



بِسْمِ اللَّهِ  
الرَّحْمَنِ  
الرَّحِيمِ



بررسی چگونگی و نحوه پذیرش و عرضه  
سهام در بازارهای بورس و فرابورس

- تجهیز پس اندازها و منابع مالی کوچک مردم برای انجام طرح های بزرگ
- رشد و توسعه اقتصادی کشور
- تخصیص بهینه سرمایه و افزایش ثروت و رفاه اقتصادی جامعه
- کنترل حجم نقدینگی اقتصاد و آثار ضد تورمی
- رشد تولید ناخالص ملی و افزایش اشتغال
- گسترش عدالت اجتماعی از طریق فراهم نمودن توزیع عادلانه ثروت
- مردم سالاری اقتصادی از طریق گسترش مالکیت و ایجاد احساس مشارکت عمومی
- گسترش اقتصاد بازار محور
- نظارت عمومی بر شرکت ها

## مزایای مرتبط با کل اقتصاد

مزایای مرتبط با سهامداران

مزایای مرتبط با ناشر متقاضی

روند ورود شرکت ها  
به بازار سرمایه

- تعیین قیمت منصفانه دارایی ها
- نقدشوندگی بالا به دلیل وجود بازار منسجم
- معافیت‌های مالیاتی
- امکان استفاده از مشارکت عمومی در توسعه شرکت
- نظارت بر فعالیت شرکت ها در قالب قواعد، روش ها و قوانین بازار سرمایه
- پاسخگویی بیشتر مدیران شرکت ها
- تسهیل وثیقه‌گذاری سهام توسط سهامداران

مزایای مرتبط با کل اقتصاد

مزایای مرتبط با سهامداران

مزایای مرتبط با ناشر متقاضی

روند ورود شرکت ها  
به بازار سرمایه

فرآیند کلی پذیرش

- برخورداری از مشوق های دولت و بورس مانند معافیت مالیاتی
- افزایش نقدشوندگی سهام و کاهش هزینه سرمایه
- ایجاد انگیزه در کارکنان از طریق طرح های واگذاری اوراق بهادار
- سهولت در تغییر ترکیب سهامداران و انتقال پذیری مالکیت
- سهولت تامین مالی از سامانه بانکی در مقایسه با شرکتهای غیر بورسی
- امکان استفاده از مشارکت عمومی در توسعه شرکت
- ارزیابی بهتر عملکرد مدیریت شرکت
- ارتقا سیستمهای حسابداری و کنترل های داخلی شرکت به تبع استقرار نظام راهبری شرکتی
- بهبود ساختار مالی و اقتصادی شرکت در نتیجه رعایت الزامات پذیرش اوراق بهادار
- افزایش اعتبار داخلی و بین المللی

