लागू मिति: २०७३।०८।०१
पहिलो संशोधन मिति २०७४।०१।२२
दोस्रो संशोधन मिति २०७५।११।०१
तेस्रो संशोधन लागु मिति २०७६।११।०१
चौथो संशोधन लागु मिति २०७७।०८।२५
पाँचौ संशोधन लागु मिति २०७९।०१।११
छैठौं संशोधन लागु मिति : २०७९।०५।२६

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३

धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ को दफा ११६ ले दिएको अधिकार प्रयोग गरी नेपाल सरकारको स्वीकृति लिई बोर्डले देहायका नियमहरु बनाएको छ।

परिच्छेद–१
प्रारम्भिक

१. **संक्षिप्त नाम र प्रारम्भ :** (१) यी नियमहरुको नाम "धितोपत्रदर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३" रहेको छ।

(२) यो नियमावली बोर्डले तोकेको मितिदेखि प्रारम्भ हुनेछ।

२. **परिभाषा :** विषय वा प्रसङ्गले अर्को अर्थ नलागेमा यस नियमावलीमा,-

(क) "अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्था" भन्नाले प्रचलित कानून बमोजिम नेपालमा ऋणपत्र जारी गर्न नेपाल सरकारबाट स्वीकृति प्राप्त गरेको अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्था सम्झनु पर्छ।

(ख) "ऐन" भन्नाले धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ सम्झनु पर्छ।

(ग) "प्रत्याभूति" भन्नाले संगठित संस्थाले सार्वजनिक निष्काशन गरेको धितोपत्र बिक्री नभएको अवस्थामा त्यस्तो धितोपत्र खरिद गर्ने गरी धितोपत्र व्यवसायीले गरेको करार सम्झनु पर्छ।

(घ) "निर्देशिका" भन्नाले धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन सम्बन्धी निर्देशिका सम्झनु पर्छ।

(ङ) "विनियम" भन्नाले ऐन बमोजिम जारी भएको विनियम सम्झनु पर्छ।

(च) "वित्तीय विवरण" भन्नाले संगठित संस्थाको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, बाँडफाँड तथा नगद प्रवाह विवरण सम्झनु पर्छ र सो शब्दले इक्विटीमा भएको परिवर्तनको विवरण, लेखा नीति तथा लेखासँग सम्बन्धित टिप्पणी समेतलाई जनाउँछ।

[१](छ) "बुक बिल्डिङ्ग बिधि" भन्नाले संगठित संस्थाले धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गर्दा धितोपत्रको निष्काशन मूल्य निर्धारण गरिने बिधि वा प्रक्रियालाई जनाउँछ।

परिच्छेद-२
धितोपत्र दर्ता सम्बन्धी व्यवस्था

३. **धितोपत्र दर्ता गराउन निवेदन दिनु पर्ने :** (१) ऐनको दफा २७ को प्रयोजनको लागि धितोपत्र दर्ता गराउने संगठित संस्थाले अनुसूची-१ बमोजिमको ढाँचामा बोर्ड समक्ष निवेदन दिनु पर्नेछ।

(२) उपनियम (१) बमोजिमको निवेदनसाथ अनुसूची-२ मा उल्लिखित निवेदन दस्तुर बापतको रकम बोर्डको खातामा जम्मा गरेको बैंक भौचर तथा त्यस्तो संगठित संस्थाको अख्तियार प्राप्त अधिकारीले प्रमाणित गरेको देहायका विवरण तथा कागजात समेत संलग्न गर्नु पर्नेछ :-

(क) कम्पनी सम्बन्धी प्रचलित कानून बमोजिम संस्थापित संगठित संस्था भए सो संगठित संस्थाको अद्यावधिक प्रबन्धपत्र र नियमावली,

(ख) विशेष ऐनद्वारा संस्थापित संगठित संस्था भए सो संगठित संस्था सञ्चालन सम्बन्धी नियम वा विनियम,

(ग) संगठित संस्थाको सञ्चालक समितिबाट धितोपत्र दर्ता गराउने सम्बन्धमा भएको निर्णयको प्रतिलिपि,

---

[१] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको।

(घ) संगठित संस्थाको सञ्चालक समितिले धितोपत्र दर्ता गराउने सम्बन्धमा दिएको अख्तियारी,

(ङ) संगठित संस्थाको पछिल्लो आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण,

४. **धितोपत्र दर्ता गर्ने :** (१) नियम ३ बमोजिम प्राप्त निवेदन र सो साथ संलग्न विवरण तथा कागजातका सम्बन्धमा बोर्डले आवश्यक जाँचबुझ गर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा संगठित संस्थासँग थप विवरण वा कागजात माग गर्नु पर्ने वा कुनै कुरा स्पष्ट हुनु पर्ने देखिएमा बोर्डले त्यस्तो संगठित संस्थासँग थप विवरण वा कागजात माग गर्न वा कुनै कुरा स्पष्ट गराउन आवश्यक निर्देशन दिन सक्नेछ ।

(३) उपनियम (१) वा (२) बमोजिम प्राप्त विवरण वा कागजातको जाँचबुझ गर्दा त्यस्तो संगठित संस्थाको धितोपत्र दर्ता गर्न उपयुक्त हुने देखिएमा बोर्डले अनुसूची-२ मा उल्लिखित धितोपत्रको प्रकार अनुसारको धितोपत्र दर्ता दस्तुर बुझाउन त्यस्तो संगठित संस्थालाई सूचित गर्नेछ ।

(४) उपनियम (३) बमोजिमको सूचना प्राप्त भएपछि संगठित संस्थाले अनुसूची-२ मा उल्लिखित धितोपत्र दर्ता दस्तुर एक्काइस दिन भित्र बोर्डको खातामा जम्मा गरेको बैंक भौचर बोर्डमा बुझाउनु पर्नेछ ।

(५) संगठित संस्थाले उपनियम (४) बमोजिम धितोपत्र दर्ता दस्तुर बुझाएमा बोर्डले अनुसूची-३ बमोजिमको दर्ता किताबमा त्यस्तो संगठित संस्थाको धितोपत्र दर्ता गरी अनुसूची-४ बमोजिमको ढाँचामा सात कार्य दिन भित्र धितोपत्र दर्ता प्रमाणपत्र संगठित संस्थालाई दिनेछ ।

५. **धितोपत्र दर्ता नहुने भएमा सो को जानकारी दिनु पर्ने :** (१) नियम ४ मा जुनसुकै कुरा लेखिएको भए तापनि संगठित संस्थाको धितोपत्र दर्ताको लागि निवेदन साथ प्राप्त विवरण तथा कागजातको जाँचबुझ गर्दा त्यस्तो संगठित संस्थाको धितोपत्र दर्ता गर्न मनासिब नदेखिएमा बोर्डले त्यस्तो संगठित संस्थाको धितोपत्र दर्ता गर्ने छैन ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम धितोपत्र दर्ता नगरेमा बोर्डले सोको कारण सहितको जानकारी धितोपत्र दर्ता नगर्ने निर्णय गरेको मितिले सात दिन भित्र सम्बन्धित संगठित संस्थालाई दिनु पर्नेछ ।

६. **धितोपत्र पुनः दर्ता गर्नु पर्ने :** (१) नियम ४ बमोजिम धितोपत्र दर्ताको प्रमाणपत्र प्राप्त गरेका संगठित संस्थाहरु गाभिएमा त्यसरी गाभिँदा कुनै एक संगठित संस्थाको नाम कायम भएमा वा नयाँ नाम कायम हुन आएमा त्यस्तो संगठित संस्थाले कायम भएको नाम वा परिवर्तित नयाँ नामबाट धितोपत्र दर्ता गर्नको लागि अनुसूची-२ मा उल्लिखित निवेदन दस्तुर तथा बोर्डले तोकेको विवरण वा कागजात सहित बोर्ड समक्ष अनुसूची-१ बमोजिमको ढाँचामा निवेदन दिनु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम प्राप्त निवेदन र सो साथ संलग्न विवरण वा कागजातहरु उपर बोर्डले आवश्यक जाँचबुझ गर्नेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा संगठित संस्थासँग थप विवरण वा कागजात माग गर्न वा कुनै कुरा स्पष्ट गर्न आवश्यक देखिएमा बोर्डले त्यस्तो संगठित संस्थालाई थप विवरण वा कागजात पेश गर्न वा कुनै कुरा स्पष्ट गर्न निर्देशन दिन सक्नेछ ।

(४) उपनियम (३) बमोजिम माग गरेको विवरण वा कागजात वा कुनै कुरा स्पष्ट गर्न दिएको निर्देशन बमोजिम सम्बन्धित संगठित संस्थाले विवरण वा कागजात वा जानकारी उपलब्ध गराउनु पर्नेछ ।

(५) बोर्डले उपनियम (२) वा (३) बमोजिम जाँचबुझ गरी अनुसूची-३ बमोजिमको दर्ता किताबमा कायम हुन आएको नाम वा परिवर्तित नाममा संगठित संस्थाको धितोपत्र दर्ता गरी नियम ७ बमोजिम थप दस्तुर लिनु पर्ने भए सो समेत लिई त्यस्तो संगठित संस्थालाई अनुसूची-४ बमोजिमको ढाँचामा धितोपत्र दर्ता प्रमाणपत्र दिनेछ ।

(६) उपनियम (५) बमोजिम धितोपत्र दर्ता भए पछि सो नयाँ धितोपत्र दर्ता हुनु अघि कायम रहेका संगठित संस्थाहरुको नाम र सो सँग सम्बन्धित विवरण अनुसूची–३ बमोजिमको धितोपत्र दर्ता किताबबाट हटाइनेछ ।

(७) बोर्डका धितोपत्र दर्ता गराएका संगठित संस्था गाभिने र गाभ्ने सम्बन्धमा सो को प्रकृया तथा धितोपत्रको दर्ता लगायतका व्यवस्था निर्देशिकामा व्यवस्था भए बमोजिम हुनेछ ।

७. **थप दस्तुर वुझाउनु पर्ने** : संगठित संस्थाले नियम ६ बमोजिम धितोपत्र दर्ताको नयाँ प्रमाणपत्र प्राप्त गर्दा त्यस्ता संगठित संस्थाहरु गाभिनु अघि संगठित संस्थाहरुले बोर्डमा दर्ता गरेको धितोपत्रको अंकित मूल्य भन्दा बढी मूल्य कायम हुन आएमा सो बढी हुन आएको हदसम्म अनुसूची-२ मा उल्लिखित धितोपत्र दर्ता दस्तुर बुझाउनु पर्नेछ ।

८. **धितोपत्रको बिक्री वा बाँडफाँड सम्बन्धी जानकारी दिनु पर्ने:** (१) ऐनको दफा २८ को उपदफा (१) मा उल्लिखित अवधि भित्र संगठित संस्थाले यस नियमावली बमोजिम दर्ता भएको धितोपत्रको बिक्री वितरण वा बाँडफाँड गरेको जानकारी बोर्डलाई दिनु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम बोर्डलाई जानकारी गराउँदा देहायको विवरण खुलाउनु पर्नेछ :-

(क) धितोपत्र बिक्री वितरण वा बाँडफाँड भएको मिति,

(ख) बिक्री वितरण वा बाँडफाँड गरिएको धितोपत्रको किसिम र संख्या,

(ग) धितोपत्र बिक्री वितरण वा बाँडफाँड गरिएको तरिका,

(घ) धितोपत्र खरीद गर्ने वा प्राप्त गर्ने शेयरधनीको नाम र ठेगाना,

(ङ) धितोपत्र बिक्री वितरण वा बाँडफाँड गर्दा प्राप्त भएको रकम ।

परिच्छेद-३

धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था

९. **धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्नु पर्ने :** (१) सम्बन्धित नियामक निकायले अन्यथा तोकेकोमा बाहेक संगठित संस्थाको जारी पूँजीको दश प्रतिशत भन्दा घटी र उनन्चास प्रतिशत भन्दा बढी नहुने गरी शेयरको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन (इनिशियल पब्लिक अफरिङ) गर्नु पर्नेछ ।

[२](२) बैंकिङ, वित्तीय वा बीमा सम्बन्धी व्यवसाय गर्ने संगठित संस्थाले ऐन तथा यस नियमावली बमोजिम धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गर्ने भएमा त्यस्तो संगठित संस्थाले आफ्नो उद्देश्य अनुरुप कारोबार सञ्चालन गरेको पूरा एक आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षण गरिएको वित्तीय विवरण सार्वजनिक रुपमा प्रकाशन गर्नुका साथै साधारणसभा समेत सम्पन्न गरिसकेको हुनु पर्नेछ ।

तर पूरा आर्थिक वर्षको लेखा परीक्षण गराउँदा नियामक निकायले तोकेको अवधिभित्र सार्वजनिक निष्काशन गर्न नसकिने देखिएमा त्यस्तो संगठित संस्थाको व्यवस्थापनबाट वित्तीय विवरण प्रमाणित गरी सार्वजनिक निष्काशन गर्न बोर्डले स्वीकृति दिन सक्नेछ ।

[३](२क) प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गर्न चाहने संगठित संस्थाको सञ्चालक तथा एक प्रतिशत वा सो भन्दा बढी शेयर स्वामित्व रहेका शेयरधनी कर्जा सूचना केन्द्रको कालो सूचीमा नरहेको हुनु पर्नेछ ।

(३) बैंकिङ, वित्तीय वा बीमा सम्बन्धी व्यवसाय गर्ने संगठित संस्था बाहेकका अन्य संगठित संस्थाले उपनियम (१) बमोजिम धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्दा देहायका शर्तहरु पूरा गरेको हुनु पर्नेछः-

