

به نام خدا

آیین نامه فعالیت کارگزار معرف و کارگزار متعهد خرید در بورس اوراق بهادار

(مصوب کمیسیون فرعی شورای بورس)

تعاریف

ماده ۱ اصطلاحات به کار رفته در این آیین نامه به شرح زیر است:

سازمان: سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران است.

هیئت پذیرش: هیئت پذیرش اوراق بهادار است.

کارگزار: شرکت کارگزاری عضو "سازمان" است.

عرضه اولیه عام: عرضه اوراق بهادار به عامه سرمایه گذاران برای اولین بار است که

می تواند در بورس یا خارج از آن انجام شود.

عرضه اولیه در بورس: عرضه اوراق بهاداری است که "عرضه اولیه عام" آن قبلاً خارج

از بورس انجام شده، و برای اولین بار جهت معامله در بورس عرضه می شود.

عرضه اولیه: اصطلاحی است که "عرضه اولیه عام" و "عرضه اولیه در بورس" هر دو را شامل می‌شود.

کارگزار معرف: "کارگزاری" است که با مجوز "سازمان" برای پذیرش اوراق بهادار شرکت‌های متقاضی پذیرش در بورس و "عرضه اولیه" اوراق بهادار آن‌ها اقدام می‌نماید. **تعهد خرید:** تعهد خرید مانده اوراق بهاداری است که "عرضه اولیه عام" آن در بورس انجام شده و تا پایان دوره عرضه، فروش نرفته است. منابع مالی لازم برای ایفای تعهد خرید از محل وجوه "کارگزار" یا سایر متقاضیان خرید خواهد بود. در صورتی که "عرضه اولیه عام" مربوط به افزایش سرمایه باشد، از عنوان "تعهد پذیره‌نویسی" به جای "تعهد خرید" استفاده خواهد شد.

کارگزار متعهد خرید: "کارگزار معرفی" است که با مجوز "سازمان"، "تعهد خرید" را نیز انجام می‌دهد. در صورتی که "عرضه اولیه" مربوط به افزایش سرمایه باشد، کارگزار متعهد خرید عنوان "کارگزار پذیره‌نویس" خواهد داشت. **سندیکای خرید:** مجموعه‌ای از "کارگزاران متعهد خرید" است که مشترکاً مسؤولیت "تعهد خرید" را برعهده می‌گیرند.

کارگزار مقدم متعهد خرید: "کارگزار متعهد خرید" رابط سندیکای خرید با "سازمان" است که از طرف اعضای سندیکا به عنوان کارگزار مقدم به "سازمان" معرفی می‌شود، و کلیه مسؤولیت‌ها را در قبال "سازمان" برعهده دارد.

امیدنامه: سندی است که اهداف، نرخ بازده مورد انتظار، شرایط و کلیه ویژگی‌های مربوط به اوراق بهادار موضوع "عرضه اولیه" را شرح می‌دهد، و تصویری از آینده

سرمایه گذاری برای تصمیم گیری در اختیار سرمایه گذاران قرار می دهد. این سند قبل از انتشار عمومی باید به تأیید "سازمان" برسد. حداکثر مساعی: تعهد "کارگزار معرف" به تلاش برای فروش هرچه بیشتر اوراق بهادار به بهترین قیمت ممکن به عامه سرمایه گذاران است.

شرایط اعطای مجوز

ماده ۲ اعطای مجوز فعالیت "کارگزار معرف" به پیشنهاد دبیرکل و توسط هیئت مدیره "سازمان" صورت می گیرد. متقاضی باید با تکمیل فرم های طراحی شده توسط "سازمان"، تقاضای خود را ارائه دهد.

ماده ۳ "کارگزار معرف" موظف است برای انجام امور مربوط به معرفی اوراق بهادار شرکتها به منظور پذیرش و "عرضه اولیه"، بخش مطالعاتی و اجرایی جداگانه ای در شرکت کارگزاری خود فراهم آورد.

