

به نام خدا

دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران (شرکت سهامی عام) (مصوب ۸۸/۱/۲۵، اصلاحیه مصوب ۱۳۹۰/۲/۲۴)

این دستورالعمل، در اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار و مفاد دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار، در ۵۹ ماده و ۲۰ تبصره به پیشنهاد هیئت مدیره شرکت فرابورس ایران، در تاریخ ۸۸/۱/۲۵ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و در تاریخ ۱۳۹۰/۲/۲۴ به شرح زیر اصلاح شد.

فصل اول – کلیات

بخش اول: تعاریف

ماده (۱) اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار، اساسنامه فرابورس ایران و دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار با همان تعاریف در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می‌شوند:

۱. پذیرش: تطبیق وضعیت اوراق بهادار و ناشر آن با شرایط مندرج در این دستورالعمل جهت فراهم شدن امکان معامله این اوراق در فرابورس،
۲. متقاضی پذیرش: شخص حقوقی است که تقاضای پذیرش اوراق بهادار را به فرابورس ارائه می‌نماید،
۳. متقاضی عرضه: شخص حقوقی یا حقیقی است که تقاضای عرضه اوراق بهادار را به فرابورس ارائه می‌نماید،
۴. فهرست نرخ‌های فرابورس: سندی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل معامله در بازارهای اول، دوم و بازار ابزارهای نوین مالی، معاملات انجام شده اوراق بهادار پذیرفته شده و قیمت آنها به تفکیک هر بازار، توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد،
۵. فهرست اوراق بهادار بازار پایه: سندی است که به منظور اعلام اوراق بهادار قابل نقل و انتقال در بازار پایه، توسط فرابورس تنظیم و اطلاع عموم می‌رسد،
۶. فهرست عرضه اوراق بهادار: سندی است که به منظور مشخص نمودن اوراق بهادار قابل عرضه در بازار سوم، معاملات انجام شده روی این اوراق و قیمت آنها، توسط فرابورس تنظیم و به اطلاع عموم می‌رسد،
۷. تعلیق پذیرش: توقف موقت معاملات اوراق بهادار درج شده در فهرست نرخ‌های فرابورس، ناشی از نقض مفاد این دستورالعمل،
۸. لغو پذیرش: حذف قطعی اوراق بهادار پذیرفته شده از فهرست نرخ‌های فرابورس،
۹. تعلیق عرضه: توقف موقت عرضه اوراق بهادار در فرابورس،
۱۰. لغو عرضه: حذف اوراق بهادار قابل عرضه از فهرست عرضه اوراق بهادار،
۱۱. هیئت پذیرش: هیئتی است که به شرح ماده ۲ این دستورالعمل تشکیل می‌گردد،

۱۲. مشاور پذیرش: شخص حقوقی است که براساس ضوابط مصوب سازمان به عنوان رابط اصلی متقاضی پذیرش و فرابورس، تمام یا بخشی از وظایف متقاضی پذیرش را در فرآیند پذیرش به نمایندگی از طرف وی انجام می‌دهد،

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

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

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

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

بخش دوم: هیئت پذیرش

ماده (۲) هیئت پذیرش، هیئتی است که به منظور اخذ تصمیم نسبت به پذیرش اوراق بهادار در فرابورس و همچنین تعلیق یا حذف آنها، تشکیل می‌شود. این هیئت دارای پنج عضو و یک دبیر به شرح زیر می‌باشد:

۱. رئیس هیئت مدیره سازمان یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره سازمان به نمایندگی وی،
۲. رئیس هیئت مدیره فرابورس یا یک نفر از اعضای هیئت مدیره فرابورس به نمایندگی وی،
۳. یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به پیشنهاد هیئت مدیره کارگزاران بورس و اوراق بهادار و تأیید هیئت مدیره سازمان،
۴. یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به انتخاب هیئت مدیره سازمان،
۵. یک نفر متخصص حسابداری، حسابرسی یا مالی آشنا به صنعت به انتخاب هیئت مدیره فرابورس،
۶. مدیرعامل فرابورس، یا یکی از مدیران فرابورس به نمایندگی وی به عنوان دبیر هیئت پذیرش و بدون حق رأی.

تبصره (۱) رئیس هیئت مدیره سازمان یا نماینده وی، رئیس هیئت پذیرش خواهد بود.