[४](क) पब्लिक कम्पनीको रुपमा आफ्नो उद्देश्य अनुसार कारोबार सञ्चालन गर्नका लागि आवश्यक कार्यहरु अगाडि बढाई पूरा एक आर्थिक वर्षको अवधि पूरा गरेको,

(ख) प्रचलित कानून बमोजिम लेखापरीक्षण तथा साधारणसभा सम्पन्न गरेको,

(ग) आफ्नो उद्देश्य अनुसार कारोबार सञ्चालन गर्नका लागि प्रचलित कानून बमोजिम कुनै निकायबाट इजाजत, अनुमति वा स्वीकृति लिनुपर्ने भएमा त्यस्तो इजाजत, अनुमति वा स्वीकृति लिइसकेको,

(घ) संगठित संस्थाको लागि आवश्यक पर्ने जग्गा खरीद वा अन्य प्रकारले व्यवस्था गरी कारखाना भवन, कार्यालय भवन, गोदामघर तथा अन्य आवश्यक सुविधाहरुको निर्माण कार्य शुरु गरिसकेको,

(ङ) उत्पादनको प्रविधि छनौट गरी उद्योगको लागि आवश्यक पर्ने यान्त्रिक उपकरण तथा त्यसका पार्टपूर्जा आदि खरीद गर्नुपर्ने भएमा टेण्डर आदि गरी खरीद प्रकृया अगाडि बढाई सकेको,

(च) धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धमा निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकसँग सम्झौता भइसकेको,

---

[२] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।

[३] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[४] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।

(छ) आयोजनाको निर्माण अवधिभर कम्पनीको ऋण र पूँजीको अनुपात निर्देशिकामा तोकिएको अनुपातमा राख्न सहमत भएको,

(ज) संस्थापकहरुले लिन कबुल गरेको धितोपत्रको रकम शत प्रतिशत चुक्ता भैसकेको,

(झ) परियोजना निर्माणका लागि फाइनान्सियल क्लोजर (financial closure) भैसकेको,

(ञ) जलविद्युत उत्पादन संस्था भएमा, विद्युत खरीद सम्झौता गरिसकेको,

(ट) सर्वसाधारणका लागि निष्काशन गर्न लागेको शेयरहरु निर्देशिकामा तोकिए बमोजिम प्रत्याभूति गराएको ।

(४) संगठित संस्थाले आफ्नो जारी पूँजीको दश प्रतिशतसम्मको शेयर उद्योग वा आयोजना प्रभावित क्षेत्रका वासिन्दाहरुलाई बिक्री वितरण गर्नको लागि छुट्याउन सक्नेछ ।

स्पष्टीकरण: यस नियमको प्रयोजनको लागि "प्रभावित क्षेत्र" भन्नाले प्रचलित कानून बमोजिम स्थापना गरिएको उद्योग वा सञ्चालन गरिएको आयोजनाको प्रचलित कानून बमोजिम तयार गरिएको वातावरणीय प्रभावमूल्यांकन प्रतिवेदनमा उल्लिखित प्रभावित क्षेत्र सम्झनु पर्छ ।

(५) संगठित संस्थाले उपनियम (४) बमोजिम प्रभावित क्षेत्रका वासिन्दालाई धितोपत्र निष्काशन गर्दा वातावरणीय प्रभाव मूल्यांकन प्रतिवेदनमा प्रभावित क्षेत्रको वर्गिकरण गरिएको भए सो वर्गीकरण बमोजिम प्राथमिकता कायम गरि धितोपत्र निष्काशन गर्नु पर्नेछ ।

(६) उपनियम (४) बमोजिम प्रभावित क्षेत्रका वासिन्दालाई बिक्री वितरण गरेको शेयर सार्वजनिक निष्काशन भएको शेयरको बाँडफाँड भएको मितिले तीन वर्ष पूरा नभएसम्म अरु कसैलाई बिक्री वा हस्तान्तरण गर्न पाईने छैन ।

तर शेयरधनीको मृत्यु भएको कारणबाट एकाघर परिवारको सदस्यमा हस्तान्तरण गर्न वा अंशवण्डा भएको कारणबाट शेयर स्वमित्व परिवर्तन गर्नु पर्ने अवस्था भएमा त्यस्तो धितोपत्रको हस्तान्तरण गर्न सकिनेछ ।

[५](६क) संगठित संस्थाले शेयरको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गर्दा निष्काशित शेयरको दश प्रतिशत शेयर नेपाल सरकारको सम्बन्धित निकायबाट श्रम स्वीकृति प्राप्त गरी विदेशमा रोजगारी गरिरहेका नेपालीका लागि छुट्याई बाँडफाँड गर्नु पर्नेछ ।

[६](६ख) उपनियम (६क) बमोजिम निष्काशित शेयरमा सम्बन्धित व्यक्तिले आवेदन दिँदा बोर्डबाट धितोपत्र खरिद दरखास्त संकलन सम्बन्धी कार्य गर्न अनुमति प्राप्त बैंक वा वित्तीय संस्थामा रहेको विप्रेषण (रेमिट्यान्स) बचत खातामार्फत मात्र भुक्तानी गर्नु पर्नेछ ।

[७](६ग) उपनियम (६क) बमोजिम छुट्याएको शेयर बिक्री नभई बाँकी रहन गएमा त्यस्तो शेयर सर्वसाधारण समूहमा थप गरी जारी गर्नु पर्नेछ ।

(७) संगठित संस्थाले निष्काशन गर्नु पर्ने न्यूनतम धितोपत्र र धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धी अन्य व्यवस्था निर्देशिकामा व्यवस्था भए बमोजिम हुनेछ ।

[८]**९क.** **शेयर निष्काशन, ऋणपत्र तथा डिबेञ्चर सम्बन्धी विशेष व्यवस्था:** (१) नियम ९ को उपनियम (३) मा जुनसुकै कुरा लेखिएको भए तापनि नेपाल सरकारको कम्तीमा एकाउन्न प्रतिशत शेयर स्वामित्व भएको जलविद्युत कम्पनीले देहायको शर्तमा नेपाल सरकारबाट स्वीकृत कार्यक्रम बमोजिम सर्वसाधारणबाट पूँजी संकलन गरी जलविद्युत आयोजना निर्माण गर्न शेयर निष्काशन गर्न सक्नेछ:-

---

[५] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (छैठौ संशोधन) नियमावली, २०७९ द्वारा थप गरिएको ।

[६] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (छैठौ संशोधन) नियमावली, २०७९ द्वारा थप गरिएको ।

[७] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (छैठौ संशोधन) नियमावली, २०७९ द्वारा थप गरिएको ।

[८] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (दोस्रो संशोधन) नियमावली, २०७५ द्वारा थप गरिएको ।

(क) नियम ९ को उपनियम (३) को खण्ड (क), (ख), (ग), (घ), (च) र (ञ) बमोजिमको शर्त पूरा गरेको,

(ख) आयोजनाको विस्तृत डिजायन प्रतिवेदन तयार भएको वा आयोजनाको कुल लागत अनुमान र निर्माण अवधि खुलाई तयार गरिएको आधिकारिक विवरण तयार भएको,

(ग) संस्थापकहरुले लिन कबूल गरेको शेयर रकमको कम्तीमा दश प्रतिशत चुक्ता भैसकेको,

(ङ) आयोजना निर्माणका लागि फाइनान्सियल क्लोजर भैसकेको वा सोको लागि आशयपत्र प्राप्त भएको ।

(२) उपनियम (१) बमोजिमको कम्पनीले प्रचलित कानूनको अधीनमा रही ऋणपत्र तथा डिबेञ्चर उठाउन सक्नेछ ।

[९]९ख. **रेटिङ्ग गराउनु पर्ने :** (१) संगठित संस्थाले धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्नु पूर्व क्रेडिट रेटिङ्ग संस्थामार्फत सो संगठित संस्थाको रेटिङ्ग गराउनु पर्नेछ ।

(२) धितोपत्र बजारको अवस्था तथा लगानीकर्ताको हकहितलाई दृष्टिगत गरी बोर्डले संगठित संस्थाको धितोपत्र वा अन्य उपकरणको समेत रेटिङ्ग गराउन निर्देशन दिन सक्नेछ ।

(३) संगठित संस्थाले उपनियम (१) वा उपनियम (२) बमोजिम प्राप्त रेटिङ्गको परिणाम धितोपत्र निष्काशन गर्नु पूर्व सार्वजनिक रुपमा प्रकाशित हुने विवरणपत्र वा बिक्री प्रस्ताव वा अन्य विवरणमा समावेश गर्नु पर्नेछ ।

१०. **सार्वजनिक निष्काशन खुला रहने अवधि:** (१) ऐन तथा यस नियमावली बमोजिम सार्वजनिक निष्काशन गरिने धितोपत्रको दरखास्त खुला रहने अवधि कम्तीमा चार कार्य दिन हुनेछ ।

[१०](२) उपनियम (१) बमोजिमको अवधिभित्र निष्काशन गरिएको सबै धितोपत्र बिक्री नभएमा संगठित संस्थाले त्यस्तो दरखास्त खुल्ला भएको मितिले बढीमा पन्ध्र दिनका लागि धितोपत्रको दरखास्त खुल्ला राख्न सक्नेछ र सोको जानकारी बोर्डलाई दिनु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (१) र (२) मा जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि प्रभावित क्षेत्रका बासिन्दालाई निष्काशन गरेको शेयर कम्तीमा पन्ध्र दिन र बढीमा तीस दिन खुला राख्नु पर्नेछ ।

११. **विवरणपत्र स्वीकृतिको लागि निवेदन दिनु पर्ने** :(१) संगठित संस्थाले ऐनको दफा ३१ तथा यस नियमावली बमोजिम धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्नका लागि अनुसूची-५ बमोजिमको ढाँचामा विवरणपत्र तयार गर्नु पर्नेछ ।

(२) संगठित संस्थाले उपनियम (१) बमोजिम तयार भएको विवरणपत्र स्वीकृतिको लागि नियम ४३ बमोजिमको प्रशोधन शुल्क बोर्डलाई बुझाएको भौचर संलग्न गरी अनुसूची-६ बमोजिमको ढाँचामा बोर्ड समक्ष निवेदन दिनु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिमको निवेदन र विवरणपत्रका साथ देहायको विवरण तथा कागजात संलग्न गर्नु पर्नेछः-

(क) संगठित संस्थाको पूँजी संरचना (अधिकृत, जारी र चुक्ता पूँजी) प्रमाणित गर्ने विवरण,

(ख) कम्पनी सम्बन्धी प्रचलित कानून बमोजिम संस्थापित संगठित संस्था भए सो संगठित संस्थाको अद्यावधिक प्रबन्धपत्र र नियमावली,

(ग) विशेष ऐन बमोजिम संस्थापित संगठित संस्था भए सो संगठित संस्था सञ्चालन सम्बन्धी नियम वा विनियम,

(घ) संगठित संस्थाका सम्पूर्ण सञ्चालकले सहीछाप गरेको एक प्रति विवरणपत्र र सोको विद्युतीय प्रति,

(ङ) लेखापरीक्षण भएको पछिल्लो आर्थिक वर्षको वित्तीय विवरण,

---

[९]धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[१०] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।

(च) विवरणपत्र व्यवसायिक रुपले तयार गरिएको र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्ध सम्बन्धमा ऐन वा यस ऐन अन्तर्गत बनेका नियम, विनियमावली, निर्देशिका समेतको पालना गरिएको उद्घोषण गरी निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले दिएको प्रतिवद्धता पत्र (ड्यू डेलिजेन्स सर्टिफिकेट),

(छ) धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धमा निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकसँग भएको सम्झौताको प्रतिलिपि,

(ज) धितोपत्र प्रत्याभूति गरिएको भए सो सम्बन्धी सम्झौतापत्रको प्रतिलिपि ।

(४) उपनियम (२) वा (३) बमोजिम पेश गर्नु पर्ने सम्पूर्ण विवरण तथा कागजात पेश नभएसम्म बोर्डले विवरणपत्रमा स्वीकृति प्रदान गर्ने सम्बन्धी कारबाही शुरु गर्ने छैन ।

१२. **विवरणपत्रको जाँचबुझः** (१) नियम ११ बमोजिम स्वीकृतिको लागि बोर्ड समक्ष पेश हुन आएको विवरणपत्र सम्बन्धमा बोर्डले आवश्यक जाँचबुझ गर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा विवरणपत्रमा समावेश गर्नुपर्ने कुनै कुरा छुट भएको वा विवरणपत्रमा संशोधन वा थपघट गर्नु पर्ने देखिएमा बोर्डले त्यस्तो कुरा समावेश गर्न वा विवरणपत्रमा आवश्यक संशोधन वा थपघट गर्न संगठित संस्थालाई निर्देशन दिनेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम बोर्डले दिएको निर्देशन बमोजिम विवरणपत्रमा संशोधन वा थपघट गरी संगठित संस्थाले परिमार्जित विवरणपत्र बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

१३. **विवरणपत्रको स्वीकृति र प्रकाशन** : (१) नियम ११ बमोजिम प्राप्त निवेदनसाथ संलग्न विवरणपत्र सम्बन्धमा नियम १२ बमोजिम जाँचबुझ गर्दा विवरणपत्रमा उल्लिखित विषय वा तथ्यहरुको प्रस्तुतिबाट बोर्ड सन्तुष्ट भएमा सात कार्य दिन भित्र त्यस्तो विवरणपत्र प्रकाशन गर्न अनुसूची-७ बमोजिमको ढाँचामा स्वीकृति प्रदान गर्नेछ ।