### مزایای مرتبط با ناشر متقاضی

مزایای مرتبط با کل اقتصاد  
مزایای مرتبط با سهامداران

روند ورود شرکت ها  
به بازار سرمایه

فرآیند کلی پذیرش

فرآیند کلی درج



جا

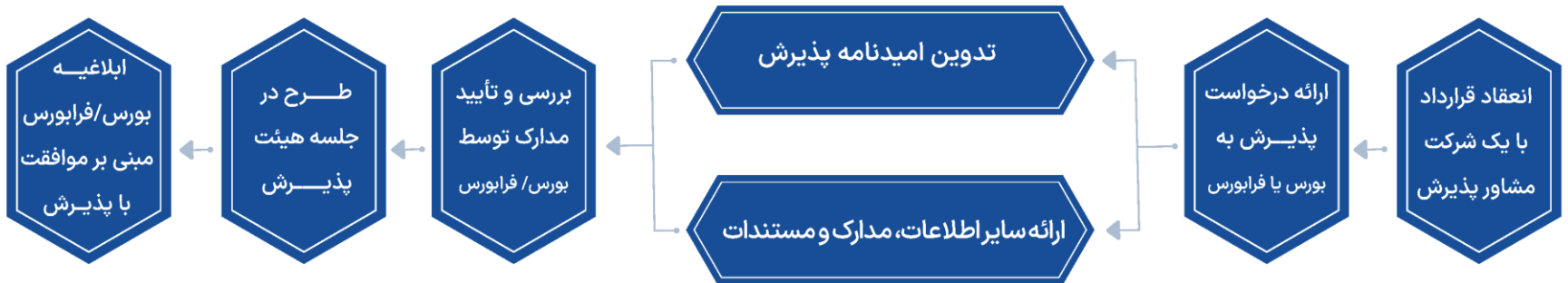
مزایای مرتبط با سهامداران

روند ورود شرکت ها  
به بازار سرمایه

## فرآیند کلی پذیرش

فرآیند کلی درج

بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم است





جا

مزایای مرتبط با ناشر متقاضی  
روند ورود شرکت ها  
به بازار سرمایه

فرآیند کلی پذیرش

## فرآیند کلی درج

فرآیند کلی عرضه سهام

بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم است

شرایط عمومی پذیرش  
شرکت ها در بورس

اعلام موافقت  
با پذیرش

تبدیل شرکت از سهامی خاص به عام و تغییر اساسنامه

بروز رسانی امیدنامه (بر اساس شروط درخواست شده)

