



به نام خدا

تاریخ: ۱۳۹۷/۱۲/۰۱

شماره: ۹۷/الف/۱۳۷۶

اطلاعیه بسیار مهم مقررات جدید در خصوص بازار پایه فرابورس ایران

به اطلاع ناشران، سهامداران و متقاضیان محترم می‌رساند؛ در راستای بازنگری مقررات حاکم بر بازار پایه فرابورس ایران، تغییرات مربوطه در "دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران"، "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران"، "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات بلوک در فرابورس ایران" و "دستورالعمل انضباطی ناشران ثبت شده پذیرفته نشده" در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۲ به تصویب هیأت‌مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است که به شرح پیوست ارائه می‌گردد.

لازم به ذکر است، طبقه‌بندی ناشران بازار پایه در تابلوهای "پایه زرد"، "پایه نارنجی" و "پایه قرمز" و انجام معاملات بر اساس مقررات جدید ظرف مدت حداکثر ۷۰ روز کاری اجرایی می‌شود و مراتب آن متعاقباً اطلاع‌رسانی خواهد شد. همچنین همزمان با امکان انجام معاملات بر اساس مقررات جدید، "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران مصوب مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۲۸ هیأت‌مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۰۳ آن" منسوخ می‌گردد.

بهنام محسنی

معاون بازارهای خارج از بورس

مصوبه اصلاح موادی از دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران

مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۲

بند ۱: اصطلاحات و واژه‌های زیر به ترتیب الفبای فارسی به ماده ۱ الحاق گردید:

- ۱. بازار پایه:** بازاری در فرابورس ایران است که در راستای اجرای ماده ۹۹ قانون برنامه پنج‌ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران صرفاً به منظور ثبت نقل و انتقال اوراق بهادار ثبت شده‌ای که در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته نشده یا پذیرش آن‌ها لغو شده است تشکیل شده و بر اساس ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه کشور به فعالیت خود ادامه می‌دهد. بازار پایه شامل تابلوهای "پایه زرد"، "پایه نارنجی" و "پایه قرمز" می‌باشد.
- ۲. ناشران بازار پایه:** منظور شرکتهایی است که اوراق بهادار آن‌ها نزد سازمان ثبت شده لیکن در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته نشده (موضوع ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه کشور)، یا اوراق بهادار آن‌ها از بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران لغو پذیرش شده یا سهام آن‌ها از طریق فرابورس ایران پذیره‌نویسی شده باشد.
- ۳. کمیته درج:** کمیته‌ای مرکب از سه نفر با ریاست مدیر عامل فرابورس ایران و با عضویت دو نفر دیگر به پیشنهاد مدیرعامل و تصویب هیئت مدیره فرابورس ایران است که وظیفه تصمیم‌گیری در خصوص درج و لغو درج اوراق بهادار در بازار سوم، درج و لغو درج ناشران بازار پایه و طبقه‌بندی آن‌ها و نیز وظایف کمیته عرضه موضوع «دستورالعمل اجرائی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران» را بر عهده دارد.

بند ۲: ماده ۲۰ به شرح ذیل اصلاح گردید:

اوراق بهادار ناشران بازار پایه و شرکتهای تعاونی سهامی عام با رعایت شرایط و تشریفات ذکر شده در این دستورالعمل در یکی از تابلوهای بازار پایه درج می‌گردد. فرابورس ایران مکلف است در زمان درج نماد اوراق بهادار ناشر در یکی از تابلوهای بازار پایه یا تغییر طبقه‌بندی آن، اطلاعاتی در خصوص مبنای درج نماد معاملاتی و یا وضعیت ناشر در هر یک از تابلوهای بازار پایه که شامل عناوینی نظیر "لغو پذیرش شده"، "قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه کشور"، "انحلال/ ورشکستگی" و "عدم اظهارنظر/ اظهار نظر مردود" است، منتشر نماید. شرایط درج در بازار پایه به شرح زیر است:

۱. سهام آن نزد سازمان ثبت شده باشد.
۲. سهام آن با نام باشد. در صورت بی‌نام بودن براساس رویه اجرایی مصوب هیئت مدیره فرابورس ایران، امکان 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 ایران، امکان نقل و انتقال آنها در سامانه معاملاتی وجود داشته باشد.
۴. حسابرس شرکت از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب شده باشد.

بند ۳: ماده ۲۱ به شرح ذیل اصلاح گردید:

طبقه‌بندی ناشران اوراق بهادار بین تابلوهای بازار پایه در زمان درج، بر عهده کمیته درج است. نحوه طبقه‌بندی ناشران بازار پایه به شرح ذیل است:

الف- ناشرانی که در دوره مورد رسیدگی حائز معیارهای ذیل باشند در تابلوی "پایه زرد" درج می‌شوند:

- (۱) مجموع روزهای تاخیر در ارائه اطلاعات مطابق با «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان» بیش از ۱۰۰ روز نباشد.
- (۲) دفعات عدم ارائه صورت‌های مالی مطابق با «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان» بیش از ۲ مرتبه نباشد.
- (۳) حداقل یک صورت مالی حسابرسی شده ارائه نموده باشد.

ب- ناشرانی که حائز حداقل یکی از معیارهای ذیل باشند در تابلوی "پایه نارنجی" درج می‌شوند:

- (۱) ناشرانی که در دوره مورد رسیدگی حائز شرایط تابلوی "پایه زرد" یا تابلوی "پایه قرمز" نباشند.
- (۲) اظهارنظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی نسبت به هر یک از صورت‌های مالی شرکت اصلی یا تلفیقی گروه از نوع عدم اظهارنظر یا اظهار نظر مردود باشد.

