



اصلاحات دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران در خصوص شرایط درج در بازار پایه فرابورس ایران به شرح زیر است:

۱- بندجای زیر به ماده ۲ اضافه می‌شوند:

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

کمیته درج: کمیته‌ای است که به شرح ماده ۵ این دستورالعمل تشکیل می‌گردد."

۲- ماده ۵ به عنوان ماده ۵ به دستورالعمل اضافه می‌شود:

" ماده ۵) درج اوراق بهادار در بازار پایه و سهم و همچنین اوراق درج آن‌ها با تأیید "کمیته درج فرابورس ایران" که در این دستورالعمل به اختصار "کمیته درج" نامیده می‌شود صورت می‌پذیرد. این کمیته متشکل از سه عضو شامل نماینده سازمان، نماینده هیئت مدیره فرابورس و یک نفر کارشناس خبره به پیشنهاد فرابورس و تأیید سازمان می‌باشد. تبصره: کمیته موضوع این ماده با حضور اکثریت اعضا که نمایندگی سازمان یکی از آن‌هاست، دسترس می‌یابد. تصمیمات کمیته با رأی موافق اکثریت اعضای حاضر معتبر خواهد بود."

۳- بخش هفتم ذیل فصل دوم دستورالعمل به شرح زیر تغییر می‌یابد:

بخش هفتم: شرایط درج در بازار پایه

قسمت اول: سهام

ماده ۲۳) شرکت‌های سهامی عامی که در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده‌اند و شرکت‌های تعاونی سهامی عام با رعایت شرایط زیر در بازار پایه قابل درج می‌باشند:

۱. سهام این نزد سازمان ثبت شده باشند.
۲. سهام این با نام باشد، در صورت بی‌نام بودن براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکانی با نام شدن جهت نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.
۳. سهام آن عادی باشد، در صورت وجود سهام ممتاز، براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس، امکان نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.
۴. حساب‌ها در شرکت از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب شده باشند.

صفحه ۱ از ۳



تاریخ:

شماره:

ماده ۲۴) شرکت‌های درج شده در بازار پایه حسب مورد در یکی از تابلوهای زیر حلقه‌بندی می‌شوند:

۱- تابلوی پایه الف: تشکل‌های خودسازمان و نهادهای مالی دارای مجوز از سازمانی از قبیل بورس‌ها و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه

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

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

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

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

۳- تابلوی پایه ج: شرکت‌هایی که فاقد شرایط استخراج در "تابلوی پایه الف" و "تابلوی پایه ب" هستند.

تبصره ۱: نحوه انجام معاملات در هر یک از تابلوهای مذکور مطابق با "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران" و اصلاحات بعدی آن می‌باشد.

تبصره ۲: تصمیم‌گیری در خصوص پذیرش شرکت‌های "تابلوی پایه الف" در بازار پایه، بر عهده هیئت پذیرش می‌باشد.

تبصره ۳: تصمیم‌گیری در خصوص انتقال شرکت‌ها بین "تابلوی پایه ب" و "تابلوی پایه ج" و تعیین دوره‌های مورد رسیدگی، بر عهده کمیته درج می‌باشد.

تبصره ۴: شرکت‌هایی که مطابق با "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران مصوب مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" و پیش از تاریخ تصویب اصلاحات این دستورالعمل در بازار پایه عادی درج نشده‌اند در "تابلوی پایه ب" درج می‌شوند مشروط بر این که طرف مهلت یکسال از تاریخ تصویب این دستورالعمل شرایط درج در "تابلوی پایه ب" را احراز نمایند.

۴- شماره بورد دستورالعمل متناسب با اصلاحات انجام شده تغییر می‌یابد.

۵- مقدمه دستورالعمل به شرح زیر اصلاح می‌شود:

الطی

صفحه ۲ از ۳

محمد...

فرید...



"این دستورالعمل، در اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب مجلس شورای اسلامی و مفاد دستورالعمل  
فعالیت بازارهای خارج از بورس مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار، در ۶۳ ماده و ۲۹ تبصره به پیشنهاد هیئت  
مدیره فرابورس ایران، در تاریخ ۱۳۸۸/۱/۲۵ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۹۰/۲/۲۴، ۱۳۹۲/۱۱/۲۸، ۱۳۹۲/۱۲/۱۱ و  
۹۵/۲/۲۸ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید."

