :

▪ ماده شانزده :

اوراق مالی اسلامی زیر در صورت دارا بودن شرایط، قابل درج در بورس می باشد:

▪ ۱ :

اوراق مالی اسلامی منتشره توسط دولت، شرکت های دولتی، بانک مرکزی و شهرداری ها،

▪ ۲ :

اوراق مالی اسلامی منتشره توسط شرکت های ثبت شده نزد سازمان.

▪ ماده هفده :

اوراق مالی اسلامی پذیرش یا درج شده در بورس باید با نام باشد.

▪ تبصره :

حذف شد.

▪ تبصره یک :

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

▪ تبصره دو :

اوراق معاف از ثبت نزد سازمان، مستلزم طی فرآیند پذیرش است.

▪ تبصره ۳ :

پذیرش یا 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 .

▪ ماده هجده :

ارزش اسمی اوراق 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 پذیرفته‌شده 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 مالی اسلامی درج شده در بورس، منحصراً در بورس انجام خواهد شد. هیأت پذیرش موظف است از احراز این شرط در زمان پذیرش اوراق مالی اسلامی اطمینان حاصل نماید.

• فصل سه – فرآیند پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک – ارکان پذیرش :

▪ ماده بیست و یک مکرر :

متقاضی موظف است قبل از شروع فرآیند پذیرش اظهار مکتوب ارکان پذیرش مبنی بر آگاهی از مسئولیت‌های مربوط به فرایند پذیرش را مطابق نمونه تأیید شده هیأت پذیرش، ارائه دهد.

▪ تبصره یک :

حذف شد.

▪ تبصره دو :

حذف شد.

▪ 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/امضای موسسین یا نماینده موسسین رسیده و ممهور 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، صورت های مالی و مستندات حقوقی، توسط ارکان 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، ارکان 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 :**

حذف شد.

▪ **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 :**

برگه های 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 :**

قرارداد منعقد شده متقاضی پذیرش با مشاور پذیرش
- **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 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،
- **بند هجده مکرر سه :**

مستندات مربوط به تأمین پوشش‌های بیمه‌ای مناسب و کافی برای اموال و دارایی‌ها و ارائه تعهدنامه در خصوص تأمین پوشش بیمه‌ای مذکور در سال‌های آتی،

▪ **بند هجده مکرر چهار :**

تعهدنامه تقبل تعهدات و بدهی‌های احتمالی و معوق مربوط به قبل از تاریخ عرضه اولیه سهام، توسط سهامدار یا سهامداران عمده متقاضی،

▪ **بند نوزده :**

سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی، بورس یا 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 آن ها در پایان هر ماه در سامانه بارگذاری نماید، به نحوی که برای عموم قابل رویت باشد.

▪ **ماده بیست و هشت مکرر یک :**

فرآیند پذیرش 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 کتباً به بورس 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 پنج 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 :

حذف شد.

▪ تبصره :

حذف شد.

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

▪ ماده سی و سه :

درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ های بورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیأت 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، پذیرش اوراق بهادار در بورس لغو می گردد. در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس در مرحله درج، متقاضی پذیرش می تواند مجدداً تقاضای پذیرش را در بورس ارائه دهد.

▪ تبصره :

هیأت پذیرش می تواند در صورت درخواست متقاضی مهلت ارائه شده به متقاضی جهت درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ های بورس را حداکثر به مدت ۲ ماه 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 می تواند در صورت درخواست ناشر مهلت ارائه شده به ناشر جهت عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده را حداکثر به مدت ۴ ماه تمدید نماید.

▪ **ماده سی و چهار مکرر :**

عرضه سایر اوراق بهادار (به غیر از سهام) درج شده 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 :**

هیأت پذیرش می تواند در صورت درخواست ناشر و پیشنهاد بورس مهلت ارائه شده به ناشر جهت عرضه اوراق بهادار موضوع این ماده را حداکثر به مدت ۳ ماه تمدید نماید .

• **فصل چهار – تداوم پذیرش اوراق بهادار :**

○ **ماده سی و پنج :**

شرکتی که اوراق بهادار آن در بورس پذیرفته شده، باید اصول حاکمیت 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 شرکت ها صرفاً پس از موافقت هیأت پذیرش امکان پذیر 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 سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، به آن شرکت واگذار نماید.

▪ تبصره :

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

• فصل پنج - تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار :

○ بخش یک - تعلیق اوراق بهادار :

▪ ماده سی و هشت :

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:

۱. شرایط ناشر منطبق با الزامات این دستورالعمل نباشد؛

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

▪ تبصره :

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

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

▪ تبصره 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 سامانه های 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 :

شرکت های مشمول این ماده پس از احراز کلیه شرایط و ارائه اطلاعات لازم به تابلوی مربوط (حداکثر به تابلوی پیش از تنزل) 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 صورت های مالی ناشر پذیرفته شده، "اظهارنظر مردود" یا "عدم اظهارنظر" رایحه 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 صورت های 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 می نماید.

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 می تواند حداکثر تا مهلت زمانی مقرر جهت ارائه صورت های 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 می کند.