ج- ناشرانی که در دوره مورد رسیدگی حائز حداقل یکی از معیارهای ذیل باشند در تابلوی "پایه قرمز" درج می‌شوند:

- (۱) رأی بدوی یا قطعی مراجع قضایی مبنی بر ورشکستگی ناشر صادر شده باشد،
 - (۲) مجمع عمومی فوق‌العاده یا مراجع قضایی رأی به انحلال ناشر داده باشند.
 - (۳) ناشر در سررسید دوره‌های رسیدگی حداقل سه سال مالی متوالی صورت‌های مالی حسابرسی شده ارائه نکرده باشد.
- تبصره ۱:** در خصوص بخش الف این ماده، ارائه اطلاعات با تاخیر بیش از ۵۰ روز از مصادیق عدم ارائه اطلاعات موضوع بند ۲ بخش الف است.

تبصره ۲: دوره مورد رسیدگی دوره یک ساله‌ای است که بر اساس مقاطع زمانی مشخص شده توسط کمیته درج تعیین می‌شود.

تبصره ۳: بازنگری در طبقه‌بندی ناشران بین تابلوهای بازار پایه به واسطه نحوه ارائه صورت‌های مالی، دو مرتبه در سال در پایان مرداد ماه و دی ماه هر سال توسط کمیته درج صورت می‌پذیرد. در سایر موارد، تغییر طبقه‌بندی بلافاصله صورت خواهد گرفت.

تبصره ۴: طبقه‌بندی ناشر، نافی تکالیف و مسئولیت‌های وی در قبال الزامات قانونی و مقرراتی مربوطه از جمله قانون بازار اوراق بهادار و قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید نیست.

تبصره ۵: کمیته درج مکلف است در خصوص درج "ناشران لغو پذیرش شده" در یکی از تابلوهای بازار پایه حداکثر ظرف مدت یک هفته پس از اعلام بورس مربوطه تصمیم‌گیری نماید.

بند ۴: ماده ۲۸ به شرح ذیل اصلاح گردید:

ناشران بازار پایه باید از طریق کارگزار عضو فرابورس ایران دارای مجوز از سازمان، درخواست ایجاد قابلیت نقل و انتقال اوراق بهادار خود را حسب مورد به انضمام مدارک زیر در قالب فرم‌های تعیین شده فرابورس ایران ارائه نمایند:

۱. پرسشنامه نقل و انتقال اوراق بهادار،

۲. بیانیه نقل و انتقال،

۳. رسید کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال،

بند ۵: تبصره ۳ مواد ۴۱ مکرر و ۴۲ به شرح زیر اصلاح گردید:

اوراق بهادار لغو پذیرش شده در فرآیند فوق، به بازار پایه فرابورس ایران منتقل می‌شوند.

بند ۶: ماده ۴۷ به شرح ذیل اصلاح گردید:

رأی هیئت پذیرش و هیئت پذیرش شرکت‌های کوچک و متوسط قطعی و لازم‌الاجرا بوده و فرابورس ایران 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.

بند ۷: "فصل چهار مکرر" به شرح ذیل به دستورالعمل الحاق گردید:

فصل چهار مکرر- بررسی و نظارت بر افشای اطلاعات ناشران بازار پایه

ماده ۵۳ مکرر: بررسی و نظارت بر افشای اطلاعات موضوع «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان» توسط فرابورس ایران به شرح زیر انجام می‌شود:

(۱) فرابورس ایران می‌تواند مکاتبات لازم را از طریق سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان با ناشر، سهامدار / سهامداران عمده ناشر، حسابرس مستقل و بازرس قانونی ناشر، تشکلهای خودانتظام، واحدهای مربوطه در سازمان یا سایر ذینفعان انجام دهد. فرابورس ایران مکلف است نسخه‌ای از مکاتبات صورت گرفته را برای مدیریت مربوطه در سازمان ارسال نماید.

(۲) در صورتی که سازمان جهت بررسی بیشتر یا رفع ابهام در خصوص اطلاعات و صورت‌های مالی ناشر، اقدام به برگزاری جلسه یا انجام مکاتبه با ناشر و سایر ذینفعان نماید، مراتب را به نحو مقتضی به اطلاع فرابورس ایران خواهد رساند.

تبصره: در صورتی که ناشر رویداد شرکتی داشته باشد، فرابورس ایران می‌تواند مکاتبات لازم را با کلیه ذینفعان مربوطه انجام دهد. در این صورت نیز فرابورس ایران باید نسخه‌ای از مکاتبات صورت گرفته را برای مدیریت مربوطه در سازمان ارسال نماید.

بند ۸: ماده ۵۶ به شرح ذیل اصلاح گردید:

ناشران بازار پایه در صورت وقوع هر یک از شرایط ذیل از این بازار خارج می‌شوند:

(۱) پذیرش در یکی از بازارهای فرابورس ایران یا بورس تهران

(۲) اخذ گواهی معافیت از ثبت نزد سازمان مطابق مقررات

تبصره: دریافت گواهی معافیت از ثبت نزد سازمان، موضوع این ماده، منوط به خرید سهام از سهامداران خرد توسط سهامداران عمده بر اساس برنامه اعلامی است که به تأیید فرابورس ایران می‌رسد.

بند ۹: متن زیر به عنوان ماده ۶۱ به این دستورالعمل الحاق گردید:

ماده ۶۱: در صورتی که تخلف مربوط به ناشر، سهامدار / سهامداران عمده ناشر و مدیران آن باشد، مراجع رسیدگی در حدود اختیارات قانونی خود می‌توانند علاوه بر تنبیهات مندرج در سایر مقررات، یک یا چند تنبیه، مجازات یا اقدام اصلاحی زیر را حسب مورد اعمال نمایند:

(۱) الزام به گذراندن دوره‌های آموزشی معین،

(۲) جریمه نقدی،

(۳) محدودیت در انجام معاملات اوراق بهادار.

بند ۱۱: بندهای ۱۱ مکرر ۱، ۱۶ و ۱۷ ماده ۱، ماده ۳ مکرر ۱ و تبصره آن و ماده ۳۳ نسخ گردید.