تبصره (۲) مدت عضویت اشخاص بندهای ۳ تا ۵ این ماده در هر دوره ۲ سال می‌باشد. انتخاب این اشخاص تا حداکثر ۳ دوره متوالی بلامانع است.

تبصره (۳) اشخاص موضوع بندهای ۴ و ۵ این ماده، پیش از پایان دوره تصدی به تشخیص مقام انتخاب کننده و شخص موضوع بند ۳ این ماده پیش از پایان دوره تصدی، بنا به تشخیص مقام پیشنهاد کننده یا سازمان، با رعایت تشریفات مقرر در بند ۳ این ماده قابل تغییر خواهند بود.

تبصره (۴) دبیر هیئت پذیرش می‌تواند در صورت لزوم از سایر کارشناسان و همچنین نمایندگان متقاضیان برای حضور در جلسات خود دعوت کند. این اشخاص در جلسات مزبور حق رأی نخواهند داشت.

ماده (۳) جلسات هیئت پذیرش با حضور حداقل سه عضو، که رئیس سازمان یا نماینده وی یکی از آنهاست رسمیت می‌یابد. تصمیمات هیئت با رأی موافق حداقل سه عضو که یکی از آنها باید رئیس سازمان یا نماینده وی باشد، معتبر خواهد بود.

فصل دوم – شرایط پذیرش و عرضه اوراق بهادار

بخش اول: بازارها

ماده (۴) فرابورس ایران دارای پنج بازار به شرح زیر است:

۱. بازار اول
۲. بازار دوم
۳. بازار سوم
۴. بازار ابزارهای نوین مالی
۵. بازار پایه

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

بخش دوم: شرایط پذیرش سهام در بازار اول

ماده (۵) سهام شرکت‌های سهامی عام با ویژگی‌های زیر در بازار اول قابل پذیرش می‌باشد:

الف – ویژگی‌های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.
۲. با نام باشد،
۳. عادی باشد (فاقد امتیاز باشد)،
۴. محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد،
۵. بهای اسمی آن تماماً پرداخت شده باشد.

ب – ویژگی‌های ناشر

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد.
۲. حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت شده آن شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل ۲۰۰ نفر باشد.
۳. حداقل دو سال از زمان بهره‌برداری عملیات یا ارائه خدمات آن گذشته باشد،
۴. آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل ده میلیارد ریال باشد،
۵. زیان انباشته نداشته باشد،
۶. گزارش حسابرس برای آخرین دوره / سال مالی منتهی به پذیرش درخصوص صورت‌های مالی آن، عدم اظهار نظر یا اظهار نظر مردود نباشد،

۷. مطابق اظهار نظر حسابرس، از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در فرابورس جهت افشاء مناسب اطلاعات برخوردار باشد،
 ۸. در دوره/ سال مالی منتهی به پذیرش سودآور بوده و همچنین چشم‌انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت و صنعت مربوطه وجود داشته باشد،
 ۹. براساس آخرین صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده، نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های آن حداقل ۱۵ درصد باشد،
 ۱۰. دعاوی دارای اثر با اهمیت بر صورتهای مالی، له یا علیه شرکت وجود نداشته باشد،
 ۱۱. آخرین صورتهای مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد. همچنین در زمان ارائه درخواست پذیرش و آخرین دوره/ سال مالی قبل از ارائه درخواست، حسابرس شرکت باید از میان حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد،
 ۱۲. اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل آن دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی مؤثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه‌ای نباشند.
- تبصره:** هیئت پذیرش حسب مورد می‌تواند پذیرش سهام را منوط به انعقاد قرارداد بازارگردانی، مطابق دستورالعمل فعالیت بازارگردانی مصوب هیئت مدیره سازمان، نماید.

بخش سوم: شرایط پذیرش سهام در بازار دوم

ماده (۶) سهام شرکت‌های سهامی عام با ویژگی‌های زیر در بازار دوم فرابورس قابل پذیرش می‌باشد:

الف - ویژگی‌های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد،
 ۲. با نام باشد،
 ۳. محدودیت قانونی مؤثر برای نقل و انتقال آن وجود نداشته باشد.
 ۴. بهای اسمی آن تماماً پرداخت شده باشد.
- #### ب - ویژگی‌های ناشر
۱. نزد سازمان ثبت شده باشد،
 ۲. حداقل یک سال از تأسیس آن گذشته باشد،
 ۳. حداقل ۵ درصد از سهام ثبت شده آن شناور باشد،
 ۴. آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل یک میلیارد ریال باشد،
 ۵. در صورتی که شرکت مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت باشد، به تشخیص هیئت پذیرش از برنامه عملیاتی مناسبی برای خروج از شمول ماده یادشده برخوردار باشد.
 ۶. دعاوی دارای اثر با اهمیت بر صورتهای مالی، له یا علیه شرکت وجود نداشته باشد،
 ۷. آخرین صورتهای مالی آن باید مطابق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان تهیه شده باشد.

