

دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات سهام و حق تقدم خرید سهام در بازار شرکت های کوچک و متوسط فرابورس ایران

این دستورالعمل به منظور تعیین نحوه انجام معاملات در بازار شرکت های کوچک و متوسط موضوع اصلاحات مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۱ "دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران" در خصوص پذیرش شرکت های کوچک و متوسط (SMEs) به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید. ماده ۱-اصطلاحات و واژه هایی 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"، "دستورالعمل پذیره نویسی و عرضه اولیه اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران"، "دستورالعمل فعالیت بازارگردانی مبتنی بر حراج در فرابورس ایران" و "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران" مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تعریف شده اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته اند.

ماده ۲-خرید سهام در بازار شرکت های کوچک و متوسط صرفاً توسط اشخاص زیر امکان پذیر است:

گروه اول - کلیه اشخاص حقوقی

گروه دوم - سرمایه گذاران نهادی موضوع بند ۳ مصوبه مورخ ۱۳۸۶/۰۶/۲۸ هیئت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن و اشخاصی که با خرید سهام شرکت به سرمایه گذار نهادی مذکور تبدیل می شوند.

تبصره ۱: در بازار شرکت های کوچک و متوسط، خرید حق تقدم خرید سهام صرفاً توسط خریداری مجاز است که جزو یکی از دو گروه موضوع این ماده قرار داشته باشد یا با تبدیل حق تقدم خرید سهامی که قصد خرید آن را دارد به سهام شرکت، جزو یکی از این دو گروه قرار گیرد.

تبصره ۲: تمام اشخاص مالک سهام و حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بازار شرکت های کوچک و متوسط می توانند با رعایت این دستورالعمل و سایر مقررات مربوطه، سهام و حق تقدم خرید سهام خود را بفروشند. ماده ۳- نحوه انجام معاملات سهام و حق تقدم خرید سهام در بازار شرکت های کوچک و متوسط به شرح زیر است:

۱) اولین عرضه به تشخیص فرابورس به یکی از روش های عرضه اولیه مطابق "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران" انجام می شود.

۲) در معاملات پس از عرضه اولیه:

۱-۲) در صورتی که تعداد سهام یا حق تقدم قابل معامله بیش از پنج درصد سرمایه پایه شرکت باشد یا در صورتی که انجام معامله باعث شود اختیار شخص خریدار یا فروشنده به همراه اشخاص تحت کنترل، کنترل

کننده یا تحت کنترل مشترک در انتخاب مدیران شرکت تغییر نماید، معامله به روش معامله عمده مطابق "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران" یا به روش توافقی مطابق "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران" خواهد بود با این تفاوت که ثبت نهایی سفارش‌های تطبیق یافته در سامانه معاملات و انجام معامله نیاز به تأیید فرابورس ندارد.

۲-۲) در غیر از حالت (۱-۲)، به شرح زیر:

۱-۲-۲) در صورت وجود بازارگردان معاملات به روش حراج پیوسته انجام می‌شود.

۲-۲-۲) در صورت نبود بازارگردان، معاملات در هر جلسه معاملاتی بر اساس حداقل یک حراج ناپیوسته با یک مرحله پیش گشایش قبل از آن انجام شده و معاملات در فواصل انجام حراج‌های ناپیوسته، به صورت حراج پیوسته با قیمت ثابت کشف شده در حراج ناپیوسته صورت می‌پذیرد. در صورت انجام نشدن معامله در حراج ناپیوسته در هر جلسه معاملاتی، معاملات تا انجام اولین حراج ناپیوسته، با قیمت ثابت کشف شده در آخرین حراج ناپیوسته صورت می‌گیرد.

تبصره: در بازار شرکتهای کوچک و متوسط، عملیات بازارگردانی طبق "دستورالعمل فعالیت بازارگردانی مبتنی بر حراج در فرابورس ایران" یا طبق قرارداد بازارگردانی که نمونه آن به تأیید هیئت مدیره فرابورس رسیده است، انجام می‌شود.

ماده ۴- در بازار شرکتهای کوچک و متوسط توقف و بازگشایی نماد معاملاتی تابع ضوابط فصل پنجم "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران" است.

ماده ۵- دامنه نوسان روزانه قیمت و محدودیت حجمی در معاملات بازار شرکتهای کوچک و متوسط اعمال نمی‌شود.

ماده ۶- تمامی اطلاعات مربوط به معاملات، آخرین ترکیب سهامداران عمده و سایر اطلاعات نمادهای معاملاتی درج شده در بازار شرکتهای کوچک و متوسط، در بخشی مجزا از سامانه‌های موجود، قابل نمایش به عموم خواهد بود.

ماده ۷- در بازار شرکتهای کوچک و متوسط استفاده از کد معاملاتی گروهی مجاز نمی‌باشد مگر با توافق فرابورس در شرایط خاص.

ماده ۸- در بازار شرکتهای کوچک و متوسط، جلسات رسمی و روزهای انجام معامله، ساعت آغاز، خاتمه و طول هر جلسه معاملاتی و همچنین تعداد و طول زمان هریک از مراحل انجام معاملات توسط فرابورس تعیین و به تأیید سازمان می‌رسد.

ماده ۹- معاملات بازار شرکتهای کوچک و متوسط در خصوص موارد تصریح نشده در این دستورالعمل، تابع مقررات مرتبط در "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران"، "دستورالعمل

اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران"، "دستورالعمل اجرایی عرضه اولیه اوراق بهادار به روش ثبت سفارش"، و سایر مصوبات هیئت مدیره سازمان می باشد.
این دستورالعمل در ماده ۹ و ۳ تبصره در تاریخ ۹۵/۲/۲۸ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۶/۴/۲۸ به تصویب هیات مدیره سازمان رسید و از تاریخ ابلاغ لازم الاجرا می باشد.