(२) यस नियममा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भए तापनि नियम ११ बमोजिमको विवरणपत्रमा उल्लिखित विवरण तथा जानकारीमा लगानीकर्ताको निर्णयमा खास असर पर्ने गरी तात्विक परिवर्तन नभएसम्मका लागि मात्र उपनियम (१) बमोजिम स्वीकृत विवरणपत्रमान्य हुनेछ ।

(३) धितोपत्र निष्काशन खुला हुनु पूर्व स्वीकृत भएको विवरणपत्रमा उल्लिखित विवरणमा सम्बन्धित नियामक निकायको नियमन व्यवस्था, निर्देशन वा अन्य कुनै कारणबाट व्यवसाय सञ्चालनको क्रममा हुने सामान्य परिवर्तन बाहेक लगानीकर्ताको निर्णयमा खास असर पर्ने गरी तात्विक परिवर्तन भएमा त्यस्तो परिवर्तित विवरण समावेश गरी विवरणपत्रमा आवश्यक सुधार एवं संशोधन गर्नुपर्नेछ र त्यस्तो संशोधित विवरणपत्र बोर्डबाट स्वीकृत गराएर मात्र निष्काशन सम्बन्धी कार्य शुरु गर्नुपर्नेछ ।

(४) उपनियम (३) मा जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि सार्वजनिक निष्काशनको लागि बिक्री खुल्ला भएको अवधिमा भवितव्य वा अन्य कुनै कारणबाट संगठित संस्थाको स्वीकृत विवरणपत्रमा उल्लिखित विवरणमा तात्विक असर पर्ने गरी परिवर्तन भएमा सम्बन्धित धितोपत्रको लागि आवेदन लिने कार्य स्थगन गरी त्यस्तो घटना र सोबाट परेको प्रभाव एवं परिवर्तन सम्बन्धी विवरण सम्बन्धित लगानीकर्ताको जानकारीको लागि निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक मार्फत राष्ट्रियस्तरको दैनिक पत्रिकामा अविलम्ब प्रकाशन गर्नु पर्नेछ र सो कुराको जानकारी बोर्डलाई समेत गराउनु पर्नेछ ।

१४. **धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्थाः** (१) धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गरी सूचीकरण भैसकेको संगठित संस्थाले आफ्नो पूँजी बृद्धि गर्नु परेमा धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशन (फर्दर पब्लिक इस्यू) गर्न सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशन गर्न देहायको शर्त पुरा गर्नु पर्नेछ :–

(क) विगत पाँच बर्षमा कम्तीमा पछिल्लो तीनबर्ष खुद मुनाफामा सञ्चालन भई प्रतिशेयर नेटवर्थ प्रतिशेयर चुक्ता पूँजी भन्दा बढी भएको,

(ख) संगठित संस्थाको धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन भएको तीन वर्ष पूरा भएको,

(ग) धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशन गर्ने सम्बन्धमा वार्षिक साधारण सभाबाट प्रस्ताव पारित भएको,

(घ) अंकित मूल्य भन्दा बढी मूल्य तोकी निष्काशन गर्ने भएमा मूल्य निर्धारण गरिएको विधि र सोको औचित्य पुष्टि गर्ने आधार उल्लेख भएको ।

(३) संगठित संस्थाले यस नियम बमोजिम धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशन गर्दा नियम१३ बमोजिम स्वीकृती लिई विवरणपत्र प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

[११](४) यस नियममा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि सम्बन्धित नियमनकारी निकायले तोकेको व्यवस्था पूरा गर्नु पर्ने प्रयोजनको लागि अंकित मूल्यमा थप सार्वजनिक निष्काशन गर्ने संगठित संस्थाको हकमा उपनियम (२) को व्यवस्था लागू हुने छैन ।

१५. **आव्हानपत्र प्रकाशन गर्नु पर्नेः** (१) विवरणपत्र वा बिक्री प्रस्ताव प्रकाशन गरी धितोपत्र बिक्री वितरण गर्न चाहने संगठित संस्थाले बोर्डलाई जानकारी दिई निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक मार्फत कम्तीमा एउटा राष्ट्रिय स्तरको दैनिक पत्रिकामा धितोपत्र बिक्री खुल्ला गरिने दिन भन्दा कम्तीमा सात कार्यदिन अगाडि अनुसूची-८ बमोजिमको विवरण खुलाई सार्वजनिक जानकारीको लागि आव्हानपत्र प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम आव्हानपत्र वा निष्काशन सम्बन्धी कुनै सूचना प्रकाशन गर्दा संगठित संस्थाले निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक मार्फत निष्काशनसँग सम्बन्धित व्यवस्थापकीय, प्राविधिक र आर्थिक विवरणहरु समेत समावेश गरी वास्तविक तथा यथार्थतामा आधारित सूचना तथा विवरण मात्र प्रकाशन तथा प्रचार प्रसार गर्नु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम प्रकाशन गरिने आव्हानपत्र वा निष्काशन सम्बन्धी कुनै सूचनाको बारेमा सो सूचना प्रकाशन गरिने मिति भन्दा कम्तीमा एक कार्यदिन अगाडि बोर्डलाई जानकारी गराउनु पर्नेछ ।

१६. **प्रचार प्रसार गर्न नपाइनेः**यस नियमावली बमोजिम प्रकाशन गरिने विवरणपत्र, आव्हानपत्र, हकप्रद शेयर सम्बन्धी विवरण, बिक्री प्रस्ताव तथा बोर्डले विवरण तयार गरी पेश गर्नु पर्ने भनी तोकेको अन्य विवरणहरुमा निष्काशन सम्बन्धी सूचना वा जानकारी बाहेक संगठित संस्थाको अन्य वस्तु वा सेवाको प्रचार प्रसार सम्बन्धी कार्य गर्न पाइने छैन ।

परिच्छेद-४
धितोपत्रको हकप्रद निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था

१७. **धितोपत्रको हकप्रद निष्काशन**: (१) संगठित संस्थाले तोकेको मितिमा कायम रहेका शेयरधनीलाई धितोपत्र जारी गरी पूँजी बढाउने भएमा धितोपत्रको हकप्रद निष्काशन गर्न सक्नेछ ।

[१२](१क) संगठित संस्थाको संचालक समितिबाट हकप्रद शेयर निष्काशनसम्बन्धी निर्णय भएको बढीमा दुई महिनाभित्र उक्त प्रस्ताव साधारण सभामा पेश गर्नुपर्नेछ ।

[१३](१ख) संगठित संस्थाले साधारण सभाबाट हकप्रद शेयर निष्काशन गर्ने निर्णय गरेको दुई महिना भित्र आवश्यक कागजात तथा विवरण सहित बोर्डमा निवेदन दिनु पर्नेछ ।

(२)संगठित संस्थाले यस नियमावली बमोजिम धितोपत्रको हकप्रद निष्काशन गर्नु अगावै अनुसूची–९ बमोजिमको विवरण तयार गरी त्यस्तो संगठित संस्थाको सञ्चालक समितिको निर्णय सहित स्वीकृतिको लागि नियम ४३ बमोजिमको प्रशोधन शुल्क बुझाएको भौचर संलग्न गरी बोर्ड समक्ष निवेदन दिनु पर्नेछ ।

---

[११]धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (छैठौं संशोधन) नियमावली, २०७९ द्वारा थप गरिएको ।

[१२] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[१३] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम प्राप्त हुन आएको निवेदन तथा सो साथ संलग्न विवरण जाँचबुझ गर्दा विवरण स्वीकृत गर्न उपयुक्त देखिएमा सात कार्य दिन भित्र बोर्डले त्यस्तो विवरण स्वीकृत गरी अनुसूची–१० बमोजिमको ढाँचामा स्वीकृतिपत्र प्रदान गर्नेछ ।

(४) उपनियम (३) बमोजिम बोर्डबाट स्वीकृत विवरण धितोपत्रको हकप्रद निष्काशनको प्रयोजनको लागि सार्वजनिक रुपमा प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

१८. **हकप्रद निष्काशन खुला रहने अवधिः** [१४](१) नियम १७ बमोजिम हकप्रद निष्काशन गरिने धितोपत्रको दरखास्त खुला रहने अवधि कम्तिमा एक्काइस दिन हुनेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिमको अवधिभित्र निष्काशन गरिएको सबै धितोपत्र बिक्री नभएमा संगठित संस्थाले सूचना प्रकाशन गरी बढीमा थप पन्ध्र दिनका लागि धितोपत्रको दरखास्त खुल्ला राख्न सक्नेछ र त्यस्तो सूचना प्रकाशन गर्नु अगावै सोको जानकारी बोर्डलाई दिनु पर्नेछ ।

१९. **हकप्रद शेयर खरिद गर्न मनोनयन गर्न सकिनेः** (१) साविकको शेयरवालाले नियम १७ बमोजिम गरिने हकप्रद निष्काशन देहायको अवस्थामा अन्य कुनै व्यक्तिले खरीद गर्न पाउने गरी हकप्रद शेयर बिक्री खुल्ला भएको अवधिभित्र अनुसूची-११ को ढाँचामा सम्बन्धित संगठित संस्थामा निवेदन दिई मनोनयन गर्न सक्नेछः-

(क) हकप्रद शेयर खरीद गर्ने हक अन्य कुनै व्यक्तिलाई हस्तान्तरण गर्ने सम्बन्धी व्यवस्था सम्बन्धित संगठित संस्थाको प्रबन्धपत्र वा नियमावलीमा भएको,

(ख) मनोनयन भै शेयरको लागि आवेदन गर्दा धितोपत्र बजारको कारोबार इकाई अनुसार हुने व्यवस्था नियम १७ को उपनियम (४) बमोजिम प्रकाशित विवरणमा व्यवस्था गरिएको,

(ग) संगठित संस्थाको प्रबन्धपत्र, नियमावली वा सम्बन्धित नियामक निकायले शेयरको स्वामित्व संख्याको सीमा तोकेकोमा त्यस्तो सिमा भित्र रहेको,

(घ) संगठित संस्थाको प्रबन्धपत्र र नियमावलीको व्यवस्था अनुसार स्वामित्व तथा संचालक समिति समूहकृत गरिएको भएमा सोही समूहभित्र रहने गरी मात्र मनोनयन गरिएको,

(ङ) मनोनयन गरिने व्यक्ति प्रचलित कानून बमोजिम कालो सूचीमा नरहेको,

(च) मनोनयन गरिने व्यक्ति प्रचलित कानून बमोजिम त्यस्तो संस्थाको शेयर खरीद गर्न अयोग्य नभएको ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम मनोनयन गर्दा एक व्यक्तिलाई मात्र मनोनयन गर्नु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (१) बमोजिम मनोनयनका लागि निवेदन दिँदा निवेदनका साथ हस्तान्तरण गरी लिइने धितोपत्रको चुक्ता रकमको एक प्रतिशत रकमले हुन आउने रकम मनोनयन गरिदिने शेयरधनी (शेयरवाला) ले बुझाएको शुल्क समेत समावेश गर्नु पर्नेछ ।

(४) शेयरवालाले आफ्नो हकको हकप्रद शेयर बिक्रीको लागि उपनियम (१) बमोजिम अन्य व्यक्तिलाई मनोनयन गरेमा त्यस्तो शेयरवालाले सोही संगठित संस्थाको अरु शेयरवालाको हकप्रद शेयर खरीद गर्न पाउने छैन ।

(५) यस नियम बमोजिम हकप्रद धितोपत्र हस्तान्तरण भएका धितोपत्रको संख्या र हस्तान्तरण गरी लिने दिने शेयरधनीको संख्या सम्बन्धी जानकारी सहित उपनियम (३) बमोजिम जम्मा हुन आएको शुल्क निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक मार्फत हकप्रद निष्काशनको धितोपत्र बाँडफाँड भएको पन्ध्र दिन भित्र बोर्डमा बुझाउनु पर्नेछ ।

(६) यस नियममा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि धितोपत्र बजारले बोर्डको स्वीकृति लिई धितोपत्र बजार मार्फत हक हस्तान्तरण सम्बन्धी व्यवस्था गरेमा सोही बमोजिम हक हस्तान्तरण हुन सक्नेछ।

---

[१४] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।

[15]२०. **हकप्रद शेयरको बाँडफाँड गर्नु पर्ने समयावधिः** यस नियमावली बमोजिम बिक्री गरिने हकप्रद शेयर त्यस्तो शेयरको बिक्री बन्द भएको मितिले बढीमा पन्ध्र कार्य दिनभित्र बाँडफाँड गरी सम्बन्धित लगानीकर्तालाई बाँडफाँड पत्र र फिर्ता भुक्तानी दिई सक्नु पर्नेछ ।

[16]**२१. लिलाम बढाबढ गर्नु पर्नेः** (१) हकप्रद शेयर बिक्रीको लागि खुला गरिएको अवधिभित्र सम्पूर्ण शेयर बिक्री हुन नसकी बाँकी रहन गएमा त्यसरी बाँकी रहेको शेयर सम्बन्धित संगठित संस्थाले बाँडफाँड भएको सात दिन भित्र लिलाम बढाबढका लागि सार्वजनिक रुपमा सूचना प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम लिलाम बढाबढको सूचना दिँदा बोलकबोलका लागि बढीमा पन्ध्र दिनको सूचना प्रकाशित गर्नु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम बोलकबोलको अबधि समाप्त भएको सात कार्य दिनभित्र लिलाम बढाबढ गरी बाँडफाँड गर्नु पर्नेछ ।

(४) उपनियम (३) बमोजिम बाँडफाँड भएको सात कार्य दिन भित्र सम्बन्धित लगानीकर्तालाई बाँडफाँटपत्र सहित रकम फिर्ता भूक्तानी गरिसक्नु पर्नेछ ।