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

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

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

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

ماده (۷) در صورت تشخیص هیئت پذیرش، پذیرش سهام شرکت‌ها در بازار دوم منوط به وجود حداقل یک بازارگردان برای آن می‌باشد.

ماده (۸) شرکت‌های سهامی خاص که با رعایت قوانین و مقررات، همزمان با پذیرش از طریق افزایش سرمایه در حال تبدیل به سهامی عام می‌باشند، به شرط عرضه سهام ناشی از این افزایش سرمایه در فرابورس و همچنین دارا بودن شرایط مندرج در ماده (۶) این دستورالعمل، می‌توانند در بازار دوم فرابورس پذیرش شوند.

ماده (۹) حق تقدم خرید سهام جدید، در همان بازاری که سهام شرکت پذیرفته شده معامله خواهد شد.

بخش چهارم: شرایط عرضه در بازار سوم

ماده (۱۰) اوراق بهادار برای عرضه در بازار سوم فرابورس باید حائز شرایط زیر باشند:

۱. توسط شورا، قابل معامله اعلام شده باشند،
۲. در صورت شمول مقررات نزد سازمان ثبت شده باشند،
۳. محدودیت قانونی برای نقل و انتقال آنها وجود نداشته باشد،
۴. در بورس یا بازار خارج از بورس دارای مجوز، پذیرفته نشده باشند.

ماده (۱۱) اوراق بهادار موضوع ماده ۱۰ این دستورالعمل، از جمله اوراق بهادار زیر می‌باشند:

۱. سهام شرکت‌های سهامی،
۲. حق تقدم خرید سهام شرکت‌های سهامی عام،
۳. سهام بی‌نام شرکت‌های سهامی عام،
۴. سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام،
۵. گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری،
۶. اوراق مشارکت،
۷. اوراق مشارکت رهنی،

۸. انواع صکوک،

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

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

ماده (۱۲) اوراق بهادار عرضه شده در بازار سوم تا یک ماه بعد از معامله در بازار سوم فرابورس، قابل عرضه مجدد در این بازار نمی‌باشد. عرضه این اوراق پس از این مدت، منوط به احراز مجدد شرایط یاد شده در این دستورالعمل می‌باشد.

بخش پنجم: شرایط پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی

ماده (۱۳) کلیه ابزارهای مالی به استثنای سهام و حق تقدم خرید سهام که به تأیید شورا رسیده و بنا به اعلام آن مشمول ثبت یا معاف از ثبت نزد سازمان تشخیص داده شده، قابل پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی می‌باشد.

قسمت اول: اوراق مشارکت

ماده (۱۴) اوراق مشارکتی که با اخذ مجوز از سازمان منتشر می‌گردد، با شرایط زیر در بازار ابزارهای نوین مالی قابل پذیرش می‌باشند:

۱. با نام باشد یا براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان معامله آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.
۲. مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد،
۳. دارای سررسید بیش از یک سال باشد،
۴. حداقل یک بازارگردان داشته باشد،

ماده (۱۵) اوراق مشارکت منتشره توسط دولت، شرکت‌های دولتی و شهرداری‌ها که به موجب قانون بودجه سالانه کل کشور، مصوبه هیئت وزیران و یا مقررات مربوطه منتشر می‌گردد، با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی می‌باشد:

۱. با نام باشد یا براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان معامله آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.
۲. در زمان پذیرش، حداقل ۶ ماه تا سررسید آن باقی مانده باشد.
۳. بعد از پذیرش، معاملات دست دوم آنها منحصراً از طریق فرابورس انجام شود.

قسمت دوم: گواهی سرمایه‌گذاری

ماده (۱۶) گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله و گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان، با شرایط زیر در بازار اول فرابورس قابل پذیرش می‌باشند:

الف - گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

۱. گواهی‌های سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند،

۲. حداقل سرمایه صندوق ۵۰ میلیارد ریال باشد،

۳. با نام باشد.