مصوبه اصلاح موادی از دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران

مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۲

بند ۱: اصطلاحات و واژه‌های زیر به ترتیب حروف الفبای فارسی به ماده ۱ الحاق گردید:

۱. **معاملات توافقی:** معاملاتی است که در آن بر اساس توافق طرفین معامله، سفارش‌های خرید و فروش تطبیق یافته و جهت ثبت به سامانه معاملاتی ارسال می‌شود.
۲. **حراج پایانی:** مرحله‌ای پس از خاتمه حراج پیوسته که به ترتیب شامل مرحله نظارت ۳۰ دقیقه‌ای، مرحله پیش‌گشایش حداکثر ۳۰ دقیقه‌ای و گشایش بر اساس ساز و کار حراج ناپیوسته با اجرای سفارش‌های موجود در سامانه معاملات و با قیمت نظری گشایش است.
۳. **مرحله گشایش تصادفی:** مرحله‌ای است پس از آغاز پیش‌گشایش، که در آن اجرای سفارش‌های موجود در سامانه معاملات بر اساس ساز و کار حراج ناپیوسته در زمان تصادفی توسط سامانه معاملاتی انجام می‌شود.
۴. **مرحله نظارت:** دوره زمانی پس از خاتمه مراحل حراج پیوسته یا حراج ناپیوسته است که طی آن امکان ورود سفارش یا انجام معامله وجود ندارد.

بند ۲: ماده زیر و بندهای آن به عنوان ماده ۱۰ مکرر به دستورالعمل الحاق گردید:

ماده ۱۰ مکرر: نحوه انجام معاملات در بازار پایه فرابورس شامل احکام زیر است:

- ۱- جلسات رسمی و روزهای انجام معامله انواع اوراق بهادار در تابلوهای "پایه زرد"، "پایه نارنجی" و "پایه قرمز"، ساعت آغاز، خاتمه و مدت زمان هر جلسه معاملاتی و همچنین تعداد، مدت و انواع دسترسی معامله‌گران در مراحل انجام معامله، حداقل ارزش هر سفارش، واحد پایه هر سفارش (LOT)، حداقل حجم هر سفارش (MIN Q) و نیز محدودیت‌هایی از قبیل حداقل ارزش معاملات خرید برای معامله‌گران برخط یا عدم مشارکت معامله‌گران برخط در مراحل پیش‌گشایش توسط هیئت‌مدیره فرابورس تعیین و حداقل ۵ روز کاری قبل از اعمال به عموم اطلاع‌رسانی می‌گردد.
- ۲- کارگزاران عضو فرابورس مکلفند به منظور فعالیت مشتریان و معامله‌گران خود در بازار پایه، "اقرارنامه و بیانیه پذیرش ریسک معاملات سهام و حق تقدم خرید سهام در بازار پایه فرابورس ایران" را که توسط فرابورس ابلاغ می‌شود و حداقل حاوی اقرار خریدار، فروشنده و معامله‌گران مبنی بر علم و آگاهی نسبت به وضعیت مالی ناشر و ریسک‌های موجود در این بازار از جمله عدم افشای صحیح و کامل اطلاعات می‌باشد، قبل از هرگونه فعالیتی به تأیید ایشان رسانده و پس از تکمیل و امضاء، آن را مطابق با مفاد "دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش‌دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت مصوب مورخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۴ هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" در سوابق کارگزاری بایگانی و نگهداری نمایند.
- ۳- در صورتی که با اجرای سفارش‌های مشتریان احتمال نقض مقررات، دستکاری بازار یا معاملات متکی به اطلاعات نهانی وجود داشته باشد، کارگزار مکلف است از اجرای سفارش مشتریان خودداری نموده و مراتب را به سازمان و فرابورس گزارش دهد.
- ۴- فرابورس می‌تواند به منظور اعطای مجوز فعالیت به مشتریان و معامله‌گران شرکت‌های کارگزاری در هر یک از تابلوهای بازار پایه، نسبت به طراحی، تعیین شروط مربوط و برگزاری آزمون با هدف سنجش دانش، توانایی و مهارت معامله‌گران و

مشتریان شرکت‌های کارگزاری اقدام نماید. تهیه زیرساخت ارتباطی الکترونیکی و غیرالکترونیکی جهت برگزاری آزمون بر عهده کارگزار مربوطه است. در هر صورت، عدم موفقیت در آزمون مذکور به منزله عدم اخذ مجوز فعالیت در تابلوی مربوطه توسط مشتریان و معامله‌گران شرکت‌های کارگزاری بوده و کارگزار مربوطه مکلف است از دسترسی مشتریان و معامله‌گران فاقد شرایط جلوگیری به عمل آورد.

تبصره: سفارش‌های موجود در سامانه معاملاتی برای عموم سرمایه‌گذاران و معامله‌گران قابل مشاهده نخواهد بود، لیکن در مرحله پیش‌گشایش، قیمت نظری گشایش (TOP) برای عموم منتشر می‌شود.

۵- در صورت افزایش یا کاهش حداقل ۳۰ درصدی قیمت پایانی در بازه زمانی حداکثر ۵ روز معاملاتی در تابلوهای "پایه زرد" و "پایه قرمز"، حراج‌های پایانی نماد معاملاتی برای مدت ۵ روز کاری با دامنه نوسان قیمتی یک درصدی صورت خواهد پذیرفت.

تبصره ۱: در صورتی که پس از توقف نماد معاملاتی مطابق با سایر مقررات مربوطه، بازگشایی بدون محدودیت دامنه نوسان انجام شود، انجام حراج ناپیوسته در زمان بازگشایی نماد معاملاتی بدون محدودیت‌های مندرج در این ماده صورت پذیرفته و تغییرات بعدی قیمت‌های موضوع این ماده از روز بازگشایی نماد معاملاتی و بر اساس قیمت پایانی در آن روز محاسبه و اعمال می‌شود.