احراز سایر شرایط درج

پیشنهاد نماد  
معاملاتی به  
سازمان بورس  
و اوراق بهادار

ثبت شرکت نزد  
سازمان بورس  
و اوراق بهادار

درج نماد  
شرکت نزد  
بورس / فرابورس

جا

روند ورود شرکت ها  
به بازار سرمایه

فرآیند کلی پذیرش

فرآیند کلی درج

فرآیند کلی عرضه سهام

بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم است

شرایط عمومی پذیرش  
شرکت ها در بورس

شرایط پذیرش شرکت ها  
در فرابورس

درج نماد

تهیه گزارش ارزشگذاری  
از سوی متعهد خرید

برگزاری جلسه با بورس / فرابورس  
جهت تعیین میزان عرضه

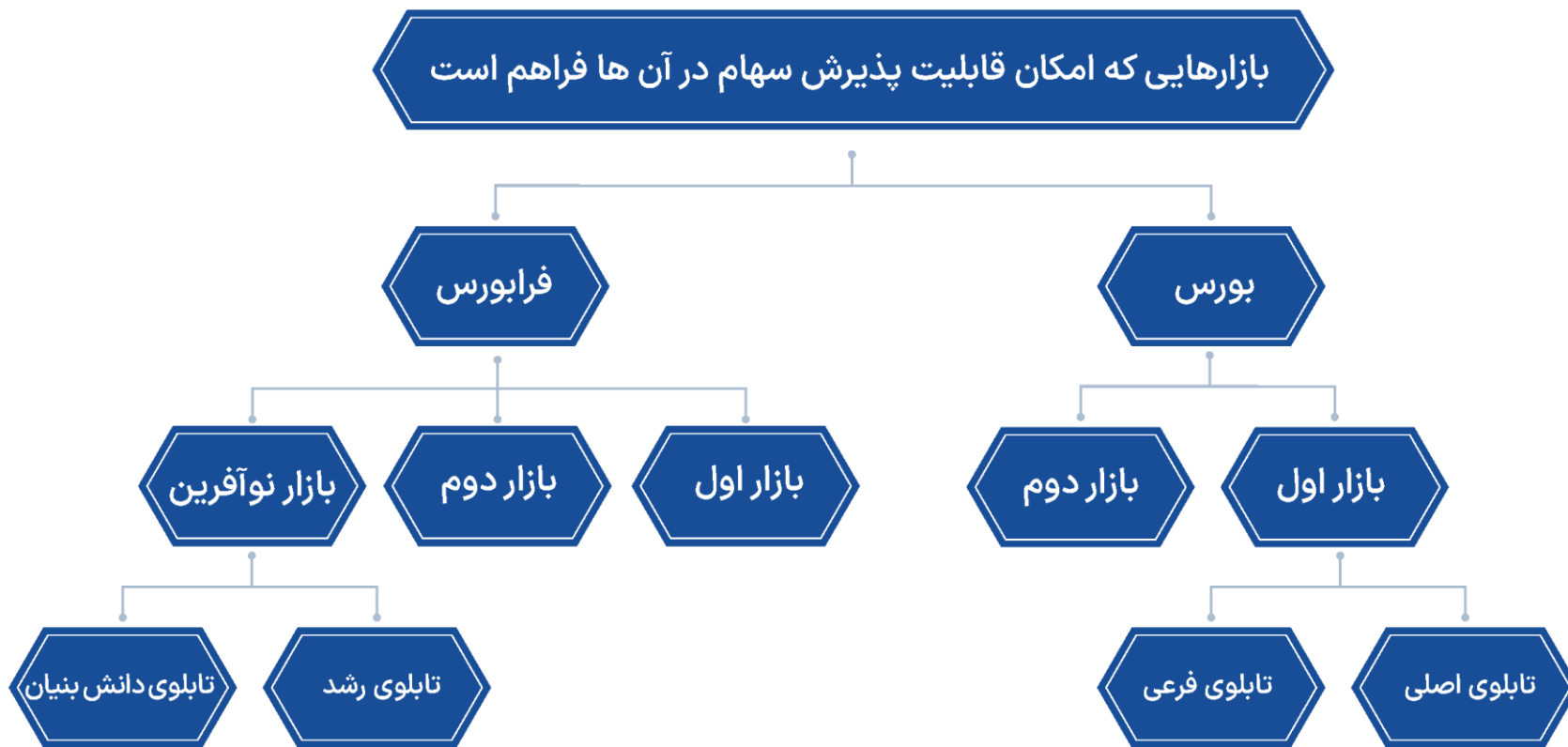
سپرده کردن سهام نزد شرکت سپرده گذاری (حداکثر ظرف یک ماه از درج)

دریافت توکن و افشای اطلاعات لازم در سامانه کدال

برگزاری  
جلسه  
معارفه

انتشار اطلاعیه  
عرضه سهام  
توسط شرکت  
بورس / فرابورس

عرضه  
سهام به  
عموم



بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم است

فرآیند کلی پذیرش  
فرآیند کلی عرضه سهام

شرایط عمومی پذیرش  
شرکت ها در بورس

شرایط پذیرش شرکت ها  
در فرا بورس

بازار دوم	بازار اول		شرایط پذیرش
	تابلو فرعی	تابلو اصلی	
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	محدودیت قانونی موثر برای نقل و انتقال یا اعمال حق رای توسط صاحبان سهام وجود نداشته باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	سهام با نام و دارای حق رای باشد و تمام بهای اسمی آن پرداخت شده باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	زیان انباشته نداشته باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	ارائه تعهد به منظور داشتن حداقل یک بازارگردان
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	دعاوی حقوقی له یا علیه متقاضی دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی نداشته باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	به تایید حسابرس از سیستم اطلاعات حسابداری مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در بورس برخوردار باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل متقاضی دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی موثر طبق قانون حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه ای نباشند.

جا

فرآیند کلی درج

فرآیند کلی عرضه سهام  
بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم است