*(Handwritten signatures and stamps)*

## دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران

این دستورالعمل در راستای اجرای تبصره ب ماده ۶۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران تصویب شده است.

ماده ۱- اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران" مصوب ۱۳۸۸/۱۱/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن تعریف شده‌اند، به همین معنایم در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- بازار پایه: از جمله بازارهای فرابورس است که مطابق با "دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران" و اصلاحات بعدی آن راهاندازی گردیده و معاملات آن بر اساس ضوابط این دستورالعمل انجام می‌شود.

۲- دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات: "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران" مصوب ۱۳۸۸/۱۱/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن است.

۳- سامانه معاملات توافقی: سامانه‌ای است که عملیات مربوط به ثبت سفارش معاملات توافقی از طریق آن انجام شده و سفارشات تطبیق شده پس از تأیید فرابورس جهت انجام معامله به سامانه معاملات ارسال می‌شود.

۴- کارگزار پیشنهاد دهنده: کارگزاری است که در سامانه معاملات توافقی اقدام به ثبت پیشنهاد خرید یا فروش می‌نماید.

۵- کارگزار پذیرنده پیشنهاد: کارگزاری است که بر اساس پیشنهادهای ارائه شده در سامانه معاملات توافقی، پیشنهاد خرید یا فروش ثبت شده توسط کارگزار پیشنهاد دهنده را برای مشتری خود می‌پذیرد.

۶- معامله بلوگ: معامله‌ای کوچکتر از نصاب‌های معامله عمده است که تعداد اوراق بهادار قابل معامله در آن کوچکتر از ۵۰ برابر محدودیت حجمی سفارش در بازار عادی یا ارزش اوراق بهادار قابل معامله در آن کمتر از ۶۰ میلیارد ریال نباشد.

ماده ۲- اوراق بهادار در بازار پایه به صورت عادی یا توافقی می‌تواند معامله شوند. اوراق بهادار شرکت‌های درج شده در تابلوی "پایه الف" بازار پایه فرابورس به صورت عادی یا توافقی و سایر اوراق بهادار درج شده در بازار پایه به صورت عادی معامله می‌شوند.

ماده ۳- جلسات رسمی و روزهای انجام معامله انواع اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس، ساعت آغاز، خاتمه و طول هر جلسه معاملاتی و همچنین تعداد و طول زمان هر یک از مراحل انجام معاملات توسط هیئت مدیره فرابورس تعیین می‌گردد.

ماده ۴- عرضه اولیه اوراق بهادار در بازار پایه به تشخیص فرابورس و بر اساس ضوابط مندرج در "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات" به یکی از روش‌های ثبت سفارش، حراج، گشایش نماد یا قیمت ثابت انجام می‌شود.



ماده ۵- استفاده از کد معاملاتی گروهی در بازار پایه مجاز نمی باشد. در صورت وجود محدودیت های فنی یا جهت انتقال اوراق بهادار به دارندگان متعدد در بازار پایه، استفاده از کد گروهی پس از موافقت فرابورس امکان پذیر خواهد بود.

ماده ۶- روش انجام معاملات توافقی در بازار پایه به شرح زیر است:

۱. پیشنهاد خرید یا فروش توسط کارگزار پیشنهاد دهنده در سامانه معاملات توافقی ثبت می گردد. این پیشنهاد می تواند با قیمت معین یا قابل مذاکره در سامانه ثبت شود.
۲. کارگزار پذیرنده پیشنهاد جهت پاسخ دادن به پیشنهاد ثبت شده در سامانه معاملاتی اقدام به انتخاب این نموده و پذیرش خود را جهت ارسال به کارگزار پیشنهاد دهنده در سامانه معاملات توافقی ثبت می کند.
۳. در صورتی که پیشنهاد ثبت شده دارای قیمت معین باشد سامانه معاملات توافقی سفارشات تطبیق یافته را جهت تأیید به فرابورس ارسال می کند.
۴. در صورتی که پیشنهاد ارائه شده قابل مذاکره باشد، جزئیات درخواست کارگزار پذیرنده پیشنهاد به کارگزار پیشنهاد دهنده ارسال و در صورت تأیید نهایی کارگزاران عامل طرفین، سفارش تطبیق یافته جهت تأیید به فرابورس ارسال می گردد.
۵. در صورت عدم مغایرت سفارشات تطبیق یافته با قوانین و مقررات فرابورس معامله را تأیید می نماید و سفارشات تطبیق یافته جهت انجام معامله و ثبت نهایی به سامانه معاملات ارسال می گردد.