ب - گواهی‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

۱. گواهی‌های سرمایه‌گذاری نزد سازمان ثبت شده باشند،

۲. حداقل سرمایه صندوق ۱۰۰ میلیارد ریال باشد،

۳. با نام باشد.

قسمت سوم: گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری

ماده (۱۷) گواهی‌های سپرده سرمایه‌گذاری با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می‌باشند:

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

۲. مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

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

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

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

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

قسمت چهارم: انواع صکوک

ماده (۱۸) انواع صکوک که با مجوز سازمان منتشر می‌گردند، با شرایط زیر قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می‌باشند:

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

۲. مبلغ اوراق صادره حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.

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

۴. حداقل یک بازارگردان داشته باشند.

قسمت پنجم: سایر ابزارهای مالی

ماده (۱۹) سایر ابزارهای مالی که به تشخیص شورا قابل معامله بوده و با مجوز سازمان منتشر می‌گردند، با شرایطی که هیئت پذیرش تعیین می‌نماید، قابل پذیرش در بازار ابزارهای مالی نوین می‌باشند.

بخش ششم: شرایط نقل و انتقال اوراق بهادار در بازار پایه

قسمت اول: سهام

ماده (۲۰) سهام شرکت‌های سهامی عام که در بورس اوراق بهادار یا فرابورس پذیرفته نشده باشد، با رعایت شرایط زیر در بازار پایه قابل نقل و انتقال می‌باشد.

الف - ویژگی‌های سهام

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد،
 ۲. با نام باشد.
- تبصره: در صورت بی‌نام بودن سهام براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.
۳. در صورت عدم پرداخت تمامی مبلغ اسمی سهام، امکان نقل و انتقال آنها در نمادهای متفاوت در سامانه معاملات وجود داشته باشد،
 ۴. در صورت وجود سهام ممتاز، براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.

ب - ویژگی‌های ناشر

۱. نزد سازمان ثبت شده باشد،
 ۲. حسابرس شرکت از میان حسابرسان معتمد سازمان انتخاب شده باشد،
- تبصره: در صورتی که حسابرس شرکت از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب نشده باشد، باید در اولین مجمع عمومی بعد از ثبت نزد سازمان، حسابرس خود را از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب نماید.

قسمت دوم: سایر ابزارهای مالی

ماده (۲۱) سایر ابزارهای مالی که توسط شورا قابل نقل و انتقال شناخته شده‌اند، در صورتی که در بورس اوراق بهادار یا فرابورس پذیرفته نشده باشند، قابل نقل و انتقال در بازار پایه می‌باشند.

فصل سوم - فرآیند پذیرش و عرضه اوراق بهادار

بخش اول: رویه اجرایی ارائه درخواست پذیرش اوراق بهادار

ماده (۲۲) کلیه درخواست‌های پذیرش اوراق بهادار، به همراه مدارک و مستندات موضوع ماده ۲۳ این دستورالعمل باید توسط مشاور پذیرش به فرابورس ارائه گردد.

ماده (۲۳) متقاضی پذیرش باید فرم درخواست پذیرش خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های فرابورس، برای پذیرش در بازار اول، بازار دوم یا بازار ابزارهای نوین مالی، از طریق مشاور پذیرش به فرابورس تسلیم نماید:

۱. پرسشنامه پذیرش،
۲. امیدنامه،
۳. رسید پرداخت حق پذیرش،

۴. صورت‌های مالی مربوط به حداقل یک سال / دوره مالی منتهی به تاریخ پذیرش به همراه گزارش حسابرس و بازرس قانونی،
 ۵. آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای شش ماهه حسابرسی شده و صورت‌های مالی سه ماهه،
 ۶. آخرین گزارش هیئت مدیره به مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده یا رکن مشابه،
 ۷. صورتجلسات مجامع عمومی سال اخیر و روزنامه رسمی مربوط به آگهی تصمیمات آنها در صورت وجود الزام قانونی،
 ۸. آخرین اساسنامه ثبت شده منطبق با اساسنامه نمونه، مصوب هیئت مدیره سازمان،
 ۹. فهرست و مشخصات دارندگان اطلاعات نهانی، موضوع تبصره یک ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار براساس فرم‌های سازمان،
 ۱۰. یک نسخه از آخرین مفصلا حساب مالیاتی و برگه‌های تشخیص مالیات عملکرد بعد از سال تسویه شده،
 ۱۱. مصوبه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام یا رکن مشابه مبنی بر موافقت با پذیرش اوراق بهادار در بورس،
 ۱۲. آخرین نمودار سازمانی مصوب،
 ۱۳. سایر اطلاعات مهم به تشخیص متقاضی پذیرش یا درخواست هیئت 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 فرابورس تسلیم نموده‌است.