ماده ۴ "کارگزار" متقاضی دریافت مجوز، مکلف است حداقل یک نفر با گواهی نامه "تحلیل گری در بازار سرمایه" را به صورت تمام وقت برای انجام امور مربوط به معرفی شرکت های متقاضی پذیرش در اختیار داشته باشد.

تبصره: در صورتی که به تشخیص دبیرکل "سازمان" تعداد دارندگان گواهی نامه "تحلیل گری در بازار سرمایه"، کافی نباشد، "کارگزار معرف" می تواند کارشناس موضوع ماده ۴ را از میان دارندگان گواهی نامه "اصول مقدماتی کارگزاری" انتخاب کند.

ماده ۵ دبیرکل "سازمان" ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از دریافت مدارک متقاضی، به ترتیب مقرر در ماده ۲ آیین نامه نظر هیئت مدیره را به وی ابلاغ می کند. در صورت اعطای مجوز به متقاضی، وی حداکثر ۶۰ روز پس از دریافت مجوز، ملزم به تشکیل و تجهیز بخش مربوطه و ارائه خدمات است.

ماده ۶ حداقل سرمایه پرداخت شده شرکت کارگزاری متقاضی دریافت مجوز "کارگزار معرف"، ۱۰ میلیارد ریال می باشد.

ماده ۷ مجوز فعالیت "کارگزار معرف" برای دوره دوساله اعطا می شود و پس از اتمام دوره مزبور، مجوز قابل تمدید است.

تبصره: هزینه اعطا و تمدید مجوز فعالیت "کارگزار معرف" سالانه توسط شورای بورس تعیین و توسط "سازمان" دریافت می شود.

ماده ۸ شرایط و مراحل اعطای مجوز به "کارگزار متعهد خرید" همانند "کارگزار معرف" است، با این تفاوت که حداقل سرمایه پرداخت شده کارگزار متقاضی دریافت مجوز "کارگزار متعهد خرید" ۳۰ میلیارد ریال می باشد.

ماده ۹ اعطای مجوز "کارگزار متعهد خرید" به کارگزاری که قبلاً مجوز "کارگزار معرف" را نداشته است، به معنای اعطای همزمان هر دو مجوز است.

الزامات و چگونگی ارائه خدمات "کارگزار معرف"

ماده ۱۰ شرح خدمات "کارگزار معرف" به شرکت متقاضی پذیرش در قرارداد فی مابین طبق ماده ۱۳ خواهد بود. این قرارداد که در دو نسخه تنظیم می شود و شرکت متقاضی

پذیرش و "کارگزار معرف" هر کدام یک نسخه را در اختیار خواهند داشت، تعهدات و حقوق دو طرف را مشخص خواهد کرد و حداقل موارد زیر را در برمی گیرد:

- میزان حق الزحمه "کارگزار معرف"؛

- تعهدات شرکت متقاضی پذیرش، شامل ارائه اطلاعات و مدارک مورد نیاز برای

رسیدگی به درخواست پذیرش براساس آیین نامه شرایط و ضوابط پذیرش اوراق بهادار در بورس؛

- دوره قرارداد و شروط احتمالی اتمام پیش از موعد آن؛

- انتخاب داور به منظور رسیدگی به اختلافات احتمالی.

ماده ۱۱ "کارگزار معرف" مکلف است حداکثر ۷ روز کاری پس از امضای قرارداد، رونوشت قرارداد را برای "سازمان" ارسال دارد.

ماده ۱۲ "کارگزار معرف" ملزم است ۸ درصد از حق الزحمه قرارداد موضوع ماده ۱۰ را بابت حق رسیدگی و نظارت به "سازمان" پرداخت نماید.