فاده ۷- معاملات اوراق بهادار در دسته سهامداری سایر اشخاص شرکت های بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران و بورس انرژی ایران و همچنین معاملات اوراق بهادار فرابورس در تابلوی "پایه آف" به صورت تابلویی و با انجام حراج پیوسته در دامنه نوسان قیمت بازارهای اول و دوم فرابورس و معاملات سایر نمادهای معاملاتی در این تابلو به صورت توافقی، بدون محدودیت دامنه نوسان روزانه قیمت و بدون محدودیت حجمی انجام می شود.

تبصره ۱- هیئت مدیره فرابورس می تواند محدودیت حجمی یا قیمتی جهت ثبت سفارشات و انجام معاملات در هر نماد معاملاتی در سامانه معاملاتی توافقی تعیین و پس از اطلاع رسانی اعمال نماید.

تبصره ۲- فرابورس، در صورت عدم رعایت محدودیت های معاملاتی در دسته های سهامداری شرکت های بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران، بورس انرژی ایران، فرابورس و شرکت سپرده گذاری مرکزی معاملات مذکور یا تأیید نخواهد کرد. در صورت وجود محدودیت های فنی در عدم تأیید معاملات، کارگزار خریدار موظف است مازاد اوراق بهادار خریداری شده را در اولین روز کاری بعد از انجام معامله از طریق انجام حراج در نماد معاملاتی بازار عادی یا نیادی مجزا (حسب تشخیص فرابورس) به عموم عرضه نماید. در صورتی که نماد معاملاتی به هر دلیل متوقف گردد، با اعلام فرابورس مازاد اوراق بهادار خریداری شده به حالت مسدود (غیرقابل معامله و غیر قابل توثیق نمودن) در می آید و خریدار حق هیچ گونه تصرف مالکانه ای (از جمله فروش، توثیق یا استفاده از حق رأی در مجامع عمومی اشرا) نسبت به اوراق بهادار مذکور را نخواهد داشت. در هر صورت، عدم رعایت محدودیت های معاملاتی موضوع این ماده تخلف از حکم مواد ۵۴ و ۵۵ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران محسوب شده و فرابورس موظف است موضوع را جهت رسیدگی به کمیته رسیدگی به تخلفات سازمان ارجاع دهد.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

ماده ۸- خرید اوراق بهادار شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران، بورس انرژی ایران، فرابورس و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی یا مجوز بزرگتر یا مساوی ۵٪ درصد از سرمایه پایه و همچنین خرید اوراق بهادار شرکت‌های فوق توسط شخصیت‌های حقوقی یا نهادی خاص که دسته‌ی سرمایه‌داری ایشان بر اساس اساسنامه شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران، بورس انرژی ایران، فرابورس و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی برای فرابورس مشخص نمی‌باشد پس از اخذ تأییدیه سازمان توسط فرابورس به شرح زیر امکان‌پذیر است.

الف) در معاملات عمده به روش عرضه یکجا باید کلیه متقاضیان خرید اوراق بهادار قبل از شروع رقابت توسط کارگزار مربوطه به سازمان معرفی گردند صرفاً متقاضیانی حق شرکت در رقابت را خواهند داشت که قبلاً تأییدیه سازمان صلی بر رعایت محدودیت‌های قانونی و مقرراتی را اخذ نموده باشند. ترتیبات اخذ تأییدیه سازمان باید در اطلاعیه عرضه شرح شود.