تبصره ۲: تغییرات قیمت و تعداد روزهای معاملاتی موضوع این ماده، توسط هیأت‌مدیره فرابورس قابل‌بازنگری است. در صورت تغییر، حداقل ۵ روز کاری قبل از اعمال، موضوع توسط فرابورس اعلام می‌شود.

۶- استفاده از اعتبار برای خرید سهام و حق تقدم سهام در نمادهای معاملاتی بازار پایه و یا تخصیص اعتبار بر مبنای سهام ناشران بازار پایه مجاز نیست. کارگزاران عضو فرابورس مکلف به تهیه زیرساخت فنی لازم برای کنترل این موضوع در خصوص مشتریان و معامله‌گران خود می‌باشند.

تبصره ۱: اعتبارات تخصیصی پیش از لغو پذیرش بر مبنای اوراق بهادار آن دسته از ناشرانی که لغو پذیرش شده و در بازار پایه درج شده‌اند، در صورت فرونی بدهی تجاری بر ارزش تضامین، باید حداکثر تا ۳ ماه پس از بازگشایی در بازار پایه توسط کارگزار تسویه شود.

تبصره ۲: عدم رعایت این ماده، در حکم تخصیص اعتبار خارج از چارچوب مقرر در ماده ۳ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران بوده و متخلف حسب تشخیص مرجع رسیدگی علاوه بر مجازات‌های مقرر، به مجازات‌ها و تنبیهات موضوع آن دستورالعمل نیز محکوم خواهد شد.

۷- استفاده از انواع شیوه‌های تطبیق سفارش‌ها در معاملات نمادهای معاملاتی بازار پایه یا تغییر آن‌ها پس از تصویب هیأت‌مدیره فرابورس ایران، تأیید سازمان و اطلاع‌رسانی مجاز می‌باشد.

۸- استفاده از کد معاملاتی گروهی صرفاً در صورت وجود محدودیت‌های فنی در نقل و انتقال اوراق بهادار یا به منظور انتقال اوراق بهادار به دارندگان متعدد، پس از موافقت فرابورس امکان‌پذیر است.

۹- معامله سهام یا حق تقدم خرید سهام شرکت‌های فرابورس، سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و بورس انرژی ایران با حجم بزرگ‌تر یا مساوی ۰/۵ درصد از سرمایه پایه، منوط به اخذ تأییدیه از سازمان مبنی بر رعایت محدودیت‌های قانونی و مقرراتی است.

تبصره ۵: شرکت متقاضیان در رقابت خرید اوراق بهادار موضوع این ماده به صورت عمده، منوط به رعایت ترتیبات اخذ تأییدیه از سازمان، مندرج در اطلاعیه عرضه خواهد بود.

۱۰- فرابورس، در صورت عدم رعایت محدودیت‌های معاملاتی در شرکت‌های فرابورس، سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و نیز دسته‌های سهامداری شرکت بورس انرژی ایران معاملات مذکور را تأیید نخواهد کرد. در صورت وجود محدودیت‌های فنی در امکان عدم تأیید معاملات و اعلام فرابورس مبنی بر عدم رعایت محدودیت‌های معاملاتی فوق، کارگزار ناظر موظف است مزاد اوراق بهادار خریداری شده را در اولین روز کاری بعد از انجام معامله، از طریق انجام حراج در نماد معاملاتی بازار عادی یا نمادی مجزا (حسب تشخیص فرابورس) به عموم عرضه نماید. در صورت عدم امکان فروش به دلیل توقف نماد معاملاتی، مزاد سهام یا حق تقدم خریداری شده، با اعلام فرابورس، به حالت مسدود درمی‌آید و خریدار حق هیچ‌گونه تصرف مالکانه‌ای (از جمله فروش، توثیق یا استفاده از حق رأی در مجامع عمومی ناشر) نسبت به اوراق بهادار مذکور را نداشته و کلیه خسارات و هزینه‌های ناشی از معامله مزاد اوراق بهادار از جمله کارمزدهای آن بر عهده وی خواهد بود.

۱۱- معاملات اوراق بهادار شرکت‌هایی که در تابلوهای بازار پایه درج گردیده‌اند، در تمامی جلسات رسمی معاملاتی به صورت حراج پیوسته در محدوده دامنه نوسانی برابر با قیمت پایانی در جلسه معاملاتی قبل به اضافه یک ریال، قابل انجام است. انجام حراج پایانی در نمادهای معاملاتی تابلوهای "پایه زرد"، "پایه نارنجی" و "پایه قرمز"، بدون محدودیت دامنه نوسان روزانه قیمت و به ترتیب حداکثر دو روز در هفته، یک روز در هفته و یک روز در ماه امکان‌پذیر است، مگر آنکه ناشر رویداد شرکتی داشته باشد.

تبصره ۱: کشف قیمت با تصویب هیأت مدیره فرابورس می‌تواند مشروط به معامله حجم‌های مشخصی از سهام یا حق تقدم خرید سهام در طبقات قیمتی مختلف گردد. در صورت عدم رعایت شرایط مذکور، فرابورس معاملات را تأیید نمی‌نماید.

تبصره ۲: در هر جلسه رسمی معاملاتی در صورت وجود سفارش یا معامله مغایر با دامنه نوسان مجاز در آن جلسه، فرابورس ضمن عدم تأیید معاملات مذکور نسبت به حذف سفارش‌های غیرمجاز اقدام می‌نماید.

تبصره ۳: حراج پایانی در خصوص آن دسته از نمادهای معاملاتی که مشمول محدودیت‌های مندرج در بند ۵ این ماده می‌باشند، در دامنه نوسان قیمت یک درصدی انجام می‌شود.

تبصره ۴: انجام حراج ناپیوسته در موارد بازگشایی نمادهای معاملاتی، می‌تواند بدون در نظر گرفتن محدودیت تعداد حراج پایانی موضوع این ماده انجام شود.