ماده (۲۴) متقاضی پذیرش موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده از جمله تغییرات در اساسنامه، حسابرس، مدیران، دارندگان اطلاعات نهانی، سال مالی و تغییرات سهامداران عمده در دوره بررسی درخواست پذیرش را به اطلاع فرابورس برساند. در غیر این صورت هیئت پذیرش می‌تواند براساس گزارش فرابورس، پذیرش اوراق بهادار متقاضی پذیرش را در هر مرحله‌ای متوقف نماید.

بخش دوم: رویه اجرایی ارائه درخواست عرضه اوراق بهادار

ماده (۲۵) متقاضی عرضه باید از طریق کارگزار عضو فرابورس، فرم درخواست عرضه اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های فرابورس، برای عرضه در بازار سوم، به فرابورس تسلیم نماید:

۱. پرسشنامه عرضه مطابق فرم مصوب،
 ۲. بیانیه عرضه،
 ۳. رسید پرداخت کارمزد عرضه اوراق بهادار،
- تبصره:** در فرم درخواست عرضه، باید قید گردد که متقاضی با آگاهی از الزامات عرضه و قبول تعهد به آن، درخواست خود را به فرابورس تسلیم نموده‌است.

ماده (۲۶) متقاضی عرضه موظف است تغییرات با اهمیت در اطلاعات ارائه شده در دوره بررسی درخواست عرضه را به اطلاع فرابورس برساند. در غیر این صورت فرابورس می‌تواند بررسی درخواست متقاضی عرضه را در هر مرحله‌ای متوقف نماید.

بخش سوم: رویه اجرایی ارائه درخواست نقل و انتقال اوراق بهادار

ماده (۲۷) ناشرانی که به موجب ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم نقل و انتقال اوراق بهادار آنها از طریق فرابورس انجام می‌شود، باید از طریق کارگزار عضو فرابورس دارای مجوز از سازمان فرم درخواست ایجاد قابلیت نقل و انتقال اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های تعیین شده فرابورس ارائه نمایند:

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

بخش چهارم: رویه اجرایی بررسی درخواست‌های پذیرش، عرضه یا نقل و انتقال اوراق بهادار

ماده (۲۸) فرابورس گزارش کارشناسی خود حاوی اظهارنظر درخصوص احراز یا عدم احراز شرایط پذیرش را حداکثر ظرف مدت ۴۵ روز پس از تاریخ تکمیل مدارک به انضمام مستندات مربوطه به هیئت پذیرش ارسال می‌نماید. چارچوب گزارش کارشناسی مزبور، به پیشنهاد فرابورس و با تصویب هیئت پذیرش تعیین می‌شود.

ماده (۲۹) پس از ارسال گزارش و مستندات مربوطه، هیئت پذیرش نظر کتبی خود را با ذکر دلایل مبنی بر تأیید یا رد پذیرش حداکثر ظرف مدت ۴۵ روز از طریق فرابورس به متقاضی اعلام می‌کند. در صورت رد درخواست پذیرش اوراق بهادار، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای متقاضی، هیئت پذیرش و فرابورس لازم‌الاجراست.

تبصره: در صورت رأی هیئت مدیره سازمان مبنی بر بررسی مجدد موضوع، درخواست متقاضی باید در اولین جلسه هیئت پذیرش مجدداً طرح گردد.

ماده (۳۰) در صورتی که درخواست متقاضی پذیرش اوراق بهادار برای بار اول یا پس از اجرای رأی تجدیدنظر هیئت مدیره سازمان در هیئت پذیرش رد گردد، طرح مجدد درخواست متقاضی در هیئت پذیرش حداقل پس از سه ماه و با انجام کلیه مراحل، امکان‌پذیر خواهد بود.

ماده (۳۱) رویه اجرایی بررسی درخواست‌های عرضه اوراق بهادار در بازار سوم فرابورس براساس ضوابطی است که به تصویب هیئت مدیره فرابورس می‌رسد.