(५) उपनियम (३) बमोजिम लिलाम बढाबढमा सबै शेयर बिक्री नभएमा बोर्डलाई जानकारी गराई उपनियम (४) बमोजिम फिर्ता भूक्तानी सम्पन्न भएको सात दिन भित्र पुनः लिलाम बढाबढको सूचना प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

परिच्छेद-५
परिपत्र विधिबाट धितोपत्रको निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था

२२. **परिपत्र विधिबाट धितोपत्रको निष्काशन गर्न सकिनेः** (१) कुनै संगठित संस्थाले बढीमा पचास जना लगानीकर्ताहरुलाई लक्षित गरी चिठ्ठीपत्र वा कुनै विद्युतीय सञ्चार माध्यमको प्रयोग गरी परिपत्र विधिबाट धितोपत्रको बिक्री गर्न सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम परिपत्र विधिबाट धितोपत्र बिक्री गर्नको लागि त्यस्तो संगठित संस्थाको साधारण सभाबाट सो सम्बन्धी निर्णय भएको हुनु पर्नेछ ।

[17](३) यस नियममा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि नेपाल सरकारले तोकेको प्रातमिकता प्राप्त क्षेत्रमा लगानी गर्ने उद्देश्यले निष्काशन गरिने वा त्यस्तै विशेष प्रकृतिका ऋणपत्रको बिक्री गर्नको लागि संचालक समितिको स्वीकृतिमा संगठित संस्थाको आगामी साधारण सभाबाट अनुमोदन गर्ने गरी निष्काशन गर्न सकिनेछ ।

[18](४) नेपाल सरकारले तोकेको प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्रमा लगानी गर्ने उद्देश्यले निष्काशन गरिने वा त्यस्तै बिशेष प्रकृतिका ऋणपत्र परिपत्र विधिबाट बिक्री गर्दा बोर्डबाट स्वीकृत भएको विवरणको अधिनमा रही संगठित संस्थाले एक पटक भन्दा बढी पटक जारी गर्न सक्नेछ ।

[19](५) उपनियम (४) बमोजिम ऋणपत्र जारी गर्दा प्रत्येक पटकका लागि ऋणपत्र जारी गर्नुपूर्व देहायको विवरण तथा कागजात संलग्न राखी कम्पनीमा १५ कार्य दिन अघि बोर्डमा जानकारी दिनुपर्नेछ :-

(क) अघिल्लो पटक जारी गरेको ऋणपत्रबाट उठेको रकमको उपयोगको विवरण,

(ख) बोर्डबाट स्वीकृत भएको निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था तथा विवरणमा उल्लेखित विवरणहरुमा कुनै परिवर्तन भएमा सो सम्बन्धी विवरण ।

---

[15] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[16] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[17] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (चौथो संशोधन) नियमावली, २०७७ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[18] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (चौथो संशोधन) नियमावली, २०७७ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[19] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (चौथो संशोधन) नियमावली, २०७७ द्वारा संशोधन गरिएको ।

२३. **परिपत्र विधिबाट निष्काशन गर्न स्वीकृति लिनु पर्नेः** (१) संगठित संस्थाले परिपत्र विधिबाट धितोपत्र निष्काशन गर्ने स्वीकृतिका लागि अनुसूची-९ बमोजिमको ढाँचामा विवरण तयार गर्नु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम तयार गरिएको विवरणमा स्वीकृति प्राप्त गर्न नियम ४३ बमोजिमको प्रशोधन शुल्क बुझाएको भौचर संलग्न गरी बोर्ड समक्ष निवेदन दिनु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिमको निवेदन साथ देहायको विवरण तथा कागजात संलग्न गर्नु पर्नेछः-

(क) संगठित संस्थाको पूँजी संरचना (अधिकृत, जारी र चुक्ता पूँजी) प्रमाणित गर्ने विवरण,

(ख) कम्पनी सम्बन्धी प्रचलित कानून बमोजिम संस्थापित संगठित संस्था भए सो को अद्यावधिक प्रबन्धपत्र र नियमावली,

(ग) विशेष ऐन बमोजिम संस्थापित संगठित संस्था भए सो को सञ्चालन सम्बन्धी नियम वा विनियम,

(घ) संगठित संस्थाका सम्पूर्ण सञ्चालकले सही गरेको विवरणको प्रति र सोको विद्युतीय प्रति,

(ङ) लेखापरीक्षण भएको पछिल्लो आर्थिक वर्षको वित्तीय विवरण,

(च) प्रस्तावित विवरण व्यवसायिक रुपले तयार गरिएको र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्ध सम्बन्धमा यो ऐन वा यस ऐन अन्तर्गत बनेको नियम वा विनियम वा निर्देशिका समेतको पालना गरिएको उद्घोषण गरी निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले दिएको प्रतिवद्धता पत्र (ड्यू डेलिजेन्स सर्टिफिकेट),

(छ) धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धमा निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकसंग भएको सम्झौताको प्रतिलिपि ।

(४) उपनियम (३) बमोजिम पेश गर्नुपर्ने सम्पूर्ण विवरण तथा कागजात पेश नभएसम्म बोर्डले उपनियम (१) बमोजिमको विवरणमा स्वीकृति प्रदान गर्ने सम्बन्धी कारबाही शुरु गर्ने छैन ।

(५) बोर्डले उपनियम (३) बमोजिमको निवेदन र सो साथ संलग्न विवरण तथा कागजातहरुको जाँचबुझ गर्दा पेश गरिएको विवरणमा कुनै महत्वपूर्ण कुरा उल्लेख गर्न छुट भएको वा विवरणमा संशोधन वा थपघट गर्नु पर्ने देखिएमा बोर्डले छुट भएको विषय विवरणमा समावेश गर्न वा विवरणमा आवश्यकता अनुसार संशोधन वा थपघट गर्न सम्बन्धित संगठित संस्थालाई निर्देशन दिनेछ ।

(६) उपनियम (५) बमोजिम दिएको निर्देशन बमोजिम संगठित संस्थाले छुट विवरण समावेश वा विवरणमा संशोधन वा थपघट गरी बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

(७) उपनियम (३) वा (६) बमोजिम निवेदनसाथ संलग्न विवरण तथा कागजातहरुको जाँचबुझ गर्दा संलग्न विवरण उपयुक्त देखिएमा बोर्डले त्यस्तो विवरण प्रकाशन गर्न अनुसूची-१० बमोजिमको ढाँचामा स्वीकृति दिनेछ ।

परिच्छेद-६
धितोपत्रको निष्काशन सम्बन्धी अन्य व्यवस्था

२४. **बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) मार्फत धितोपत्र बिक्री गर्न सकिने**: (१) धितोपत्र बजारमा सूचीकृत संगठित संस्थाको चुक्ता पूँजीको कम्तीमा एक प्रतिशत साधारण शेयर ग्रहण गरेका शेयरधनीले बिक्री प्रस्ताव प्रकाशन गरी सार्वजनिक रुपमा शेयर बिक्री गर्न चाहेमा बोर्डको स्वीकृति लिई शेयर बिक्री गर्न सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम शेयर बिक्री गर्ने भएमा सम्बन्धित शेयरधनीले अनुसूची-१२ बमोजिमको बिक्री प्रस्ताव तयार गरी नियम ४३ बमोजिमको प्रशोधन शुल्क सहित स्वीकृति लागि निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक मार्फत बोर्डमा पेश गर्नु पर्नेछ ।

[20](३) बोर्डमा धितोपत्र दर्ता गराएका तर धितोपत्र बजारमा सूचीकृत नभएका संगठित संस्थाका शेयरधनीले आफूले ग्रहण गरेको शेयर संगठित संस्थाको चुक्ता पूँजीको दश प्रतिशत भन्दा कम नहुने गरी बोर्डको स्वीकृतिमा सार्वजनिक रुपमा बिक्री प्रस्ताव प्रकाशन गरी बिक्री गर्न सक्नेछ ।

तर, संगठित संस्थाको चुक्ता पूँजीको दश प्रतिशत भन्दा कम शेयर धारण गरेका शेयरधनीले यस नियमको व्यवस्था बमोजिम बिक्री प्रस्ताव मार्फत शेयर बिक्री गर्न सक्ने छैन ।

(४) उपनियम (३) बमोजिमका शेयरधनीले धितोपत्र निष्काशन गर्ने भएमा अनुसूची-१३ बमोजिमको विवरण समावेश भएको बिक्री प्रस्ताव निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक मार्फत तयार गरी नियम ४३ बमोजिमको प्रशोधन शुल्क सहित स्वीकृति लागि बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

[21](५) उपनियम (२) वा (४) बमोजिम स्वीकृतिका लागि पेश भएको बिक्री प्रस्ताव जाँचबुझ गर्दा स्वीकृत गर्न उपयुक्त देखिएमा सात कार्य दिन भित्र बोर्डले त्यस्तो बिक्री प्रस्ताव प्रकाशन गरी शेयर बिक्री गर्न स्वीकृति दिनेछ र सो स्वीकृति धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन सरह हुनेछ ।

(६) यस नियम बमोजिम बिक्री भएका धितोपत्रहरु सर्वसाधारण समूहमा रहने व्यवस्था गरी सोही बमोजिम सम्बन्धित संगठित संस्थाको संचालक समितिमा प्रतिनिधित्व हुने व्यवस्था परिवर्तन गर्न आवश्यक देखिए सो समेत व्यवस्था भएको हुनु पर्नेछ ।

(७) बिक्री प्रस्ताव मार्फत शेयर बिक्री गर्ने सम्बन्धी अन्य व्यवस्था निर्देशिकामा व्यवस्था भए बमोजिम हुनेछ ।

२५. **प्रिमियममा धितोपत्र निष्काशन गर्न सक्ने**: संगठित संस्थाले देहायको शर्तको अधीनमा रही प्रिमियममा धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्न सक्नेछः–

[22](क) संगठित संस्था लगातार पछिल्लो तीन वर्षसम्म खुद मुनाफामा सञ्चालनमा रहेको,

[23](क१) संगठित संस्थाको प्रति शेयर चुक्ता पूँजी भन्दा प्रति शेयर नेटवर्थ बढी भएको,

[24](क२) संगठित संस्थाको साधारण सभाले प्रिमियम मूल्यमा धितोपत्र जारी गर्ने निर्णय गरेको,

[25](ख) संगठित संस्थाले प्रिमियम मूल्य निर्धारण गर्दा अपनाईएको बिधि, औचित्य र औचित्यलाई पुष्टि गर्ने गरी संगठित संस्था भन्दा बाहिरका विज्ञ वा विज्ञ संस्थाबाट प्रमाणित धितोपत्र मूल्यांकन प्रतिवेदन,

(ग) निर्देशिकामा उल्लिखित प्रिमियम निर्धारण सम्बन्धी व्यवस्था पालना गरेको ।

[26](घ) संगठित संस्थाले कम्तिमा औसत वा सो भन्दा माथिल्लो क्रेडिट रेटिङ्गको ग्रेड प्राप्त गरेको हुनु पर्ने ।

[27]**२५क. प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन वा बिक्री प्रस्तावमा प्रिमियम निर्धारण** : (१) धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन वा बिक्री प्रस्ताव मार्फत निष्काशन गर्न चाहने सङ्गठित संस्थाको धितोपत्रको प्रिमियम गणना गर्दा पछिल्लो तीन वर्षको पूँजीकृत भएको आम्दानी (क्यापिटलाइज्ड अर्निङ्ग), भविष्यमा प्राप्त हुने नगद प्रवाहको वर्तमान मूल्य (डिस्काउन्टेड क्याँस

---

[20] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[21] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[22] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[23] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।
[24] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।
[25] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा संशोधन गरिएको ।
[26] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।
[27] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

फ्लो) र अन्तर्राष्ट्रिय प्रचलनको आधारमा मूल्याङ्कनकर्ताले अपनाएको अन्य कुनै एक विधि अवलम्बन गरी प्राप्त हुने कुल मूल्यको औषत मूल्य गणना गर्नु पर्नेछ।

(२) उपदफा (१) बमोजिम कायम भएको औषत मूल्य र सङ्गठित संस्थाको पछिल्लो लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण अनुसारको प्रति शेयर नेटवर्थको दुई गुणाले हुन आउने मूल्यमा जुन कम हुन्छ सो रकमलाई प्रिमियम कायम गर्नु पर्नेछ।

(३) उपदफा (१) बमोजिमका विधि अवलम्बन गर्दा लिइएका मान्यता तथा आधारहरू खुलाई सो को औचित्य समेत स्पष्ट गर्नु पर्नेछ।

[२८]**२५ख. धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशनमा प्रिमियम निर्धारण :** सूचीकृत सङ्गठित संस्थाले प्रिमियममा धितोपत्रको थप सार्वजनिक निष्काशन गर्न आवश्यक परेमा त्यस्तो संस्थाको पछिल्लो लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण अनुसारको प्रति शेयर नेटवर्थ भन्दा बढी नहुने गरी प्रिमियम सहितको निष्काशन मूल्य निर्धारण गर्नु पर्नेछ।

[२९]**२५ग. बुक बिल्डिङ्ग विधिबाट सार्वजनिक निष्काशन गर्न सक्नेः** (१) देहायका योग्यता पुगेका संगठित संस्थाले बुक विल्डिङ्ग विधि मार्फत धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गर्न सक्नेछः

(क) संगठित संस्था विगत तीन आर्थिक बर्ष देखि लगातार खुद मुनाफामा संचालनमा रहेको,
(ख) संगठित संस्थाको साधारण सभाले बुक विल्डिङ्ग विधि मार्फत धितोपत्र जारी गर्ने निर्णय गरेको,
(ग) संगठित संस्थाको प्रति शेयर नेटवर्थ प्रति शेयर चुक्ता पूँजीको कम्तिमा १५० प्रतिशत रहेको,
(घ) संगठित संस्थाले कम्तिमा औसत वा सो भन्दा माथिल्लो क्रेडिट रेटिङ्गको ग्रेड प्राप्त गरेको,