تبصره ۵: در خصوص معاملات اوراق بهادار در تابلوهای "پایه نارنجی" و "پایه قرمز"، در صورتی که در روز تعیین شده امکان انجام حراج پایانی فراهم نباشد، انجام حراج پایانی به اولین جلسه رسمی معاملاتی بعد موکول می‌گردد.

۱۲- در بازار پایه فرابورس در صورت وجود زیرساخت فنی، اجرای مرحله گشایش تصادفی امکان‌پذیر است. در این صورت سایر زمان‌بندی‌های مقرر، متأثر از زمان اجرای مرحله گشایش تصادفی تغییر می‌یابد.

۱۳- معاملات عمده در بازار پایه بدون محدودیت دامنه نوسان روزانه قیمت حسب درخواست عرضه‌کننده بر اساس مقررات معاملات عمده موضوع فصل هشتم این دستورالعمل یا به صورت توافقی و با رعایت ضوابط مربوط به "شرایط متقاضیان

خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در فرابورس ایران" مصوب مورخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۰ و اصلاحات بعدی شورا انجام می‌شود.

تبصره ۵: در صورتی که بخشی از اوراق بهادار درج شده در بازار پایه دارای شرایط، امتیاز یا محدودیت معاملاتی بوده و بنا به تشخیص فرابورس، معامله آن در بازار خرد امکان‌پذیر نباشد، معاملات آن بخش با هر حجمی حسب درخواست عرضه‌کننده، به صورت عمده و بر اساس مقررات این دستورالعمل قابل انجام است.

۱۴- شرایط و فرایند معاملات عمده توافقی به شرح زیر است:

۱۴-۱- رعایت ضوابط مربوط به "شرایط متقاضیان خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در فرابورس ایران" مصوب مورخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۰ و اصلاحات بعدی شورا؛

۱۴-۲- استفاده از روش تسویه نقدی بر اساس رویه جاری پایاپای یا استفاده از روش تسویه خارج از پایاپای با تأیید کمیته درج در موارد ذیل؛

الف) در صورت وجود طلب/ بدهی یا معاملات درون‌گروهی بین اشخاص حقوقی؛

ب) در صورت وجود طلب سود سهام اشخاص حقیقی از ناشر؛

تبصره ۱: کارگزار مکلف است تأییدیه حسابرس و سایر اطلاعات و مستندات مورد درخواست فرابورس در خصوص بند ۲-۱۴ این ماده را جهت بررسی شرایط تسویه در اختیار فرابورس قرار دهد. در صورت عدم ارائه اطلاعات موضوع این ماده، فرابورس معاملات مذکور را تأیید نخواهد کرد.

تبصره ۲: مبنای محاسبه مواعد زمانی ذکر شده در ضوابط مذکور، در خصوص معاملات توافقی، زمان ثبت پیشنهاد معاملات توافقی خواهد بود.

۱۵- ثبت آن دسته از نقل و انتقالات اوراق بهادار مندرج در دفتر ثبت سهام شرکت‌ها که صرفاً قبل از درج نام شرکت در فهرست بازار مربوطه صورت گرفته، در بازار پایه فرابورس امکان‌پذیر است. انتقال تمام یا آن بخش از طلب ناشی از نقل و انتقال مذکور، از حساب فروشنده به حساب خریدار (تهاتر حساب بین فروشنده و خریدار اوراق بهادار)، مشروط به تأیید این موضوع توسط هیئت‌مدیره ناشر و ارائه فرم تسویه خارج از پایاپای تکمیل شده توسط ایشان که مسئولیت‌های ناشی از انجام این نقل و انتقالات برای هیئت‌مدیره ناشر در فرم مذکور تصریح گردیده است، مجاز می‌باشد.

تبصره ۳: ناشر مکلف است به منظور درج نام شرکت در فهرست بازار مربوطه، لیست آخرین دارندگان سهام خود را در مقطع زمانی شمول ثبت نزد سازمان ارائه نماید.

۱۶- تمامی اطلاعات مربوط به معاملات با رعایت مفاد این دستورالعمل، آخرین ترکیب سهامداران بالای یک درصد ناشر و سایر اطلاعات نمادهای معاملاتی درج شده در بازار پایه در تارنمای مجزا قابل‌نمایش به عموم خواهد بود.

۱۷- تصمیم‌گیری در خصوص عدم تأیید معاملات در موارد تصریح نشده، بر اساس ماده ۲۰ این دستورالعمل صورت می‌پذیرد.

۱۸- در صورت عدم رعایت الزامات مقرر در بند ۹ این ماده، فرابورس مکلف به عدم تأیید معاملات مازاد است.

۱۹- عرضه سهام توسط سهامداران عمده در بازار عادی یا بلوک بازار پایه فرابورس، صرفاً پس از اخذ تأییدیه کمیته درج و حسب مورد ارائه تعهد خریدار یا خریداران جدید مبنی بر اینکه در هر زمان که تصمیمی برای عرضه سهام خریداری شده اتخاذ نمودند، سهام مذکور را صرفاً بر اساس مقررات معاملات عمده عرضه نمایند، امکان‌پذیر است. در صورت عدم رعایت این ماده، مدیرعامل فرابورس می‌تواند معاملات انجام شده را تأیید ننماید.

۲۰- فرابورس مکلف است حداکثر پس از یک سال از تاریخ ابلاغ این دستورالعمل، مقررات و زیر ساخت فنی سامانه معاملات مبتنی بر مظنه را که در آن معاملات بر اساس اعلام مظنه بازارگردانان، کارگزار/ معامله‌گران، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و شرکت‌های تأمین سرمایه انجام می‌شود، فراهم نماید.

بند ۳: تبصره ۱ مواد ۱۲ مکرر ۱ و ۱۲ مکرر ۲ نسخ شد.

بند ۴: ماده ۱۳ مکرر ۱ به شرح زیر اصلاح گردید:

بازار شرکت‌های کوچک و متوسط از شمول مواد و تبصره‌های این فصل مستثنی می‌باشند.