ب) در معامله توافقی اساسی خریدار و فروشنده به همراه سایر اطلاعات مورد نیاز سازمان توسط فرابورس به سازمان ارائه می‌گردد. معامله مذکور در صورت تأیید سازمان صلی بر رعایت محدودیت‌های قانونی و مقرراتی در فرابورس ثبت می‌گردد.

ماده ۹- معاملات اوراق بهادار شرکت‌هایی که بر اساس "دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران" و اصلاحات بعدی آن در تابلوی "پایه ب" بازار پایه طرح گردیده‌اند، به صورت عادی و با انجام حداقل دو مرحله حراج تک‌قیمتی در هر جلسه معاملاتی قابل انجام است. معاملات پس از هر حراج تک‌قیمتی به صورت پیوسته صورت می‌پذیرد.

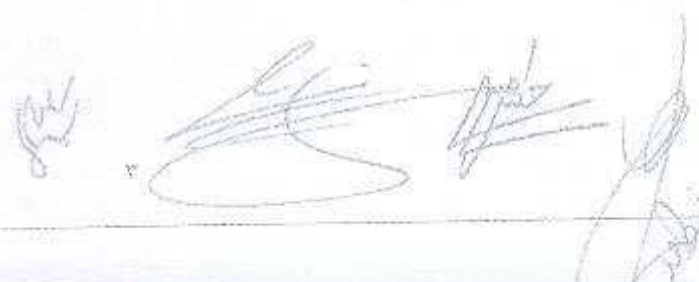
توضیح- دامنه نوسان روزانه قیمت معاملات در تابلوی "پایه ب" حداکثر به میزان دو برابر دامنه نوسان روزانه قیمتی اوراق در بازار اول و دوم فرابورس می‌باشد.

ماده ۱۰- معاملات اوراق بهادار شرکت‌هایی که بر اساس "دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران" و اصلاحات بعدی آن در تابلوی "پایه ج" بازار پایه طرح گردیده‌اند، به صورت عادی و حداکثر طی سه جلسه معاملاتی در هر هفته قابل انجام است. معاملات در هر جلسه یا انجام حداقل دو مرحله حراج تک‌قیمتی بدون محدودیت دامنه نوسان روزانه قیمت صورت می‌پذیرد. معاملات پس از هر حراج تک‌قیمتی و پیوسته ثبت و بر اساس قیمت نظری گشایش انجام پذیر است.

ماده ۱۱- توقف و بازگشایی تمام معاملاتی اوراق بهادار در بازار پایه تابع ضوابط مندرج در "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات" خواهد بود، لیکن معاملات اوراق بهادار کلیه شرکت‌های حاضر در تابلوی "پایه ج" بر اساس اطلاعات منتشره موجود در هر زمان امکان‌پذیر می‌باشد.

توضیح ۱- خریدار و فروشنده با علم و آگاهی نسبت به وضعیت مالی شرکت یا نهادی اطلاعات منتشره موجود اقدام به خرید و فروش نموده و هرگونه ادعایی در خصوص عدم اکتسابی اطلاعات ممنوع نمی‌باشد.

توضیح ۲- انجام معاملات از یک روز کاری قبل از برگزاری مجمع عمومی صاحبان سهام و همچنین برگزاری جلسه هیئت‌مدیره‌ای که طی آن مقرر است در مورد اختیارات تجویض شده توسط مجمع عمومی غرض از آنجا که در خصوص افزایش سرمایه تصمیم‌گیری شود، متوقف می‌گردد. تداوم معاملات پس از اعمال نتایج مجمع یا جلسه هیئت‌مدیره در سامانه معاملاتی امکان‌پذیر خواهد بود.



ماده ۱۲- در صورتی که معاملات اوراق بهادار در بازار عادی مبنی بر استفاده از اطلاعات درونی، دستکاری قیمت یا تغییرات منتهی به مؤثر در کنترل شرکت باشند، فرابورس می‌تواند رأساً یا به موجب اعلام سازمان نماد معاملاتی اوراق بهادار را متوقف نماید. بازگشایی نماد معاملاتی پس از بررسی‌های لازم حسب مورد به تشخیص فرابورس یا سازمان خواهد بود.