(२) उपनियम (१) बमोजिमको योग्यता पुगेका संगठित संस्थाले बुक विल्डिङ्ग विधि मार्फत धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन गर्दा योग्य संस्थागत लगानीकर्ताबाट खरिद आशय मूल्य प्राप्त गर्नु पर्नेछ।

(३) संगठित संस्थाले उपनियम (२) बमोजिम प्राप्त भएको खरिद आशय मूल्यको आधारमा धितोपत्रको बिक्री मूल्य सीमा निर्धारण गरी योग्य संस्थागत लगानीकर्तालाई निष्काशित धितोपत्रको ४० प्रतिशत र सर्वसाधारण लगानीकर्ताको लागि ६० प्रतिशत धितोपत्र निष्काशन गर्नु पर्नेछ।

(४) संगठित संस्थाले उपनियम (३) बमोजिम योग्य संस्थागत लगानीकर्तालाई निष्काशन गरेको धितोपत्र धितोपत्र बजारमा सूचिकरण भएको मितिले छ महिना सम्म बिक्री वा हस्तान्तरण गर्न सक्ने छैन।

(५) यस नियम बमोजिम बुक विल्डिङ्ग विधि मार्फत निष्काशित धितोपत्र खरिद गर्ने योग्य संस्थागत लगानीकर्ताको रुपमा बोर्डबाट स्वीकृति प्राप्त गरेका देहायका संस्थागत लगानीकर्ता सहभागि हुन सक्नेछन्ः

(क) सूचिकृत संगठित संस्था,
(ख) विशेष ऐन द्वारा स्थापित वित्तीय संस्था,
(ग) सामूहिक लगानी कोष व्यवस्थापक,
(घ) सामूहिक लगानी कोषका योजना,
(ङ) मर्चेन्ट बैंकर,
(च) मान्यता प्राप्त अवकाश कोष,
(छ) बोर्डले समय समयमा तोकेका अन्य कोष वा कम्पनी वा संस्था।

(६) बुक विल्डिङ्ग विधि मार्फत धितोपत्रको प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धी अन्य व्यवस्था बोर्डले निर्देशिकामा तोके बमोजिम हुनेछ।

परिच्छेद-७

---

[२८] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको।

[२९] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको।

सूचना, जानकारी तथा विवरण सम्बन्धी व्यवस्था

२६. **वित्तीय विवरण तथा सूचना उपलब्ध गराउनु पर्ने :** (१) ऐन तथा यस नियमावली बमोजिम धितोपत्र दर्ता गरेका संगठित संस्थाले प्रत्येक तीन महिनाको अनुसूची–१४ मा उल्लिखित विवरण सो त्रैमासिक अवधि समाप्त भएको तीसदिन भित्र बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ र त्यस्तो प्रतिवेदन राष्ट्रिय स्तरको दैनिक पत्रिकामा समेत प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

(२) ऐन तथा यस नियमावली बमोजिम धितोपत्र दर्ता गरेका संगठित संस्थाले प्रत्येक आर्थिक वर्ष समाप्त भएको मितिले पाँच महिनाभित्र अनुसूची-१५ बमोजिमको वार्षिक प्रतिवेदन बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

(३) यस नियम बमोजिम उपलब्ध गराउनु पर्ने वित्तीय विवरण नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट संस्थाले लागू गरेको लेखामान, नियमनकारी निकायले निर्धारण गरेको मापदण्ड, धितोपत्र बजार तथा धितोपत्र व्यवसायीको लागि बोर्डले तोकेको मापदण्ड अनुरुप तयार गर्नु पर्नेछ ।

(४) धितोपत्र दर्ता गरेको संगठित संस्थाले आफ्नो साधारण सभा गर्नु पूर्व त्यस्तो साधारण सभामा छलफल हुने विषयको जानकारी बोर्डलाई दिनु पर्नेछ र साधारण सभा सम्पन्न भएको मितिले तीस दिनभित्र साधारण सभामा पेश भएका प्रस्ताव, छलफल भएका विषय तथा निर्णय सम्बन्धी विवरण बोर्डमा पेश गर्नु पर्नेछ ।

(५) धितोपत्र सूचीकरण गराएको संगठित संस्थाले सूचीकृत धितोपत्रको बजार मूल्यमा असर पार्न सक्ने अनुसूची-१६ मा उल्लिखित कुनै घटना वा कारोबार भएमा त्यस्तो विषयको सूचना तीन दिनभित्र बोर्डमा पेश गर्नु पर्नेछ ।

(६) यस नियममा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि बोर्डले धितोपत्र दर्ता गर्ने संगठित संस्थासंग वा धितोपत्र विनिमय बजारले सूचीकृत गरेको संगठित संस्थासंग जहिलेसुकै पनि आवश्यक विवरण, सूचना, तथ्यांक वा जानकारी माग गर्न सक्नेछ ।

(७) उपनियम (६) बमोजिम बोर्ड वा सम्बन्धित धितोपत्र बजारले माग गरेको विवरण, सूचना, तथ्यांक वा जानकारी बोर्ड वा सम्बन्धित धितोपत्र बजारलाई उपलब्ध गराउनु सम्बन्धित संगठित संस्थाको कर्तव्य हुनेछ ।

२७. **समयावधि थप गर्न सक्ने:** (१) संगठित संस्थाले बोर्डमा पठाउनु पर्ने विवरण पठाउन वा दिनुपर्ने जानकारी यस नियमावलीमा उल्लिखित समयावधि भित्र पठाउन वा दिन नसकेमा तोकिएको समयावधि समाप्त हुनु अगावै सो को मनासिव र तथ्ययुक्त कारण उल्लेख गरी बोर्डमा निवेदन दिन सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिमको निवेदनमा आवश्यक जाँचबुझ गर्दा त्यस्तो विवरण वा जानकारी सम्बन्धी सूचना प्रवाह नभएको कारणबाट धितोपत्र बजार र लगानीकर्तालाई प्रतिकूल असर नपर्ने कुरामा बोर्ड सन्तुष्ट भएमा बोर्डले त्यस्तो विवरण पठाउन वा जानकारी उपलब्ध गराउन आवश्यक पर्ने मनासिव अवधि थप गरिदिन सक्नेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम बोर्डबाट समयावधि थप भएमा संगठित संस्थाले सो अवधिभित्र त्यस्तो विवरण वा जानकारी बोर्डलाई दिनु पर्नेछ ।

परिच्छेद-८
अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्र जारी गर्ने सम्बन्धी व्यवस्था

२८. **अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्र जारी गर्नेः** अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्र जारी गर्न चाहेमा यस परिच्छेद बमोजिमको प्रकृया पुरा गरी ऋणपत्र जारी गर्न सक्नेछ ।

२९. **अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाको ऋणपत्र दर्ता सम्बन्धी व्यवस्था :** (१) अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्र जारी गर्नु पूर्व त्यस्तो ऋणपत्र बोर्डमा दर्ता गर्नु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम ऋणपत्र दर्ता गर्नका लागि देहायका विवरण तथा कागजात सहित बोर्डमा निवेदन दिनु पर्नेछः–

(क) नेपाल सरकारले ऋणपत्र निष्काशन गर्न प्रदान गरेको स्वीकृति पत्रको प्रतिलिपि,

(ख) निवेदक अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाको पछिल्लो तीन वर्षको वित्तीय विवरण तथा बार्षिक प्रतिवेदन,

(ग) निष्काशन गर्न चाहेको ऋणपत्र सम्बन्धी विवरण ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम प्राप्त निवेदन, सो साथ संलग्न विवरण तथा कागजातका सम्बन्धमा बोर्डले आवश्यक जाँचबुझ गर्नेछ ।

(४) बोर्डले उपनियम (३) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा आवश्यक देखेमा निवेदक अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थासँग थप विवरण वा कागजात माग गर्न वा कुनै कुरा स्पष्ट गराउन सक्नेछ ।

(५) उपनियम (३) वा (४) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा निवेदक अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाको धितोपत्र दर्ता गर्न उपयुक्त देखिएमा सात कार्य दिन भित्र बोर्डले अनुसूची-२ बमोजिमको दर्ता दस्तुर बुझाउन निवेदकलाई सूचित गर्नेछ ।

(६) उपनियम (५) बमोजिमको सूचना प्राप्त भएपछि निवेदक अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले अनुसूची-२ बमोजिमको दर्ता दस्तुर बोर्डको खातामा जम्मा गरेको बैंक भौचर बोर्डमा बुझाउनु पर्नेछ ।

(७) निवेदकले उपनियम (६) बमोजिम दर्ता दस्तुर बुझाएमा सात कार्य दिन भित्र बोर्डले ऋणपत्र दर्ता गरी सो को जानकारी निवेदक अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थालाई दिनेछ ।

३०. **अनुमतिपत्र प्राप्त निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक नियुक्त गर्नु पर्ने :**यस परिच्छेद बमोजिम धितोपत्र जारी गर्ने भएमा अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले त्यस्तो धितोपत्र जारी गर्ने प्रयोजनका लागि ऐन बमोजिम अनुमतिपत्र प्राप्त निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक नियुक्त गर्नु पर्नेछ ।

३१. **विवरण पुस्तिका स्वीकृतिका लागि निवेदन दिनु पर्नेः** (१) अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले जारी गर्ने ऋणपत्रका सम्बन्धमा विवरण पुस्तिका तयार गरी सो को स्वीकृतिका लागि सम्बन्धित निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले निवेदन दस्तुर वापत पच्चीस हजार रुपैयाँ सहित बोर्ड समक्ष निवेदन दिनु पर्नेछ ।

स्पष्टीकरण :यस नियमको प्रयोजनको लागि "विवरण पुस्तिका" भन्नाले अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्नको लागि तयार गरेको सो संस्था सम्बन्धी विवरण समावेश गरिएको पुस्तिका सम्झनु पर्छ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिमको निवेदन साथ देहायका विवरण तथा कागजात संलग्न गर्नु पर्नेछ :–

(क) ऋणपत्र जारी गर्ने सम्बन्धमा अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्था र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक बीच भएको सम्झौताको प्रतिलिपि,

(ख) प्रस्तावित विवरण पुस्तिका,

(ग) प्रस्तावित विवरण पुस्तिका व्यवसायिक रुपले तयार गरिएको र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्ध सम्बन्धमा ऐन, यो नियमावली तथा ऐन अन्तर्गत बनेको अन्य नियमावली, विनियमावली निर्देशिका समेतको पालना गरिएको उदघोषण गरी निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले दिएको प्रतिबद्धता पत्र (ड्यू डेलिजेन्स सर्टिफिकेट),

(घ) ऋणपत्र प्रत्याभूति गरिएको भए सो सम्बन्धी सम्झौतापत्रको प्रतिलिपि ।

(३) उपनियम (१) बमोजिम तयार गरिएको विवरण पुस्तिकामा मुख्य रुपमा देहायको विवरण समावेश भएको हुनु पर्नेछः–

(क) अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्था सम्बन्धी विवरण,

(ख) जारी गरिने ऋणपत्र सम्बन्धी जानकारी,

(ग) ऋणपत्र निष्काशन गर्नाको उद्देश्य, ऋणपत्र जारी प्रकृया तथा संकलित पूँजीको उपयोग,

(घ) ऋणपत्रको अवधि, व्याजदर, व्याज भुक्तानी गर्ने समय, अवधि, स्थान र तरिका,

(ङ) ऋणपत्र बाँडफाट, सूचिकरण तथा कारोबार सम्बन्धी व्यवस्था,

(च) ट्रष्टि नियुक्त भएको भए सो सम्बन्धी विवरण

(छ) अन्य देशमा ऋणपत्र जारी गरेको भए सो सम्बन्धी जानकारी,

(ज) क्रेडिट रेटिङ्ग सम्बन्धी जानकारी,

(झ) प्रत्याभूति गरिएको भए सो सम्बन्धी जानकारी,

(ञ) आवेदकले निवेदन दिंदा ध्यान दिनुपर्ने कुराहरु,

(ट) गुनासो सुन्ने व्यवस्था,

(ठ) अन्तर्राष्ट्रिय संस्थाको विगत तीन बर्षको वास्तविक तथा आगामि तीन वर्षको प्रक्षेपित वित्तीय विवरण,

(ड) दरखास्त दिन सकिने न्यूनतम शेयर संख्या र मूल्य

(ढ) ऋणपत्रमा हुने जोखिम र सो को न्यूनिकरणका लागि गरिएको व्यवस्था,

(ण) बिक्रीका लागि लक्षित समूह,

(त) पटक पटक गरी ऋणपत्र जारी गर्ने भएमा जारी गरिने समय, संख्या र मूल्य सम्बन्धी विवरण,

(थ) यस नियमावली बमोजिम पहिला जारी गरिसकेको भए त्यस्तो ऋणपत्र सम्बन्धी जानकारी,

(द) ऋणपत्र बिक्री खुल्ला र बन्द हुने समय,

(ध) अन्य आवश्यक कुराहरु ।

(४) यस नियम बमोजिम तयार गरिने विवरण पुस्तिका अंग्रेजी भाषामा तयार गर्न सकिनेछ ।

(५) उपनियम (४) बमोजिम विवरण पुस्तिका अँग्रेजी भाषामा तयार गरिएको भएमा त्यस्तो विवरण पुस्तिकामा उल्लिखित मुख्य मुख्य कुराहरुको संक्षिप्त विवरण नेपाली भाषामा तयार गरी प्रकाशन गर्नुपर्नेछ ।