بند ۵: ماده ۱۱ الی ۱۳ مکرر ۱ به عنوان بخش اول فصل پنجم تحت عنوان "توقف و بازگشایی نمادهای معاملاتی در بازارهای فرابورس" نامگذاری و ماده زیر و بندهای آن به عنوان ماده ۱۳ مکرر ۲ به عنوان بخش دوم فصل پنجم به دستورالعمل الحاق گردید:

ماده ۱۳ مکرر ۲: توقف و بازگشایی نمادهای معاملاتی در بازار پایه فرابورس شامل احکام زیر است:

۱- نماد معاملاتی اوراق بهادار قبل از برگزاری مجامع عمومی و نیز جلسه هیات مدیره جهت تصمیم‌گیری در خصوص تغییر سرمایه توسط فرابورس بشرح زیر متوقف می‌گردد:

۱-۱- یک روز کاری قبل از برگزاری مجامع عمومی صاحبان سهام بر اساس اطلاعیه دعوت به مجمع منتشره توسط ناشر در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان.

۱-۲- یک روز کاری قبل از برگزاری جلسه هیأت مدیره ناشر جهت تصمیم‌گیری در خصوص تغییر سرمایه بر اساس اطلاعیه منتشره توسط ناشر در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان.

تبصره: در صورت وجود زیر ساخت‌های فنی در خصوص بندهای فوق، فرابورس می‌تواند نماد معاملاتی اوراق بهادار را در روز برگزاری جلسات مذکور متوقف نماید.

۲- نمادهای معاملاتی متوقف شده بر اساس بند ۱ این ماده، با رعایت شرایط زیر و مطابق ترتیبات بند ۱۲ این ماده، بازگشایی می‌شوند:

۱-۲- بازگشایی نمادهای معاملاتی، حداکثر دو روز کاری پس از افشای تصمیمات مجمع عمومی عادی ناشر که موضوع آن تصویب صورت‌های مالی یا تقسیم سود باشد، به صورت حراج ناپیوسته بدون محدودیت دامنه نوسان؛

۲-۲- بازگشایی نمادهای معاملاتی، حداکثر دو روز کاری پس از افشای تصمیمات مجمع عمومی عادی که موضوع آن غیر از موارد بند یک این ماده باشد، به صورت حراج ناپیوسته با محدودیت دامنه نوسان موضوع بندهای ۵ و ۱۱ ماده ۱۰ مکرر این دستورالعمل.

۳-۲- بازگشایی نمادهای معاملاتی، حداکثر دو روز کاری پس از افشای تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده یا جلسه هیأت مدیره در خصوص تصویب تغییر سرمایه، به صورت حراج ناپیوسته بدون محدودیت دامنه نوسان؛

۲-۴- بازگشایی نمادهای معاملاتی، حداکثر دو روز کاری پس از افشای تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده‌ای که تصمیمات آن منجر به تغییر سرمایه‌ناشر نگردد، حراج ناپیوسته با محدودیت دامنه‌نوسان موضوع بندهای ۵ و ۱۱ ماده ۱۰ مکرر این دستورالعمل.

تبصره ۱: بازگشایی نمادهای موضوع این ماده، در شرایط خاص و با تصمیم مدیرعامل فرابورس می‌تواند حداکثر با دو روز کاری تأخیر اعمال گردد.

تبصره ۲: در صورت عدم افشای تصمیمات مجمع عمومی ناشران حاضر در تابلوی "پایه زرد" و یا جلسه هیأت مدیره‌ای که در خصوص تغییر سرمایه‌ناشر تصمیم‌گیری می‌نماید، حداکثر ظرف مدت دو هفته پس از تاریخ برگزاری مجمع یا جلسه هیأت مدیره، نماد معاملاتی ناشر با اتخاذ تصمیم از سوی کمیته درج در خصوص انتقال یا عدم انتقال نماد معاملاتی به تابلوی "پایه نارنجی" یا "پایه قرمز" بازگشایی شده و سهامداران عمده ناشر مکلفند تا زمان ارایه اطلاعات، از عرضه سهام خود خودداری نمایند. در صورت عدم رعایت الزامات مذکور، مدیرعامل فرابورس می‌تواند معاملات انجام‌شده را تأیید ننماید.

تبصره ۳: در صورت عدم افشای تصمیمات مجمع عمومی ناشران حاضر در تابلوهای "پایه نارنجی" و "پایه قرمز" و یا جلسه هیأت مدیره‌ای که در خصوص تغییر سرمایه‌ناشر تصمیم‌گیری می‌نماید، حداکثر ظرف مدت دو هفته پس از تاریخ برگزاری مجمع یا جلسه هیأت مدیره، نماد معاملاتی بازگشایی شده و سهامداران عمده ناشر مکلفند تا زمان ارایه اطلاعات، از عرضه سهام خود خودداری نمایند. در صورت عدم رعایت الزامات مذکور، مدیرعامل فرابورس می‌تواند معاملات انجام‌شده را تأیید ننماید.

تبصره ۴: در مواردی که در جلسه مجمع عمومی فوق‌العاده یا جلسه هیأت مدیره ناشر، افزایش سرمایه به میزان ۲۰۰ درصد یا بیشتر صرفاً از محل صدور سهام جایزه تصویب گردد، بازگشایی نماد معاملاتی منوط به ثبت افزایش سرمایه و قابل معامله شدن سهام جدید است.

۳- نماد معاملاتی اوراق بهادار حسب وقوع هر یک از موارد زیر توسط فرابورس متوقف و یا توقف آن ادامه می‌یابد:

۳-۱- در صورت ارایه اظهارنظر مردود یا عدم اظهار نظر حسابرس نسبت به حداقل یکی از صورت‌های مالی اساسی حسابرسی شده شرکت اصلی یا تلفیقی ناشر.

۳-۲- در صورت انتشار حکم بدوی یا قطعی ورشکستگی ناشر در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان.