تبصره: در صورت رد درخواست عرضه اوراق بهادار توسط فرابورس، متقاضی می‌تواند مراتب اعتراض خود را کتباً حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم فرابورس به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان درخصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر فرابورس، لازم‌الاجراست.

ماده (۳۲) شروع نقل و انتقال اوراق بهادار در بازار پایه با تأیید مدیرعامل فرابورس امکان‌پذیر می‌باشد.

بخش پنجم: درج اوراق بهادار پذیرفته شده، قابل عرضه یا قابل نقل و انتقال

ماده (۳۳) درج نام اوراق بهادار پذیرفته شده در فهرست نرخ‌های فرابورس، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط هیئت پذیرش می‌باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت ۶ ماه از زمان پذیرش، پذیرش اوراق بهادار در فرابورس لغو می‌گردد.

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

ماده (۳۴) عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس می‌بایست حداقل ۵ روز و حداکثر ۴ ماه پس از تاریخ درج در فهرست نرخ‌های فرابورس، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار پذیرفته شده ظرف مدت مذکور، پذیرش آن در فرابورس لغو گردیده و پذیرش مجدد آن منوط به طی فرآیند پذیرش خواهد بود.

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

ماده (۳۵) درج نام اوراق بهادار در فهرست عرضه اوراق بهادار، منوط به احراز تمامی موارد تعیین شده توسط فرابورس می‌باشد. در صورت عدم احراز این موارد ظرف مدت تعیین شده توسط فرابورس، مجوز عرضه اوراق بهادار در بازار سوم لغو می‌شود.

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

ماده (۳۶) عرضه اوراق بهادار در بازار سوم می‌بایست حداقل ۵ روز و حداکثر یک ماه پس از تاریخ درج در فهرست عرضه اوراق بهادار، صورت پذیرد. در صورت عدم عرضه اوراق بهادار ظرف مدت یاد شده، مجوز عرضه آن در فرابورس لغو گردیده و مجوز عرضه مجدد آن منوط به طی فرآیند مربوطه خواهد بود.

تبصره: در صورت لغو مجوز عرضه اوراق بهادار در فرابورس پس از درج نام اوراق در فهرست عرضه اوراق بهادار، متقاضی عرضه می‌تواند پس از گذشت ۲ ماه مجدداً تقاضای عرضه را به فرابورس ارائه دهد.

ماده (۳۷) درج نام اوراق بهادار در فهرست نقل و انتقال منوط به تأیید کمیته عرضه می‌باشد.

فصل چهارم – تعلیق و لغو پذیرش اوراق بهادار در فرابورس

بخش اول: تعلیق پذیرش

ماده (۳۸) در صورت عدم ایفای تعهدات ناشر، مطابق ماده ۵۸ این دستورالعمل، فرابورس می‌تواند پذیرش اوراق بهادار مربوطه را حداکثر برای مدت سی روز به حال تعلیق درآورد. تعلیق اوراق بهادار پذیرفته شده برای مدتی بیش از سی روز منوط به موافقت هیئت پذیرش خواهد بود. در هر صورت مدت تعلیق موضوع این ماده بیش از ۳ ماه نخواهد بود.

ماده (۳۹) سازمان می‌تواند در صورت عدم ایفای وظایف ناشر مطابق ماده ۵۸ این دستورالعمل، دستور تعلیق پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده را به فرابورس صادر نماید. تشخیص مدت تعلیق موضوع این ماده با سازمان خواهد بود.

ماده (۴۰) رفع تعلیق پذیرش اوراق بهادار حسب مورد، منوط به رفع دلایل اعلام شده توسط سازمان، هیئت پذیرش یا فرابورس می‌باشد.

تبصره (۱): در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر هیئت پذیرش، موضوع ماده ۳۸ این دستورالعمل، چنانچه دلایل اعلام شده توسط هیئت پذیرش از طرف ناشر مرتفع گردد، فرابورس رأساً نسبت به رفع تعلیق اقدام نموده و مراتب را به همراه گزارش رفع دلایل تعلیق به سازمان و هیئت پذیرش اعلام می‌نماید.

تبصره (۲): در موارد تداوم تعلیق پذیرش حسب نظر سازمان، موضوع ماده ۳۹ این دستورالعمل، رفع تعلیق پذیرش توسط سازمان به فرابورس اعلام خواهد شد.