(६) यस नियम बमोजिम ऋणपत्र जारी गर्दा जारी रकमको कम्तीमा बीस प्रतिशत ऋणपत्र प्राकृतिक व्यक्तिलाई बिक्री वितरण गर्नको लागि छुट्टयाउनु पर्नेछ ।

तर यसरी छुट्याइएको ऋणपत्र प्राकृतिक व्यक्तिले खरिद नगरेमा अन्य खरिदकर्तालाई बिक्री गर्न सकिनेछ ।

(७) उपनियम (१) बमोजिम स्वीकृतिका लागि बोर्ड समक्ष पेश गरिने विवरण पुस्तिकासँग सो विवरण पुस्तिकामा उल्लिखित विवरणको सत्यता पुष्टि गरेको अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाको अधिकार प्राप्त अधिकारीको पत्र समेत संलग्न गरेको हुनु पर्नेछ ।

३२. **विवरणपुस्तिकाको जाँचबुझ तथा स्वीकृति :** (१) नियम ३१ बमोजिम स्वीकृतिको लागि बोर्ड समक्ष पेश हुन आएको विवरण पुस्तिका सम्बन्धमा बोर्डले आवश्यक जाँचबुझ गर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा विवरण पुस्तिकामा समावेश गर्नुपर्ने कुनै कुरा छुट भएको देखिएमा बोर्डले त्यस्तो कुरा समावेश गर्न वा विवरण पुस्तिकामा थपघट गर्न आवश्यक देखेमा निवेदक अन्तरराष्ट्रिय वित्तीय संस्थालाई निर्देशन दिनेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम बोर्डले दिएको निर्देशन बमोजिम विवरण पुस्तिकामा संशोधन वा थपघट गरी निवेदक अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

(४) उपनियम (१) बमोजिम जाँचबुझ गर्दा विवरण पुस्तिका स्वीकृत गर्न उपयुक्त देखिएमा वा उपनियम (३) बमोजिम संशोधन वा थपघट गरिएको विवरण पुस्तिका प्राप्त भएको सात दिन भित्र बोर्डले त्यस्तो विवरण पुस्तिका प्रकाशन गर्न स्वीकृति प्रदान गर्नेछ ।

३३. **एक पटक भन्दा बढी ऋणपत्र जारी गर्न सक्ने:** (१) बोर्डबाट स्वीकृत भएको विवरण पुस्तिकाको अधीनमा रही अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्र एक पटक भन्दा बढी जारी गर्न सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम ऋणपत्र जारी गर्दा प्रत्येक पटकका लागि ऋणपत्र जारी गर्नु पूर्व देहायको विवरण तथा कागजात संलग्न राखी कम्तीमा १५ कार्य दिन अघि बोर्डमा जानकारी दिनुपर्नेछः–

(क) अघिल्लो पटक जारी गरेको ऋणपत्रबाट उठेको रकमको उपयोगको विवरण,

(ख) बोर्डबाट स्वीकृत भएको विवरण पुस्तिकामा उल्लेखित विवरणहरुमा कुनै परिवर्तन भएमा सो सम्बन्धी विवरण ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम विवरण तथा जानकारीहरु ऋणपत्र जारी गर्नु पूर्व सार्वजनिक रुपमा प्रकाशन गर्नुपर्नेछ ।

३४. **संक्षिप्त विवरण प्रकाशित गर्नुपर्ने:** अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले नियम ३१ को उपनियम (५) बमोजिम विवरण पुस्तिका प्रकाशन गरी ऋणपत्र जारी गर्न चाहेमा सो विवरण पुस्तिकाको मुख्य मुख्य कुराहरु समावेश भएको संक्षिप्त विवरण ऋणपत्र बिक्री खुल्ला गरिने दिन भन्दा कम्तीमा सात कार्य दिन अगाडि बोर्डलाई जानकारी दिई उक्त विवरण राष्ट्रियस्तरको दैनिक पत्रिकामा प्रकाशन गर्नु पर्नेछ ।

३५. **क्रेडिट रेटिङ्ग सम्बन्धी व्यवस्था:** क्रेडिट रेटिङ्ग सम्बन्धी नियमावलीमा जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्था वा अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले निष्काशन गर्ने ऋणपत्रलाई कुनै अन्तर्राष्ट्रिय क्रेडिट रेटिङ्ग संस्थाले रेटिङ्ग गरेको भएमा सो रेटिङ्ग उल्लेख गरी ऋणपत्र निष्काशन गर्न सकिनेछ ।

३६. **वार्षिक प्रतिवेदन तथा सूचना सम्बन्धी व्यवस्था:** (१) यस परिच्छेद बमोजिम ऋणपत्र जारी गरेका अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले प्रत्येक आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षण भएको हिसाब विवरण सहितको वार्षिक प्रतिवेदन उक्त प्रतिवेदन तयार भएको सात दिन भित्र बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

(२) अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले निष्काशन गरेको ऋणपत्रको बजार मूल्यमा असर पार्न सक्ने कुनै घटना वा कारोबार भएमा त्यस्तो विषयको सूचना तुरुन्तै वा भोलिपल्ट धितोपत्र बजारको कारोबार खुल्नपूर्व बोर्डमा पेश गर्नु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (१) बमोजिमको विवरण लगानीकर्ताहरुको जानकारीको लागि सम्बन्धित संस्थाको वेवसाइटमा राखेको हुनुपर्नेछ ।

३७. **ऋणपत्र जारी गर्ने सम्बन्धी अन्य व्यवस्था:** अन्तर्राष्ट्रिय वित्तीय संस्थाले ऋणपत्र जारी गर्ने सम्बन्धी अन्य व्यवस्था निर्देशिकामा उल्लेख भए बमोजिम हुनेछ ।

परिच्छेद-९
विविध

३८. **धितोपत्रको बिक्री गर्न नपाइने:** [३०](१) विवरणपत्र प्रकाशन गरी निष्काशन गरिएको धितोपत्र बाहेक अन्य समूहको धितोपत्र संगठित संस्थाले सर्वसाधारणका लागि प्राथमिक सार्वजनिक निष्काशन गरेको शेयर बाँडफाँड भएको मितिले तीन वर्षको अवधि पूरा नभई बिक्री गर्न पाईने छैन ।

तर प्राइभेट इक्वीटि, भेन्चर क्यापिटल, हेज फण्ड वा यस्तै प्रकारको कोषको रुपमा बोर्डमा वा विदेशमा दर्ता भएको कोषको स्वामित्वमा रहेको धितोपत्र संगठित संस्थाले सर्वसाधारणका लागि प्राथमिक सार्वजनिक निष्काशन गरेको शेयर बाँडफाँड भएको मितिले एक वर्षको अवधि पूरा भएपश्चात बिक्री गर्न सक्नेछ ।

स्पष्टीकरण: यस उपनियमको प्रयोजनको लागि “अन्य समूहको धितोपत्र” भन्नाले संगठित संस्थाले विवरणपत्र प्रकाशन गरी सार्वजनिक निष्काशन गरेको तथा सर्वसाधारण समूहमा रहेको धितोपत्र बाहेक संस्थापक वा अन्य समूहले लिएको धितोपत्र र सो धितोपत्रमा प्रदान गरिएको बोनस वा हकप्रद धितोपत्र समेत सम्झनु पर्छ ।

[३१](१क) संगठित संस्थाको सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, लेखापरीक्षक, कम्पनी सचिव वा संगठित संस्थाको व्यवस्थापन वा लेखा सम्बन्धी कार्यमा प्रत्यक्ष रुपले संलग्न व्यक्तिले त्यस्तो पदमा बहाल रहँदाका बखत वा त्यस्तो पदबाट अवकाश प्राप्त गरेको मितिले एक बर्षसम्म सम्बन्धित संगठित संस्था वा त्यसको सहायक कम्पनीको धितोपत्र आफ्नो वा आफ्नो परिवारको सदस्य वा अन्य कुनै व्यक्ति वा त्यस्ता व्यक्तिको नियन्त्रणमा रहेको फर्म, कम्पनी वा संस्थाको नाममा वा अन्य व्यक्तिलाई खरिद बिक्री गर्न गराउन वा हस्तान्तरण गर्न वा लेनदेन गर्न सक्नेछैन ।

(२) यस नियमावलीमा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि धितोपत्र बिक्री वा हस्तान्तरण गर्न नपाईने गरी तोकिएको समयावधि (लकइन पिरियड) भित्र त्यस्तो संगठित संस्थाको धितोपत्र बिक्री वा हस्तान्तरण नभएको कारणले संगठित संस्था सञ्चालनमा कुनै बाधा व्यवधान उत्पन्न हुन गएमा त्यस्तो शेयरवालाको वीच धितोपत्र बिक्री वा हस्तान्तरण गर्न बोर्डले स्वीकृति प्रदान गर्न सक्नेछ ।

(३) उपनियम (१) र (२) मा जुनसुकै कुरा लेखिएको भएता पनि धितोपत्र धारकको मृत्यु भएको अवस्थामा सम्बन्धित हकवालाको नाममा हस्तान्तरण गर्न सकिनेछ ।

[३२]३८क. **वातावरणीय प्रभाव सम्बन्धमा:** (१) यस नियमावली बमोजिम धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन गर्ने कुनै पनि संगठित संस्थाले आफ्नो व्यवसायबाट बातावरणमा प्रभाव पर्ने भएमा सो प्रभावका सम्बन्धमा प्रचलित कानून बमोजिम वातावरणीय अध्ययन गर्नु पर्नेछ । यसरी अध्ययन गर्दा तयार भएको वातावरणीय अध्ययन प्रतिवेदनलाई धितोपत्र निष्काशन गर्ने सम्बन्धमा प्रकाशन गरिने विवरणपत्रका साथ संलग्न गर्नु पर्नेछ । (२) यस नियमावली बमोजिम धितोपत्र दर्ता भएका कुनै पनि संगठित संस्थाले आफ्नो व्यवसायको कारणले बातावरणमा परेको प्रभाव सम्बन्धी विवरण त्यस्तो संगठित संस्थाको वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गरी प्रकाशन गर्नु पर्नेछ । (३) उपनियम (१) र (२) उल्लेख भएको

---

[३०]धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (छैठौं संशोधन) नियमावली, २०७९ द्वारा संशोधित ।

[३१] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[३२] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (पाचौं संशोधन) नियमावली, २०७९ द्वारा थप गरिएको ।

व्यवस्थाका सम्बन्धमा पालना गर्नुपर्ने अन्य कुरा धितोपत्र निष्काशन तथा बाँडफाँड सम्बन्धी निर्देशिकामा व्यवस्था भए बमोजिम हुनेछ ।

३९. **खरीद बिक्री बन्देज सम्बन्धी व्यवस्था**: (१) यस नियमावली बमोजिम निश्चित अवधिका लागि बिक्री गर्न नपाइने शेयर प्रमाणपत्रहरुमा कुन मिति देखि कुन मिति सम्म शेयर हस्तान्तरण गर्न बन्देज रहने हो, सो व्यहोराको छाप लगाएको हुनु पर्नेछ ।

(२) अभौतिकीकरण रुपमा जारी गरेको धितोपत्र भएमा शेयर हस्तान्तरण गर्न बन्देज रहने मिति सम्म कारोबार नहुने गरी केन्द्रीय निक्षेप संस्थामा आवश्यक व्यवस्था गर्नु पर्नेछ ।

४०. **स्वार्थ बाझिएको मानिने**: (१) कुनै संगठित संस्थाको धितोपत्र सार्वजनिक निष्काशन गर्ने सम्बन्धमा देहायको अवस्थामा यस नियमावलीको प्रयोजनका लागि स्वार्थ बाझिएको (कन्फ्लिक्ट अफ इन्ट्रेष्ट) मानिने छः–

(क) कुनै संगठित संस्थाको धितोपत्र सोही संगठित संस्थाको स्वामित्व ग्रहण गर्ने संस्थाको कर्मचारीलाई निष्काशन गर्ने कार्य,

(ख) कुनै संगठित संस्थाको धितोपत्र सोही संगठित संस्थालाई ऋण प्रदान गर्ने संस्थाको कर्मचारीलाई निष्काशन गर्ने कार्य,

(ग) कुनै संगठित संस्थाको धितोपत्र सोही संगठित संस्थाको स्वामित्व ग्रहण गर्ने संस्थाको मुख्य कम्पनी वा सहायक कम्पनीलाई निष्काशन गर्ने कार्य,

(घ) कुनै संगठित संस्थाको धितोपत्र सोही संगठित संस्थालाई ऋण प्रदान गर्ने संस्थाको मुख्य कम्पनी वा सहायक कम्पनीलाई निष्काशन गर्ने कार्य,

(ङ) कुनै संगठित संस्थाको धितोपत्र सर्वसाधारणका लागि प्राथमिक सार्वजनिक निष्काशनका क्रममा सो संस्थाका बहालवाला शेयरधनी, बहालवाला शेयरधनीका एकाघरका परिवार वा बहालवाला शेयरधनी संलग्न भएको संस्थाले खरिद गर्ने कार्य,

(२) यस नियमावलीमा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि यो नियमावली प्रारम्भ भए पछि उपनियम (१) बमोजिम स्वार्थ बाझिने गरी धितोपत्रको निष्काशन गर्न पाईने छैन ।

[३३](३) उपनियम (१) र (२) मा जुनसुकै कुरा लेखिएको भएतापनि यो नियमावली लागू भएको मिति २०७३।०८।०१ भन्दा अघि आफ्नो उद्देश्य अनुरुप निर्माण कार्य शुरु गरि सकेका पूर्वाधार, जलविद्युत तथा उत्पादनशील क्षेत्रका संगठित संस्थाले निर्माण कार्य शुरु गर्नु अघि कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा अभिलेख भएको प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा उल्लेखित स्वामित्व संरचना बमोजिम धितोपत्र निष्काशन गर्न सक्नेछ ।