ماده ۱۳- معاملات بلوک در بازار پایه به صورت توافقی و بدون محدودیت حجمی انجام می‌شود. این معاملات در نمادی مجزا از معاملات بازار عادی انجام شده و دامنه نوسان روزانه قیمت اوراق بهادار در معاملات بلوک مشابه دامنه نوسان قیمت همان ورقه بهادار در بازار عادی است. حداقل‌های معاملات بلوک می‌تواند با تصویب هیئت مدیره فرابورس تغییر و پس از اطلاع رسانی اعمال شود.

ماده ۱۴- معاملات عمده در بازار پایه، حسب درخواست عرضه کننده و بدون محدودیت دامنه نوسان روزانه قیمت به یکی از روش‌های زیر انجام می‌تواند:

- ۱- در قالب عرضه یکجا بر اساس مقررات بازار سوم فرابورس
- ۲- ثبت معامله از طریق سامانه معاملات توافقی با رعایت ترتیبات مقرر در این دستورالعمل

تبصره ۱- رعایت ضوابط مربوط به "شرایط متقاضیان خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در فرابورس ایران" مصوب مورخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۰ شورا در هر حال الزامی است. در خصوص بند ۳ این ماده زمین ثبت پیشنهاد معاملات توافقی، مبنای محاسبه مواعد زمانی ذکر شده در ضوابط فوق‌الذکر خواهد بود.

تبصره ۲- در صورتی که بخشی از اوراق بهادار شرکت‌های مورد عرضه در بازار پایه دارای امتیاز خاصی یا محدودیت ویژه‌ای باشند و بنا به تشخیص کمیته عرضه معامله آن در بازار خرد امکان‌پذیر نباشد معاملات آن بخش یا هر حجمی به صورت عمده انجام خواهد شد.

ماده ۱۵- در صورت تمایل برای استفاده از روش تسویه خارج از پایایی در معاملات بلوک، گنار گزاران مربوطه می‌توانند اطلاعات و مستندات لازم را حسب درخواست فرابورس جهت بررسی شرایط تسویه در اختیار فرابورس قرار دهند. در صورت عدم ارائه اطلاعات موضوع این ماده، فرابورس تسویه معاملات مذکور را به روشی خارج از پایایی تأیید نخواهد کرد و تسویه معاملات مذکور مطابق با رویه جاری تسویه پایایی انجام خواهد شد.

ماده ۱۶- مادامی که نماد معاملاتی سهم در بازار عادی متوقف باشد، نماد معاملاتی سهم در بازار بلوک و عمده نیز متوقف خواهد بود.

تبصره: تعداد معاملاتی بازار بلوک و عمده در شرایط خاص بازار به تشخیص فرابورس می‌تواند متوقف شود.

ماده ۱۷- ثبت معاملات اوراق بهادار شرکت‌ها که قبل از طرح نام شرکت در فهرست بازار سه‌وجهه خارج از بورس یا فرابورس صورت گرفته، در اجرای ماده ۹۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه در بازار پایه فرابورس امکان‌پذیر است. انتقال تمام یا آن بخشی از طلب ناشی از معاملات مذکور، از حساب فروشندگان به حساب خریدار (بابت حساب بین فروشندگان و خریدار اوراق بهادار)، مشروطاً به اینکه امتداد تسویه خارج از پایایی تنظیم کرده مجاز می‌باشد.

ماده ۱۸- تمامی اطلاعات مربوط به معاملات آخرین ترکیب سهامداران بالایی یک درصد تقسیم سایر اطلاعات نمادهای معاملاتی درج شده در این بازار در بخشی مجزا از سامانه‌های موجود قابل نمایش به عموم خواهد بود.

ماده ۱۹ - معاملات بازار پایه در خصوص موارد تصریح نشده در این دستورالعمل، تابع مقررات مرتبط در "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات" و اصلاحات بعدی آن و سایر مصوبات هیئت مدیره سازمان و هیئت مدیره فرابورس می باشد.

این دستورالعمل در ماده ۱۹ و ۸ تبصره در تاریخ ۹۵/۲/۲۸ به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده و جایگزین دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران مصوب ۱۳۹۲/۰۷/۲۰ می گردد.