بخش دوم: لغو پذیرش

ماده (۴۱) پذیرش اوراق بهادار به موجب هر یک از موارد زیر لغو می‌شود:

۱- عدم ایفای تعهدات ناشر در مورد ماده ۵۸ این دستورالعمل، پس از گذشت شش ماه از تاریخ اعلام سازمان یا هیئت پذیرش مبنی بر تعلیق؛

۲- در صورتی که شرایط بندهای ۴ و ۹ قسمت «ب» ماده ۵، برای سهام پذیرفته شده در بازار اول وجود نداشته باشد؛

۳- در صورت عدم رعایت شرط بند ۴ قسمت «ب» ماده ۶ و عدم رعایت ماده ۷، برای سهام پذیرفته شده در بازار دوم؛

۴- در صورتی که بیش از ۶ ماه، مفاد بند ۲ قسمت «ب» ماده ۵ یا بند ۳ قسمت «ب» ماده ۶ رعایت نشده باشد؛

۵- سررسید اوراق بهادار حسب مورد؛

۶- درخصوص شرکت‌های پذیرفته شده در بازار اول فرابورس، عملکرد شرکت در دو دوره مالی متوالی منجر به زیان شده و نتیجه عملیات شش ماهه بعدی شرکت براساس صورت‌های مالی میان دوره‌ای حسابرسی شده با در نظر گرفتن بندهای شرط گزارش حسابرس، منتج به سود نشود؛

۷- اظهارنظر مردود یا عدم اظهارنظر حسابرس در مورد صورت‌های مالی ناشر؛

۸- در صورت انحلال یا ورشکستگی ناشر؛

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

ماده (۴۲) در صورت وجود هر یک از موارد موضوع بندهای ماده ۴۱، فرابورس ضمن ارائه گزارش به هیئت پذیرش مراتب را به ناشر اعلام می‌کند. ناشر موظف است ظرف سی روز توضیحات خود را به هیئت پذیرش ارائه نماید. در صورتی که هیئت پذیرش تشخیص دهد ناشر قادر به برطرف کردن موارد منجر به لغو پذیرش است، مهلت مشخصی را حسب مورد برای وی در نظر می‌گیرد.

ماده (۴۳) هیئت پذیرش می‌تواند پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده را در دوره‌ای که به ناشر برای رفع موارد لغو مهلت داده می‌شود، به حالت تعلیق درآورد.

ماده (۴۴) در صورت برطرف شدن موارد لغو پذیرش در مهلت در نظر گرفته شده، ناشر موظف است گزارش اقدامات خود و همچنین سایر اطلاعات مورد نیاز را به فرابورس ارائه نماید.

ماده (۴۵) چنانچه در مهلت پیش‌بینی شده موارد لغو پذیرش رفع نگردد، اوراق بهادار با تصویب هیئت پذیرش از فهرست نرخ‌های فرابورس بطور قطعی حذف می‌شود. هیئت پذیرش می‌تواند قبل از لغو پذیرش اوراق بهادار، فرصت حداکثر سه ماهه‌ای را برای انجام معاملات آن اوراق در نظر بگیرد.

ماده (۴۶) فرابورس، لغو پذیرش اوراق بهادار را حداکثر ظرف یک هفته از تاریخ تصویب، طی گزارشی با ذکر دلایل مربوط، به ناشر و سازمان اطلاع می‌دهد. ناشر می‌تواند مراتب اعتراض خود را حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از ابلاغ تصمیم هیئت پذیرش، به دبیرخانه هیئت مدیره سازمان اعلام کند. رأی هیئت مدیره سازمان در خصوص بررسی مجدد موضوع یا تأیید نظر هیئت پذیرش، برای هیئت پذیرش، فرابورس و ناشر لازم‌الاجرا است.

ماده (۴۷) پذیرش مجدد اوراق بهاداری که پذیرش آنها در فرابورس به موجب ماده ۴۱ این دستورالعمل لغو شده است، حداقل پس از گذشت یک سال از تاریخ لغو پذیرش با ارائه درخواست و احراز شرایط پذیرش امکان‌پذیر خواهد بود.

بخش سوم: لغو پذیرش اوراق بهادار به درخواست ناشر

ماده (۴۸) ناشر باید درخواست خود مبنی بر لغو پذیرش اوراق بهادار را که به تأیید مجمع عمومی عادی سهامداران رسیده، به همراه صورت جلسه امضا شده مجمع مذکور به سازمان و فرابورس ارسال نماید.