४१. **बहालवाला शेयरधनीले धितोपत्र खरिद गर्न सक्ने अवस्था**: यस नियमावलीमा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएता पनि सर्वसाधारणका लागि प्राथमिक सार्वजनिक निष्काशन गरिएको धितोपत्र पूर्ण रुपमा बिक्री नभइ बाँकी रहन गएमा त्यस्तो धितोपत्र सोही संगठित संस्थाका बहालवाला शेयरधनी वा बहालवाला शेयरधनीको एकाघरका परिवारले खरिद गर्न सक्नेछ ।

[३४]४१क. **विदेशी मुलुकको पूँजीबजारमा ऋणपत्र, डिबेन्चर वा अन्य धितोपत्र जारी गर्न सक्ने : (१)** संगठित संस्थाले बोर्ड तथा नेपाल राष्ट्र बैंकको स्वीकृति लिई विदेशी मुलुकको पूँजीबजारमा ऋणपत्र, डिबेन्चर वा अन्य धितोपत्र विदेशी मुद्रामा निष्काशन गर्न सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम धितोपत्र निष्काशन गरी प्राप्त हुने विदेशी मुद्रा नेपालमा लगानी गर्नु पर्नेछ ।

---

[३३]धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (पहिलो संशोधन) नियमावली, २०७३ द्वारा थप गरिएको ।

[३४] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

४२. **धितोपत्रको मूल्यः** (१) साधारणतया धितोपत्रको अंकित मूल्य शेयरको हकमा प्रति इकाई एकसय रुपैयाँ, डिवेञ्चरको हकमा प्रति इकाई एकहजार रुपैयाँ र सामूहिक लगानी योजना वा एकाङ्क अन्तर्गतको धितोपत्रको हकमा प्रति इकाई दश रुपैयाँ हुनेछ ।

(२) उपनियम (१) मा उल्लेख भएदेखि बाहेक अन्य धितोपत्रको अंकित मूल्य धितोपत्रको प्रकृति र संख्याको आधारमा बोर्डले समय समयमा तोके बमोजिम हुनेछ ।

४३. **प्रशोधन शुल्क सम्बन्धी व्यवस्था**: (१) यस नियमावली बमोजिम धितोपत्र निष्काशन गर्ने प्रयोजनको लागि पेश गर्नु पर्ने विवरणपत्र, बिक्री प्रस्ताव, हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी विवरण तथा बोर्डले तोकेको अन्य विवरण स्वीकृतिका लागि बोर्डमा पेश गर्दा प्रशोधन शुल्क वापत पच्चीसहजार रुपैयाँ दस्तुर लाग्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम बुझाएको प्रशोधन शुल्क एकपटक निष्काशनको लागि मात्र मान्य हुनेछ । बोर्डबाट स्वीकृत भैसकेको विवरण अनुसार नियम ४४ मा उल्लिखित अवधि भित्र कुनै कारणबस धितोपत्र निष्काशन नभई बोर्डमा पुनः स्वीकृति लागि पेश गर्दा समेत उपनियम (१) बमोजिमको प्रशोधन शुल्क बुझाउनु पर्नेछ ।

[३५]४३क. **एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्ती सम्वन्धी व्यवस्था :** (१) वोर्डमा धितोपत्र दर्ता गरएका संगठित संस्था एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्ती गर्ने भएमा वोर्डवाट पूर्व स्वीकृति लिनु पर्नेछ ।

(२) संगठित संस्था एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्ती गर्ने सम्वन्धी अन्य व्यवस्था निर्देशिकामा उल्लेख भए बमोजिम हुने छ ।

४४. **निष्काशन खुल्ला गरिसक्नु पर्ने अवधि :** (१) बोर्डबाट विवरणपत्र, बिक्री प्रस्ताव वा सम्बन्धित विवरण स्वीकृत भएको मितिबाट दुई महिनाभित्र संगठित संस्थाले धितोपत्रको बिक्री खुल्ला गरि सक्नु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम धितोपत्रको बिक्री खुल्ला गर्दा लामो सार्वजनिक बिदा पर्ने वा एकै समयमा धेरै धितोपत्र निष्काशन भएको अवस्था आउन नदिन सतर्कता अपनाउनु पर्नेछ ।

(३) उपनियम (१) बमोजिमको अवधिभित्र धितोपत्र निष्काशन गर्न नसकिएमा उक्त अवधिमा संगठित संस्थाको प्राविधिक, वित्तीय र व्यवस्थापन पक्षमा कुनै परिवर्तन भएको भए त्यस्तो परिवर्तन भएको विषय उल्लेख गरी विवरणमा संशोधन गर्नु पर्नेछ ।

(४) उपनियम (३) बमोजिम संशोधित विवरण बोर्डबाट स्वीकृत गराएर मात्र निष्काशन खुल्ला गर्नुपर्नेछ ।

४५. **मान्यता प्राप्त धितोपत्र व्यवसायी मार्फत निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्ध गर्नुपर्ने :** (१) संगठित संस्थाले यस नियमावली बमोजिम धितोपत्र निष्काशन गर्दा बोर्डबाट निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्ध सम्बन्धी कार्य गर्ने गरी अनुमति प्राप्त धितोपत्र व्यवसायी मार्फत गर्नु पर्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम धितोपत्र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धको व्यवस्था गर्दा धितोपत्र व्यवसायीसँग सम्झौता गर्नु पर्नेछ ।

(३) संगठित संस्थाले उपनियम (२) बमोजिम धितोपत्र व्यवसायीसँग गरेको सम्झौताको एकप्रति त्यस्तो सम्झौता भएको मितिले पन्ध्रदिन भित्र बोर्ड समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।

---

[३५] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[३६](४) उपनियम (१) बमोजिम निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको रुपमा कार्य गर्ने मर्चेन्ट बैंकरले देहायका संस्थाको निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको कार्य गर्न सक्ने छैन :

क. सम्बन्धित मर्चेन्ट बैंकरमा दश प्रतिशत वा सो भन्दा बढी शेयर स्वामित्व रहेका शेयरधनी,
ख. सम्बन्धित मर्चेन्ट बैंकरको दश प्रतिशत वा सो भन्दा बढी शेयर स्वामित्व रहेको संगठित संस्था,
ग. सम्बन्धित मर्चेन्ट बैंकरको मुख्य वा सोको सहायक कम्पनीको १० प्रतिशत वा सो भन्दा बढी शेयर स्वामित्व रहेको अन्य संगठित संस्था,

४६. **धितोपत्र सार्वजनिक निष्काशन प्रकृया** :(१) यस नियमावली बमोजिम सार्वजनिक निष्काशन गरिने धितोपत्र खरीद गर्न पेश गरेको दरखास्त फाराम साथ दरखास्तवाला स्वयंले प्रमाणित गरेको नागरिकताको प्रमाणपत्रको प्रतिलिपि तथा दरखास्तवाला स्वयंको खाता रहेको बैंक वा वित्तीय संस्थाको नाम, ठेगाना र खाता नम्बर समेत दरखास्त फाराममा खुलाउनु पर्नेछ र दरखास्तवालालाई निजले दरखास्त फाराममा उल्लेख गरेको खातामा रकम जम्मा हुने गरी निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले फिर्ता भुक्तानीको व्यवस्था मिलाइएको हुनुपर्नेछ ।

(२) धितोपत्र खरिद गर्न चाहने आवेदकले उल्लेख गरिने खाता क्लियरिङ हाउस (clearing house) को सदस्यता लिएको बैंक वा वित्तीय संस्थाको हुनुपर्नेछ ।

(३) पचास हजार रुपैयाँ भन्दा बढी रकम बराबरको आवेदन गर्ने दरखास्तवाला प्रत्येकले अनिवार्य रुपमा एकाउन्ट पेयी चेक मार्फत रकम जम्मा गर्नुपर्नेछ ।

(४) दशलाख रुपैयाँ सम्म रकम बराबरको आवेदन गर्ने दरखास्तवालाले स्वेच्छिक रुपमा र दशलाख रुपैयाँ भन्दा बढी रकम बराबरको आवेदन गर्ने दरखास्तवालाले अनिवार्य रुपमा प्यान नम्बर दरखास्त फाराममा खुलाउनु पर्नेछ ।

(५) धितोपत्र खरीदका लागि आव्हान गर्दा प्राप्त हुने रकमलाई निष्काशन बैंक (Banker to Issue) मा व्याज प्राप्त हुने गरी जम्मा गरेको अवस्थामा कुल प्राप्त हुने व्याज रकमको ८०% प्रतिशत रकम प्रत्येक आवेदकलाई आवेदन साथ जम्मा गरेको रकमको समानुपातिक हिसावले दिने व्यवस्था गर्नुपर्नेछ र सो को जानकारी बोर्डलाई समेत गराउनु पर्नेछ ।

(६) निष्काशनकर्ता संगठित संस्थाले सर्वसाधारणलाई छुट्टयाएको शेयर मध्ये पाँच प्रतिशतसम्म शेयर धितोपत्र निष्काशन निर्देशिकामा तोकिए बमोजिम संस्थामा कार्यरत कर्मचारीको लागि छुट्टयाई बाँडफाँड गर्न सक्नेछ ।

(७) उपनियम (६) बमोजिम बाँडफाँड गरिएको अवस्थामा त्यस्तो धितोपत्र तथा सो धितोपत्रमा प्राप्त हुने बोनस तथा हकप्रद शेयर प्राथमिक सार्वजनिक निष्काशनको बाँडफाँड भएको मितिले कम्तीमा तीन वर्ष पूरा नभएसम्म बिक्री गर्न पाइने छैन ।

(८) धितोपत्र खरीदका लागि कसैले अनाधिकृत तवरबाट आवेदन गरेको पाईएमा वा झुठा विवरण पेश गरेको पाइएमा निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले त्यस्तो आवेदन रद्द गरी सो आवेदन वापतको रकम जफत गरी बोर्डले तोकेको खातामा जम्मा गर्नुपर्नेछ । यसरी जम्मा भएको रकम बोर्डले पूँजी बजारको विकास एवं प्रबर्द्धन गर्ने कार्यमा मात्र प्रयोग गर्नुपर्नेछ ।

(९) धितोपत्रको निष्काशन प्रकृया सम्बन्धी थप व्यवस्था धितोपत्र निष्काशन निर्देशिकामा गरिएको व्यवस्था बमोजिम हुनेछ ।

[३६] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[३७](१०) यस नियममा अन्यत्र जुनसुकै कुरा लेखिएको भएता पनि सार्वजनिक निष्काशनमा धितोपत्र खरिदका लागि दरखास्त संकलन गर्न बोर्डबाट अनुमति प्राप्त बैंक तथा वित्तीय संस्था मार्फत विद्युतीय माध्यमबाट समेत धितोपत्र खरिदका लागि आवेदन दिन सकिनेछ ।

[३८](११) उपनियम (१०) बमोजिम सार्वजनिक निष्काशनमा धितोपत्र खरिद सम्बन्धी व्यवस्था साथै सार्वजनिक निष्काशनको केन्द्रीकृत विद्युतीय सेवा सम्बन्धमा निर्देशिकामा उल्लेख भएको व्यवस्था बमोजिम हुनेछ ।

[३९]४६क. **शेयर निष्काशन प्रक्रिया सम्बन्धी विशेष व्यवस्था**: (१) नियम ९क. बमोजिमको जलविद्युत कम्पनीले शेयरको सार्वजनिक निष्काशन गर्दा त्यस्तो शेयर खरिद गर्न चाहने आवेदकले आवेदनसाथ शेयरको चुक्ता मूल्यको दश प्रतिशत रकम दाखिल गर्नुपर्ने गरी आवेदन माग गर्न सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम आवेदन गर्ने आवेदकलाई शेयर बाँडफाँट हुने भएमा कम्पनीको दश प्रतिशत चुक्ता भएको शेयर प्रदान गरिनेछ ।

(३) उपनियम (२) बमोजिम शेयर बाँडफाँट भई प्राप्त हुन आएको रकम सम्बन्धित कम्पनीको नाममा रहने गरी नेपाल सरकारले आवश्यक व्यवस्थापन गर्नेछ ।

(४) उपनियम (२) बमोजिमको शेयरधनीलाई कम्पनीले नेपाल सरकारले निर्धारित गरेको बार्षिक प्रतिफल प्रदान गर्न सक्नेछ । यस्तो प्रतिफल शेयरको चुक्ता हुन बाँकी रकममा मिलान गर्न सकिनेछ ।

(५) संस्थापकहरुले लिन कबूल गरेको शेयरको शत प्रतिशत रकम भुक्तानी भई आयोजनाको निर्माणको न्यूनतम पचास प्रतिशत भौतिक प्रगति भएपछि कम्पनीले उपनियम (२) बमोजिमको शेयरधनीसँग चुक्ता हुन बाँकी रकम माग गर्न सक्नेछ ।

(६) उपनियम (५) बमोजिमको रकम प्राप्त भएपछि निष्काशित धितोपत्रको चुक्ता रकम शत प्रतिशत गरी सम्बन्धित शेयर धनीलाई शेयर जारी गरिनेछ ।

(७) उपनियम (६) बमोजिमको शेयर जारी भए पश्चातमात्र त्यस्तो धितोपत्र कारोबार योग्य हुनेछ ।

(८) उपनियम (५) बमोजिम शेयरको चुक्ता हुन बाँकी सम्पूर्ण रकम प्राप्त नभएमा कम्पनीले त्यसरी चुक्ता हुन बाँकी रकम बराबरको शेयर अन्य इच्छुक खरिदकर्तालाई एक महिनाको समय अवधिदिई सार्वजनिक सूचना जारी गरी बिक्री गर्न सक्नेछ ।