ماده ۱۳ خدمات قابل ارائه "کارگزار معرف" به شرح ذیل است:

۱- آشنا کردن مدیران و سهامداران عمده شرکت متقاضی پذیرش با فرآیند پذیرش،

قوانین، مقررات و آیین نامه های مرتبط با این فرآیند،

۲- تهیه و تنظیم مدارک و مستندات مورد نیاز "هیئت پذیرش"،

۳- تهیه و تنظیم گزارش مقدماتی در مورد وضعیت عمومی شرکت در چارچوب

استانداردها و ضوابط اعلام شده از سوی "سازمان"،

۴- ایجاد هماهنگی های لازم برای بازدیدها و برگزاری جلسات مشترک "سازمان" و

"هیئت پذیرش" با مسؤولان شرکت،

۵- تطبیق و اصلاح پیش‌نویس اساسنامه شرکت مطابق اساسنامه نمونه شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس،

۶- تهیه "امیدنامه"

۷- پیگیری موارد مربوط به پذیرش و فراهم‌آوردن مقدمات لازم جهت انجام معامله اوراق بهادار شرکت در بورس،

۸- ارائه گزارش توجیهی در مورد قیمت اوراق بهادار شرکت،

۹- بازاریابی برای فروش میزان توافق‌شده اوراق بهادار موضوع قرارداد یادشده در ماده ۱۰ با رعایت شرط "بیشترین تلاش".

ماده ۱۴ "کارگزار معرف" مکلف است یک نفر از همکاران مطلع خود را برای انجام پیگیری‌های لازم در طول مدت بررسی تقاضای پذیرش شرکت، به "سازمان" معرفی کند.

الزامات و چگونگی ارائه خدمات "کارگزار متعهد خرید"

ماده ۱۵ "کارگزار متعهد خرید" علاوه بر ارائه خدمات "کارگزار معرف"، به انجام موارد زیر نیز متعهد می‌باشد:

۱- "سازمان" را از داشتن منابع کافی برای تأمین مالی توسط خود یا سایر خریداران بالقوه به‌منظور انجام تعهدات خرید در هر قرارداد مطمئن سازد،

۲- آن بخش از اوراق بهادار ناشر را که در عرضه اولیه به‌فروش نرسیده و مطابق قرارداد با ناشر، متعهد خرید آن شده است، خریداری کند.

ماده ۱۶ حداکثر مبلغ "تعهد خرید" ۲۵ برابر ارزش ویژه (حقوق صاحبان سهام) مندرج در آخرین ترازنامه حسابرسی‌شده "کارگزار متعهد خرید" با رعایت بند "ب" ماده (۳۱)

آیین‌نامه معاملات در سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران خواهد بود. کارگزار "متعهد خرید" از شمول قسمت اخیر تبصره ۱ ماده ۳۲ آیین‌نامه معاملات (موضوع خرید سهام عرضه اول) خارج است.

ماده ۱۷ در صورتی که منابع مالی لازم برای "تعهد خرید" عرضه اولیه بیش از ۵ برابر حاصل ضرب درصد سهام شناور آزاد الزامی در حداقل سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده باشد، عرضه می‌تواند از طریق "سندیکای خرید" انجام شود. فرم قرارداد مربوط به مشارکت "کارگزاران متعهد خرید" در سندیکا توسط "سازمان" تهیه و در اختیار اعضای سندیکا قرار می‌گیرد. "کارگزار مقدم متعهد خرید" همواره رابط "سندیکای خرید" با "سازمان" است، و در قبال کلیه تعهدات یادشده مسؤولیت دارد.

ماده ۱۸ "عرضه اولیه" به شرح مذکور در ماده ۲۹ و تبصره ذیل آن به قیمت ثابت انجام می‌شود، و دوره عرضه حداکثر به مدت پنج روز خواهد بود.

امتیازات "کارگزار معرف" و "کارگزار متعهد خرید"

ماده ۱۹ عرضه اولیه کلیه سهام و اوراق مشارکت شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق

بهادار صرفاً از طریق "کارگزار معرف" یا "کارگزار متعهد خرید" انجام می‌شود.

ماده ۲۰ در قرارداد فی مابین مالک سهام با "کارگزار معرف" یا "کارگزار متعهد خرید" طرفین

می‌توانند متعهد شوند که عرضه سهام و حق تقدم آن برای حداکثر شش ماه پس از

عرضه اولیه منحصرأ از طریق "کارگزار معرف" یا "کارگزار متعهد خرید" یادشده انجام

شود.