ماده (۴۹) سهامدارانی که بیش از نیمی از سهام شرکت را در اختیار دارند پس از انجام تشریفات ماده ۴۸ و اعلام قصد خود مبنی بر جمع‌آوری سهام شرکت و خروج آن از فرابورس، به سازمان، فرابورس و عموم، می‌بایست:

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

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

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

ماده (۵۰) سهامدارانی که قصد خارج نمودن شرکت را از فرابورس دارند، مکلفند در پایان دوره خرید، اطلاعات مربوط به میزان مالکیت خود و خرید اوراق بهادار طی دوره پنج ماهه را جهت تأیید به فرابورس ارائه و همزمان به سازمان نیز اعلام نمایند.

ماده (۵۱) هیئت پذیرش پس از احراز تکمیل فرآیند فوق، براساس گزارش فرابورس، تاریخ دقیق لغو پذیرش را به فرابورس و ناشر اعلام می کند. لغو پذیرش شرکت می بایست توسط فرابورس به سازمان و عموم اعلام گردد.

ماده (۵۲) اوراق بهاداری که به درخواست ناشر لغو پذیرش شده باشند تا دو سال بعد از تاریخ لغو پذیرش، قابل پذیرش مجدد در فرابورس نیستند.

فصل پنجم – انتقال اوراق بهادار در فرابورس و بورس اوراق بهادار

بخش اول: انتقال به بازار پایه

ماده (۵۳) در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس، مطابق شرایط این دستورالعمل، نقل و انتقال اوراق مزبور در بازار پایه انجام خواهد شد.

ماده (۵۴) در صورت لغو پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران، نقل و انتقال آنها در بازار پایه انجام خواهد شد.

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

ماده (۵۵) خروج اوراق بهادار از بازار پایه منوط به ارائه درخواست پذیرش در فرابورس و احراز شرایط پذیرش در بازارهای مرتبط می باشد.

بخش دوم: انتقال به بورس اوراق بهادار تهران

ماده (۵۶) ناشرانی که حداقل ۶ ماه از تاریخ عرضه اوراق بهادار آنها در بازار اول فرابورس گذشته است، می توانند درخواست انتقال به بورس اوراق بهادار تهران را به بورس ارائه نمایند. انتقال اوراق بهادار مزبور به بورس اوراق بهادار تهران، منوط به پذیرش این اوراق در بورس یادشده با رعایت مقررات می باشد.

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

فصل ششم – سایر موارد

بخش اول: کارمزدها

ماده (۵۷) فرابورس کارمزدهای زیر را از متقاضیان پذیرش یا عرضه و ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده دریافت می کند:

- ۱- کارمزد پذیرش که به همراه درخواست پذیرش و تکمیل مدارک اولیه دریافت می شود،
 - ۲- کارمزد عرضه اوراق بهادار که بخشی از آن به همراه ارائه درخواست عرضه اوراق بهادار و تکمیل مدارک اولیه و مابقی آن پس از انجام معامله دریافت می شود،
 - ۳- کارمزد درج ناشران پذیرفته شده که سالانه براساس سرمایه پرداخت شده دریافت می شود،
 - ۴- کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال در بازار پایه برای اوراق بهاداری که در این بازار معامله می شوند.
- تبصره:** متقاضی پذیرش، عرضه یا نقل و انتقال و ناشری که اوراق بهادار آن در فرابورس پذیرفته شده یا نقل و انتقال اوراق بهادارش در بازار پایه انجام می شود، موظف است حسب مورد کارمزدهای فوق را براساس مصوبه هیئت مدیره فرابورس و حداکثر تا میزان سقف های تعیین شده توسط هیئت مدیره سازمان، پرداخت نماید.

بخش دوم: سایر مقررات

ماده (۵۸) تمام ناشران و مدیران آنها یا عرضه کنندگان، مادام که اوراق بهادارشان در فرابورس پذیرفته شده، عرضه شده یا نقل و انتقال آن از طریق فرابورس انجام می شود، موظف به رعایت مقررات بازار اوراق بهادار از جمله مفاد این دستورالعمل می باشند.

ماده (۵۹) در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذیربط، فرابورس موظف است براساس آیین نامه انضباطی خود به تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها را به مرجع ذی صلاح گزارش نماید.