۳-۳- در صورت انتشار تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده و یا رأی دادگاه مبنی بر انحلال ناشر در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان.

۴- بازگشایی نمادهای معاملاتی انتقالی بین تابلوهای بازار پایه موضوع جزء یک، دو و سه بند ۳ این ماده، بلافاصله بعد از انتقال انجام می‌شود.

تبصره ۵: در صورتی که علی‌رغم وقوع هر یک از موضوعات جزء یک، دو و سه بند ۳ این ماده، تابلوی مربوط به نماد معاملاتی ناشر تغییر ننماید، نماد معاملاتی ضمن اعلام به عموم متوقف و در روز معاملاتی بعد بازگشایی می‌شود.

۵- پس از انتشار اطلاعیه طبقه‌بندی ناشران بازار پایه، نمادهای معاملاتی ناشرانی که طبقه‌بندی آن‌ها در تابلوهای بازار پایه نسبت به قبل تغییر می‌یابد جهت انجام اقدامات فنی حداکثر به مدت ۵ روز کاری متوقف می‌گردد.

۶- نماد معاملاتی به صورت خودکار و در اولین زمان ممکن از لحاظ فنی پس از ارسال اطلاعات با اهمیت موضوع ماده ۱۳ «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان» متوقف شده و حداکثر دو روز کاری پس از توقف، بازگشایی خواهد شد.

تبصره ۱: در صورت وجود ابهام با اهمیت در اطلاعات منتشره ناشران حاضر در تابلوی "پایه زرد"، نماد معاملاتی توسط فرابورس حداکثر به مدت ۱۰ روز کاری تعلیق و مراتب از طریق فرم ف ب-۱۲ به عموم اطلاع‌رسانی می‌گردد. فرابورس ایران می‌تواند از ناشر درخواست ارایه اطلاعات شفاف سازی نماید. در صورت عدم رفع مواردی که منجر به تعلیق نماد شده است، ضمن انتشار فرم ف ب-۱۵، بازگشایی نماد معاملاتی با اتخاذ تصمیم از سوی کمیته درج مبنی بر انتقال یا عدم انتقال نماد به تابلوی پایین تر صورت خواهد گرفت.

تبصره ۲: بازگشایی نماد مطابق ترتیبات بند ۱۲ این ماده صورت می‌گیرد که با توجه به اطلاعات با اهمیت موضوع ماده ۱۳ «دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان»، اگر در گروه "الف" قرار داشته باشد حراج ناپیوسته بدون محدودیت دامنه نوسان و اگر در گروه "ب" قرار داشته باشد حراج ناپیوسته با محدودیت دامنه نوسان انجام می‌گیرد.

۷- در موارد زیر فرابورس ایران نماد معاملاتی را حداکثر به مدت ۱۰ روز کاری تعلیق و موضوع را حسب مورد از طریق فرم ف ب-۱۳ به عموم اطلاع رسانی می‌نماید؛

۱-۷- در صورتی که ظن وقوع جرائم موضوع ماده ۴۶ قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا در خصوص اطلاعات ارایه شده یا معاملات اوراق بهادار در بازار عادی وجود داشته باشد.

۲-۷- در صورت وقوع معاملاتی که منجر به ایجاد ظن تغییرات مدیریتی / سهامداری مؤثر در کنترل شرکت شود.

۳-۷- در صورتی که نیاز به بررسی وضعیت شفافیت اطلاعاتی ناشر وجود داشته باشد.

تبصره ۱: در صورت عدم رفع ابهام، کمیته درج می‌تواند تعلیق نماد معاملاتی را حداکثر تا دو دوره ۱۰ روزه کاری دیگر ادامه دهد. پس از آن، ضمن انتشار فرم ف ب-۱۵ نماد معاملاتی با تصمیم کمیته درج در همان تابلو یا تابلوی پایین تر بازگشایی می‌گردد.

تبصره ۲: فرابورس مکلف است در صورت وقوع هر یک از موارد فوق، نتیجه اقدامات انجام شده را قبل از بازگشایی نماد معاملاتی به اطلاع سازمان برساند.

۸- نماد ناشر در پایان جلسه معاملاتی آخرین روز کاری پیش از شروع مهلت تأدیه تمام یا بخشی از سرمایه پرداخت نشده بر اساس اطلاعیه منتشره توسط ناشر در سامانه رسمی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان، توسط فرابورس متوقف و پس از اخذ تأییدیه از واحد مربوطه در سازمان بازگشایی خواهد شد.

تبصره: ناشر موظف است حداقل ۵ روز قبل از شروع مهلت اعلامی مذکور اقدام به انتشار اطلاعیه مربوطه نماید. در صورتی که تأدیه تمام یا بخشی از سرمایه پرداخت نشده از محل آورده نقدی سهامداران تعیین گردد، ناشر موظف است حداقل مهلت یک هفته‌ای برای تأدیه مبالغ در نظر بگیرد.

۹- در صورتی که سازمان جهت بررسی وضعیت شفافیت اطلاعاتی ناشر رأساً (با انتشار فرم س-۸) یا از طریق اعلام به فرابورس اقدام به تعلیق نماد نماید، بازگشایی نماد پس از اعلام سازمان و مطابق با ترتیبات بند ۱۲ این ماده خواهد بود.

۱۰- همزمان با توقف یا تعلیق نماد معاملاتی، معاملات کلیه اوراق بهادار مرتبط با آن نماد از قبیل حق تقدم سهام و اوراق مشتقه متوقف می‌شود.

۱۱- درج و اولین گشایش نماد معاملاتی در بازار پایه پس از تأیید کمیته درج صورت می‌گیرد.