▪ 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، صورت های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت اصلی می باشد.

▪ تبصره دو :

در صورتی که اظهارنظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت های 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 صورت های 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 سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام نماید. نقل و انتقال سهامی که به صورت قطعی لغو پذیرش می‌شود، در بازار پایه فرابورس ایران انجام خواهد شد .

▪ ماده چهل و هفت :

پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آنها در بورس لغو شده‌است، پس از گذشت دو سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود. پذیرش اوراق بهاداری که به موجب ماده ۳۴ این دستورالعمل لغو پذیرش شده‌اند منوط به سپری شدن مهلت تعیین شده در این ماده نمی‌باشد.

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

▪ ماده 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 می‌شود.

▪ **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 سقف‌های 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 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 امکان‌پذیر می‌باشد. بازار و تابلو معاملاتی این اوراق توسط هیأت پذیرش تعیین می‌گردد.

▪ **ماده پنجاه و پنج مکرر :**

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

▪ **بند یک :**

قبلاً در بورس کشور مبدا یا کشور دیگری پذیرفته‌شده 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 :**

صورت‌های مالی شرکت براساس استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (IFRS) و یا استاندارد مورد تأیید سازمان تهیه شده باشد .

▪ تبصره :

بورس می‌تواند مدارک و مستندات بیشتری همانند اعلام 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، مادام‌که اوراق بهادارشان در بورس پذیرفته‌شده 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 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)؛

۹. الحاقیه دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران درخصوص پذیرش صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس (پیوست ۹) .

▪ **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 جریان 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. 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 پذیرفته‌شده 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 ۸۴/۱۰/۱۸ شورای بورس،
۱۵. دستورالعمل پذیرش اوراق مشارکت شرکت‌های پذیرفته‌شده 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،
۱۶. الحاقیه دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران درخصوص پذیرش قراردادهای آتی سهم مصوب ۱۳۸۹/۰۴/۱۲ و اصلاحات بعدی آن.

- پیوست یک - شرایط اختصاصی پذیرش سهام بانک ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی :
- ماده یک :

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

- 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، رؤوس سیستم های کنترل مدیریت، سیاست ها و تمهیدات پیش بینی شده برای مقابله با انواع خطرها (مدیریت ریسک)، ساختار سازمانی، سیستم نظارتی، ترکیب دارایی های مناسب، نحوه تأمین زیان های احتمالی و صورت های 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 فعالیت های 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 بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی جایگزین نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها در مواد مربوط می گردد.

- پیوست دو - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های 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 نمی تواند بیش از پنج درصد سهام سایر شرکت های 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 سرمایه گذار به بورس و اخذ موافقت، امکان پذیر خواهد بود .

- ماده سه :

سرمایه گذاری شرکت های بیمه در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس براساس "آیین نامه سرمایه گذاری 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 شرکت های لیزینگ :

○ ماده یک :

بایستی همواره حداقل یک سوم سهام شرکت، متعلق به بانک ها یا شرکت های پذیرفته شده ای 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 فعالیت های 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 شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ :
- ماده یک :

شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ باید قبل از درج نماد به عنوان نهاد مالی نزد سازمان ثبت شده باشند.

- ماده دو :

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 بهادار 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.

- 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 .

- ماده سه :

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.

- تبصره ۱ :

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 .

- تبصره ۲ :

در شرکت های مادر (هلدینگ) که شرکت های فرعی آن ها حداقل شامل یکی از شرکت های کارگزاری، سبدگردان، پردازش اطلاعات مالی و رتبه بندی است، باید حداقل معادل چهل درصد ارزش روز دارایی های شرکت، به سرمایه گذاری در نهادهای مالی صدرا اشاره اختصاص یابد .

○ ماده چهار :

حذف شد.

○ ماده پنج :

در صورتی که مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی شرکت در سه دوره مالی حسابرسی شده منتهی به پذیرش مثبت نباشد، تصمیم درخصوص موضوع یادشده با استناد به دلایل کارشناسی در اختیار هیأت پذیرش خواهد بود.

• پیوست پنج - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های دولتی و سرمایه گذاری های استانی :

○ ماده یک :

در خصوص شرکت های دولتی که مقرر گردیده سهام آنها در جریان برنامه های خصوصی سازی از طریق بورس واگذار شود، و همچنین شرکتهای سرمایه گذاری استانی در صورت تأیید سودآوری بالقوه شرکت توسط هیأت پذیرش، رعایت شرط دوره سودآوری الزامی نیست.

• پیوست شش - شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت های تامین سرمایه و نهادهای ارائه دهنده خدمات مالی :

○ ماده یک :

در صورتیکه مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های 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 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 ذی صلاح 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 .

▪ تبصره ۳ :

عرضه اولیه شرکت‌های فعال در حوزه اقتصاد دیجیتال، به تشخیص هیأت پذیرش می‌تواند به روش افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم انجام شود .

○ 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 یک :

سایر اوراق بهادار پس از پیشنهاد هیأت مدیره بورس و تأیید هیأت مدیره سازمان، قابل درج در این بازار هستند .

▪ تبصره دو :

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 .