شرایط عمومی پذیرش  
شرکت ها در بورس

شرایط پذیرش شرکت ها  
در فرابورس

جا

فرآیند کلی درج

فرآیند کلی عرضه سهام

بازارهایی که امکان نقل و انتقال بازار سهام در آن ها فراهم است

**شرایط عمومی پذیرش شرکت ها در بورس**

شرایط پذیرش شرکت ها در فرابورس

بازار دوم	بازار اول		شرایط پذیرش
	تابلو فرعی	تابلو اصلی	
۱,۲۰۰	۲,۵۰۰	۶,۰۰۰	حداقل سرمایه ثبت شده آن .... میلیارد ریال باشد یا ارزش بازار سهام شرکت از .... میلیارد ریال کمتر نباشد.
۱۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	حداقل باید ..... سال سابقه فعالیت در صنعت مربوطه داشته و طی این مدت موضوع فعالیت آن تغییر نکرده باشد.
۲ سال	۳ سال	۳ سال	از مدت مأموریت حداقل دو نفر از مدیران فعلی آن، حداقل ..... ماه سپری شده باشد.
-	۶ ماه	۶ ماه	در ..... دوره مالی متوالی منتهی به پذیرش که حداقل ..... دوره آن سال مالی کامل باشد سود آور بوده و همچنین چشم انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت در صنعت مربوطه داشته باشد.
۱ دوره	۲ دوره	۳ دوره ۲ دوره	بر اساس آخرین صورت های مالی سالانه حسابرسی شده نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها، حداقل ..... باشد.
۱۵ درصد	۲۰ درصد	۳۰ درصد	سود عملیاتی شرکت در ..... مالی منتهی به پذیرش از کیفیت بالایی برخوردار بوده و مجموع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی آن طی این دوره ها مثبت باشد.
-	-	۲ دوره	
۲ دوره	۲ دوره	۲ دوره	

جا

فرآیند کلی عرضه سهام

بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم استشرایط عمومی پذیرش  
شرکت ها در بورسشرایط پذیرش شرکت ها  
در فرابورس

بازار نو آفرین		بازار دوم	بازار اول	شرایط پذیرش
رشد	دانش بنیان			
-	۱۰۰	۵۰۰	۱,۰۰۰	حداقل سرمایه ثبت شده آن ..... میلیارد ریال باشد.
-	-	۱	۲	حداقل .... سال از زمان بهره برداری عملیات یا ارائه خدمات آن گذشته باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	گزارش حسابرس در مورد صورت های مالی دو دوره مالی که حداقل یک دوره آن سال مالی کامل باشد عدم اظهار نظر یا مردود نباشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	به تایید حسابرس از سیستم اطلاعات حسابداری مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در بورس برخوردار باشد.
-	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	ارائه تعهد به وجود حداقل یک بازار گردان
افشا شود	افشا شود	نداشته باشد	نداشته باشد	دعای حقوقی له یا علیه و دارای اثر با اهمیت بر صورت های مالی ...
-	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>	زیان انباشته نداشته باشد.
		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	در آخرین سال مالی سودآور باشد.

جا

فرآیند کلی عرضه سهام

بازارهایی که امکان نقل و انتقال  
بازار سهام در آن ها فراهم است

شرایط عمومی پذیرش  
شرکت ها در بورس

### شرایط پذیرش شرکت ها در فرابورس

بازار نو آفرین		بازار دوم	بازار اول	شرایط پذیرش
رشد	دانش بنیان			
حداقل ۱۰۰ میلیارد ریال و حداکثر ۵۰۰۰ میلیارد ریال	-	-	حداقل ۱۵٪ از کل داراییها	براساس آخرین صورت های مالی سالانه حسابرسی شده حقوق صاحبان سهام .... باشد.
-	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>	دوره/ سال مالی منتهی به پذیرش سودآور باشد.
-	<input checked="" type="checkbox"/>	-	-	دارای مجوز دانش بنیان از معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری
<input checked="" type="checkbox"/>	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	چشم انداز روشنی از تداوم سودآوری و فعالیت شرکت و صنعت مربوطه وجود داشته باشد.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل دارای سابقه محکومیت قطعی کیفری یا تخلفاتی موثر طبق قانون حاکم بر بازار اوراق بهادار یا سوء شهرت حرفه ای نباشند.
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	صورت های مالی مطابق با آخرین استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی ابلاغ شده توسط سازمان باشد
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	حسابرس آخرین صورت های مالی سال قبل از ارائه درخواست از حسابرسان معتمد سازمان باشد.



پروز باشید