۱۲- بازگشایی نماد معاملاتی از طریق حراج ناپیوسته ۳۰ دقیقه‌ای با اعمال یک مرحله پیش‌گشایش شروع و با اجرای حراج ناپیوسته پایان می‌یابد. پس از آن، معاملات از طریق حراج پیوسته در زمان باقیمانده تا پایان جلسه معاملاتی و در دامنه نوسان مجاز روزانه قیمت انجام می‌شود. قیمت مرجع در دوره حراج پیوسته، قیمت کشف شده از طریق حراج ناپیوسته است.

تبصره ۱: در صورتی که در دوره حراج ناپیوسته معامله‌ای انجام نشده یا تایید نگردد، حراج ناپیوسته موضوع این ماده به تشخیص فرابورس در همان جلسه معاملاتی یا در ۹۰ دقیقه ابتدایی جلسه معاملاتی بعد پس از اطلاع رسانی برای یکبار دیگر تکرار می‌شود.

تبصره ۲: در خصوص قیمت گذاری حق تقدم سهام برای اولین بار پس از افزایش سرمایه و در زمان عرضه حق تقدم استفاده نشده در صورت عدم کشف قیمت پس از دو نوبت حراج ناپیوسته، حراج ناپیوسته تا کشف قیمت تکرار می‌شود. در زمان عرضه حق تقدم استفاده نشده مدت زمان حراج ناپیوسته از شروع عملیات حراج آغاز و تا پایان جلسه معاملاتی ادامه خواهد داشت.

تبصره ۳: در تمامی مواد این دستورالعمل، حراج ناپیوسته بدون محدودیت دامنه نوسان صورت می‌گیرد، مگر اینکه نوع محدودیت به صورت صریح بیان شده باشد.

۱۳- فرابورس مکلف است حداکثر تا پایان روز کاری توقف نماد معاملاتی، دلیل آن را اطلاع‌رسانی نماید. همچنین فرابورس مکلف است حداقل ۱۵ دقیقه قبل از بازگشایی نماد معاملاتی، مراتب را به اطلاع عموم برساند.

بند ۶: متن زیر جایگزین ماده ۱۲۰ این دستورالعمل گردید:

ماده ۱۲۰: مراجع رسیدگی به تخلفات انضباطی می‌توانند در صورتی که عملکرد نهادهای مالی، مدیران یا کارکنان آن را در ارتکاب تخلفات موضوع این دستورالعمل مؤثر تشخیص دهند، علاوه بر تنبیهات و مجازات‌های مندرج در مقررات، نسبت به صدور رأی مبنی بر تعلیق یا لغو مجوزها و گواهی‌نامه‌های صادره توسط تشکل‌های خود انتظام اقدام نمایند.

بند ۷: ماده ۱۳۵ به شرح ذیل اصلاح گردید:

پذیره‌نویسی و عرضه اولیه به قیمت بازار، به تشخیص فرابورس و براساس یکی از روش‌های مندرج در این دستورالعمل انجام می‌شود. در صورت استفاده از روش ثبت سفارش، مدیر عرضه باید علاوه بر اطلاعات موضوع ماده ۱۳۲ این دستورالعمل، اطلاعات زیر را نیز در قالب اطلاعیه پذیره‌نویسی یا عرضه اولیه به فرابورس ارائه نماید:

۱- مشخصات مدیر عرضه

۲- نامه قبولی سمت مدیر عرضه

۳- کف قیمت و دامنه قیمت ثبت سفارش

۴- شرایط تعهد پذیره‌نویسی حسب مورد

۵- تاریخ و ساعت شروع و پایان ثبت سفارش

تبصره ۱: در عرضه به روش ثبت سفارش وجود مدیر عرضه الزامی است. مدیر عرضه کارگزار یا شرکت تأمین سرمایه‌ای است که مدیریت عرضه اوراق تأمین مالی را در فرآیند ثبت سفارش برعهده دارد.

تبصره ۲: دامنه قیمت، پایین ترین تا بالاترین قیمتی است که کارگزار خریدار در دوره ثبت سفارش می تواند سفارش های دریافتی از مشتریان را در آن دامنه ثبت نماید. فاصله پایین ترین تا بالاترین قیمت نمی تواند از ۱۰ درصد کف قیمت بیشتر باشد.

مصوبه الحاق ماده ۷ مکرر به دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات بلوک در فرابورس ایران

مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۲

متن زیر به عنوان ماده ۷ مکرر به دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات بلوک در فرابورس ایران الحاق می‌شود:

معاملات بلوک در بازار پایه صرفاً به شیوه توافقی، تسویه نقدی بر اساس رویه جاری پایاپای 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 در بازار دوم فرابورس ایران است. محدودیت‌های معاملات بلوک می‌تواند با تصویب هیئت‌مدیره فرابورس ایران تغییر و پس از اطلاع‌رسانی اعمال شود.

مصوبه اصلاح ماده ۱۳ دستورالعمل انضباطی ناشران غیربورسی و غیر فرابورسی و عنوان آن

مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۲

بند ۱: عنوان دستورالعمل به «دستورالعمل انضباطی ناشران ثبت شده پذیرفته نشده» تغییر یافت.

بند ۲: ماده ۱۳ دستورالعمل بشرح زیر اصلاح گردید:

هیات رئیسه مجمع، سهامداران عمده و ناشران بازار پایه مکلفند جلسات مجمع عمومی را به نحوی اداره نمایند که در چارچوب دستور جلسه، امکان طرح سوالات و نظرات سهامداران و نماینده فرابورس ایران فراهم شود. در صورت عدم رعایت این ماده، نماینده فرابورس ایران ضمن اعلام به هیات رئیسه جهت درج موضوع در صورتجلسه، به متخلف تذکر داده و موضوع را به مراجع رسیدگی به تخلفات ارجاع خواهد کرد.

تبصره: فرابورس ایران مکلف است حداکثر ظرف مهلت سه ماه از تاریخ ابلاغ، تمهیدات لازم جهت اجرای این ماده را فراهم نماید. تا زمان فراهم شدن تمهیدات لازم، نماینده سازمان کماکان در مجامع ناشران حضور می‌یابد.