شرایط تعلیق و لغو مجوز

ماده ۲۱ در صورتی که "کارگزار معرف" شرایط اعطای مجوز موضوع این آیین نامه را نقض کند، "هیئت مدیره" می تواند تا تحقق مجدد آن شرایط، مجوز مربوطه وی را معلق کرده و مهلت زمانی معینی برای تحقق شرایط مزبور تعیین کند. در صورت عدم تحقق، مجوز مذکور لغو خواهد شد.

ماده ۲۲ "هیئت مدیره" در صورت تخلف "کارگزار معرف" از انجام وظایف تعیین شده در این آیین نامه، تمهیدات انضباطی را طبق آیین نامه مربوطه اعمال کند.

ماده ۲۳ در صورت درخواست "کارگزار معرف" برای لغو مجوز، "سازمان" حداکثر در مدت ۱۵ روز کاری به این درخواست رسیدگی خواهد کرد و تا زمان اعلام نظر "سازمان"،

"کارگزار معرف" موظف است به وظایف خود عمل کند. در این صورت، "کارگزار معرف" مکلف است کلیه تعهدات موضوع قرارداد خود را به پایان رسانیده یا با کسب موافقت طرف های قراردادهای خود این وظایف را به "کارگزار معرف" دیگری واگذار نموده و کلیه هزینه های مربوطه را تأمین نماید.

ماده ۲۴ چنانچه کارگزار معرف در سه نوبت نتواند حداقل ۵۰٪ اوراق بهاداری را که عرضه می کند، به فروش رساند، و از انجام معاملات مربوطه جلوگیری به عمل آمده باشد، مجوز موضوع این آیین نامه لغو می شود.

ماده ۲۵ شرایط تعلیق و لغو مجوز "کارگزار متعهد خرید" همانند "کارگزار معرف" است.

سایر موارد

ماده ۲۶ افزایش سرمایه به اشکال مختلف، با رعایت قوانین و مقررات مربوطه و با تصویب مجمع عمومی شرکت به طور فوق العاده، "عرضه اولیه" تلقی شده، و تابع مقررات این آیین نامه می باشد.

ماده ۲۷ "کارگزار پذیره نویس" کلیه وظایف و امتیازات "کارگزار متعهد خرید" را خواهد داشت، و خدماتی مشابه وی در حوزه افزایش سرمایه انجام می دهد.

ماده ۲۸ بلافاصله پس از به فروش رسیدن اوراق بهادار موضوع "عرضه اولیه"، مراتب توسط "دبیرکل" به بازار اعلام می شود.

ماده ۲۹ تحقق معامله در عرضه اولیه مشروط به آن است که تا پایان مدت عرضه اولیه ۲۰٪ کل سهام شرکت به فروش برسد.

تبصره: در صورتی که ارزش روز شرکتی که اوراق بهادار آن "عرضه اولیه" می شود، بیش از ده برابر حداقل سرمایه شرکت های قابل پذیرش در بورس باشد به تشخیص "دبیرکل"، "عرضه اولیه" می تواند در چند نوبت ارائه شود، منوط بر این که در هر نوبت، میزان "عرضه اولیه" کمتر از ۵ درصد نباشد، و کل عرضه هم حداکثر ظرف چهارماه انجام شود.

ماده ۳۰ "دبیرکل" موظف است در عرضه های اولیه ای که به روش "حداکثر مساعی" انجام می شود، در صورتی که حداقل ۵۰٪ اوراق بهاداری که عرضه شده، به فروش نرسد، از انجام معامله جلوگیری نماید.

ماده ۳۱ دستورالعمل های اجرایی این آیین نامه توسط "دبیرکل" تهیه و پس از تصویب هیئت مدیره "سازمان لازم الاجرا می باشد.

ماده ۳۲ این آیین نامه در ۳۲ ماده و ۳ تبصره تهیه شده و در تاریخ به

تصویب شورای بورس رسید.

فخرآبادی : 

۸۴/۵/۸