(९) उपनियम (८) बमोजिम बिक्री गर्दा समेत सम्पूर्ण शेयर बिक्री हुन नसकेमा बिक्री हुन बाँकी रहेको शेयर संस्थापक शेयरधनी वा नेपाल सरकारको नाममा रहने गरी आवश्यक व्यवस्था गरिनेछ ।

४७. **धितोपत्र बजारलाई जानकारी दिनुपर्ने** :(१) यस नियमावली बमोजिम तयार गर्नुपर्ने विवरणपत्र, बिक्री प्रस्ताव तथा विवरण पुस्तिकाको एक प्रति संगठित संस्थाले स्वीकृतिको लागि बोर्डमा पेश गर्दा सोको एकप्रति सम्बन्धित धितोपत्र बजारमा समेत पेश गर्नुपर्नेछ ।

---

[३७] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[३८] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (तेस्रो संशोधन) नियमावली, २०७६ द्वारा थप गरिएको ।

[३९] धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन (दोस्रो संशोधन) नियमावली, २०७५ द्वारा थप गरिएको ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम पेश भएको विवरणलाई धितोपत्र बजारको सम्बन्धित विनियमावली अनुरुप सूचीकरण गर्न योग्य नहुने देखिएमा त्यस्तो विवरण पेश भएको मितिले सात कार्यदिन भित्र सम्बन्धित धितोपत्र बजारले बोर्डलाई जानकारी दिनुपर्नेछ ।

४८. **बोर्डले निर्देशन दिन सक्ने :** (१) बोर्डले यस नियमावली बमोजिम धितोपत्र दर्ता, धितोपत्रको बिक्री वा बाँडफाँड, धितोपत्रको निष्काशन सम्बन्धमा संगठित संस्थाहरुलाई समय समयमा आवश्यक निर्देशन दिन सक्नेछ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम बोर्डले दिएको निर्देशनको पालना गर्नु सम्बन्धित संगठित संस्थाको कर्तव्य हुनेछ ।

४९. **बाधा अड्काउ फुकाउने** : यस नियमावलीको कार्यान्वयन गर्दा कुनै कठिनाई वा अवरोध आएमा बोर्डले बाधा अड्काउ फुकाउन सक्नेछ ।

५०. **अनूसुचीमा हेरफेर वा थपघट :** बोर्डले आवश्यकता अनुसार अनुसूचीमा हेरफेर वा थपघट गर्न सक्नेछ ।

५१. **खारेजी र बचाउ** : (१) धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०६५ खारेज गरिएको छ ।

(२) उपनियम (१) बमोजिम खारेज भएको नियमावली बमोजिम भए गरेका काम कारबाही यसै नियमावली बमोजिम भए गरेको मानिनेछ ।

अनुसूची–१
(नियम ३ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

श्री नेपाल धितोपत्र बोर्ड
............................।

विषयः धितोपत्र दर्ता गरी प्रमाणपत्र पाउँ ।

महोदय,

....ऐन बमोजिम स्थापित .... को देहाय बमोजिमको धितोपत्र दर्ता गरी सोको प्रमाणपत्र पाउनको लागि रु......................दस्तुर बुझाएको रसिद वा बैंक भौचर संलग्न गरी यो निवेदन पेश गरेको छु / गरेका छौ ।

१. संगठित संस्था सम्बन्धी संक्षिप्त विवरणः
   (क) संगठित संस्थाको नामः
   (ख) ठेगानाः(मुख्य कार्यालय तथा रजिर्ष्टड कार्यालय, शाखा र सम्पर्क कार्यालय)
   टेलिफोन नं...फ्याक्स.......................................
   इमेल..वेभ साईट...................................
   (ग) विदेशी संस्था संस्थापक भएमा त्यस्तो संगठित संस्थाको नाम र ठेगानाः
   (घ) संगठित संस्था दर्ता मितिः
   (ङ) कारोबार संचालन अनुमति प्राप्त मितिः
   (च) कारोबार संचालन मितिः

२. संस्थापक र निजहरुको पृष्ठभूमि सम्बन्धी विवरणः
   (क) संस्थापकहरुको नाम, ठेगाना र उनीहरुले लिएको शेयर संख्या (क्रम संख्या ....देखि ...... सम्म)
   (ख) संस्था संस्थापक भएकोमा उक्त संस्थाको तर्फबाट मनोनीत संचालकको नाम, ठेगानाः
   (ग) संस्थापकहरुको उमेर, शैक्षिक योग्यता, व्यवसायिक अनुभव, पेशा आदि खुलेको विवरण :
   (घ) संस्था संस्थापक भएको खण्डमा उक्त संस्थाको संचालन अवधि तीन वर्ष व्यतीत भैसकेको अवस्थामा विगत तीन आर्थिक वर्षको र तीन वर्ष व्यतित भैनसकेको अवस्थामा संचालन अवधि भरको प्रमुख वित्तीय परिसूचक सहितको विवरण र त्यसको संस्थापक तथा संचालकको नाम, ठेगाना र उनीहरुले ग्रहण गरेको शेयर सम्बन्धी विवरण ।

३. संगठित संस्थाको धितोपत्र सम्बन्धी विवरण
   (क) अधिकृत पूँजी : .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु.........
   (ख) जारी पूँजी : .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु..........
   (ग) चुक्ता पूँजी : .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु..........
   (घ) संस्थापकहरुले चुक्ता गरेको पूँजी
   (ङ) निष्काशन गर्न बाँकी रहेको शेयर पूँजी
   (च) हाल कायम रहेका शेयरधनीको संख्या (स्वामित्व समूहकृत गरेको भएमा समूह अनुसारको उल्लेख गर्नुपर्ने)

४. दर्ता गर्ने धितोपत्र सम्बन्धी विवरण
   (क) दर्ता गर्ने धितोपत्रको किसिम र मूल्य
   (ख) धितोपत्रको क्रम संख्या.............. देखि .... सम्म (स्वामित्व समूहकृत गरेको भएमा समूह सहित उल्लेख गर्नुपर्ने)

५. पहिले दर्ता भएको धितोपत्र सम्बन्धी विवरण
   (क) दर्ता भएको धितोपत्रको किसिम
   (ख) धितोपत्र संख्या (क्रम संख्या .... देखि .... सम्म) (स्वामित्व समूहकृत गरेको भएमा समूह सहित उल्लेख गर्नुपर्ने)
   (ग) दर्ता भएको मितिः

६. <u>व्यवस्थापन सम्बन्धी विवरण</u>

(क) संचालकहरुको विवरण (नाम, ठेगाना र ग्रहण गरेको शेयर स्वामित्व)

(ख) संचालक समितिको संरचना

(ग) व्यवस्थापनको मुख्य जिम्मेवारी लिने कार्यकारी प्रमुख तथा मुख्य विभागिय प्रमुखहरुको नाम, ठेगाना, योग्यता तथा अनुभव

७. <u>धितोपत्र निष्काशन सम्बन्धी विवरण</u>

(क) निष्काशन गरिने धितोपत्रको निष्काशन तथा बिक्रीको प्रकृया

(ख) सार्वजनिक निष्काशन वा बिक्री गरिने सम्भावित मिति

(ग) अन्य

८. <u>स्वघोषणा</u>

आजका मितिसम्म माथि उल्लिखित जानकारी तथा विवरणहरुको सत्यता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा पूर्ण उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोषण गर्दछु की यस निवेदनमा उल्लिखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारी जानी जानी लुकाइएको छैन ।

संगठित संस्थाको अख्तियार प्राप्त व्यक्तिको,

नामः

दस्तखतः

पदः

मितिः

संस्थाको छापः

अनुसूची–२

(नियम ३ को उपनियम (२), नियम ४ को उपनियम (३), (४) र (६), नियम ६ को उपनियम (१), नियम ७ तथा नियम २९ को उपनियम (५) र (६) संग सम्बन्धित)

निवेदन तथा दर्ता दस्तुर

१. निवेदन दस्तुर : रु. २०,०००।-

२. धितोपत्र दर्ता दस्तुर

धितोपत्रको किसिम	**धितोपत्र निष्काशन मूल्यको**
(क) शेयर :	०.२० प्रतिशत
[४०](ख) डिवेन्चर वा वण्ड दर्ता दस्तुर :	१० अर्वसम्म ०.१५ प्रतिशत १० अर्वदेखि माथि २० अर्वसम्म ०.१२ प्रतिशत २० अर्वदेखि माथि ०.१० प्रतिशत
(ग) सामुहिक वचत योजना अन्तर्गतको एकाई :	०.१० प्रतिशत
(घ) अन्य धितोपत्र :	०.१० प्रतिशत

नोटः धितोपत्र दर्ता गर्दाको कुल धितोपत्रको रकम र निष्काशन गर्दा कूल निष्काशित धितोपत्रको रकम फरक पर्ने अवस्था भएमा यसरी फरक पर्न गएको रकममा उपरोक्तानुसारको प्रतिशतका दरले हुन आउने रकम बोर्डमा थप शुल्कको रुपमा बुझाउनु पर्नेछ ।

[४०] बोर्ड संचालक समितिको मिति २०७७०७२५ को निर्णय बमोजिम संशोधन गरिएको ।

अनुसूची–३
(नियम ४ को उपनियम (५) तथा नियम ६ को उपनियम (५) संग सम्बन्धित)

धितोपत्र दर्ता किताव

(क) संगठित संस्थाको नाम :
(ख) ठेगाना (रजिष्टर्ड तथा मुख्य कार्यालय, सम्पर्क कार्यालय) :
(ग) संगठित संस्थाको दर्ता र कारोबार संचालन मिति :
(घ) संगठित संस्थाको उद्देश्य :
(ङ) व्यवसायको किसिम :
(बैंक, वित्त, बीमा, पर्यटन, निर्माण, उर्जा तथा अन्य)
(च) अधिकृत पूँजी : .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु.................
(छ) जारी : .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु.................
(ज) चुक्ता पूँजी : .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु.................
(झ) अग्राधिकार शेयर संरचना .... शेयर प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु.................
(ञ) डिवेञ्चर । बोण्ड .... प्रति एकाई मूल्य ....दरले जम्मा रु.................
(ट) अन्य
(ठ) संस्थापक र संचालक सम्बन्धी विवरण :
नाम :
ठेगाना :
लिएको शेयर संख्या :
(ड) धितोपत्र निष्काशन सम्बन्धी विवरण :
(अ) धितोपत्रको किसिम
(आ) निष्काशन गरिने धितोपत्र
(१) संख्या :
(२) रकम :
(इ) निष्काशनको किसिम ....
(ई) लक्षित समूह :
(उ) निष्काशन गरिने मिति ....
(ऊ) निष्काशन गर्ने धितोपत्रको निष्काशन बिक्री र बाँडफाँडको लागि बोर्डले कुनै निर्देशन दिएकोमा सो सम्बन्धी विवरण
(ढ) पहिले निष्काशन गरेको धितोपत्र सम्बन्धी विवरण:
(अ) प्रबन्धपत्र । नियमावलीबाट क्रम संख्या ...... देखि ..... सम्मको रु...... का दरले जम्मा संख्या ....बराबरको रु..................... मिति......................
(आ) सार्वजनिक निष्काशनबाट क्रम संख्या ...... देखि ..... सम्मको रु...... का दरले जम्मा संख्या ....बराबरको रु..................... मिति......................
(इ) स्थानीय बासिन्दालाई निष्काशन गरेको
(इ) परिपत्रविधिबाट क्रम संख्या ...... देखि ..... सम्मको रु...... का दरले जम्मा संख्या ....बराबरको रु..................... मिति......................
(ई) बोनस शेयरबाट क्रम संख्या ...... देखि ..... सम्मको रु...... का दरले जम्मा संख्या ....बराबरको रु..................... मिति......................
(उ) कामदार वा कर्मचारीमा सिमित हुने क्रम संख्या ...... देखि ..... सम्मको रु...... का दरले जम्मा संख्या ....बराबरको रु..................... मिति......................
(ऊ) अन्य

अनुसूची–४
(नियम ४ को उपनियम (५) तथा नियम ६ को उपनियम (५) संग सम्बन्धित)

नेपाल धितोपत्र बोर्ड
धितोपत्र दर्ता प्रमाणपत्र

..............................मुख्य कार्यालय रहेको ....ले निष्काशन गरेको वा गर्न लागेको धितोपत्रको क्रम संख्या .... देखि .... सम्मको रु. .... (प्रति एकाई मूल्य) का दरले कुल .... (धितोपत्र संख्या) .... (धितोपत्रको किसिम) बोर्डमा दर्ता गरी यो प्रमाणपत्र प्रदान गरिएको छ ।

प्रमाणपत्र प्रदान गर्ने पदाधिकारीको
नामः
दस्तखतः
पदः
मितिः

अनुसूची–५
(नियम ११ को उपनियम (१)संग सम्बन्धित)
विवरणपत्रको ढाँचा

(क) विवरणपत्रको मुखपृष्ठमा उल्लेख हुनुपर्ने कुराहरु :

१. "विवरणपत्र" भन्ने शव्द,

२. संगठित संस्थाको नाम, लोगो तथा रजिष्ट्रर्ड कार्यालयको ठेगाना,

३. कुन ऐनको कुन दफा अन्तर्गत विवरणपत्र जारी भएको,

४. नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट विवरणपत्र स्वीकृत भएको मिति,

५. कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा विवरणपत्र दर्ता भएको मिति,

६. जारी गरिने धितोपत्रको किसिम, निष्काशन गरिने धितोपत्रको संख्या, संरक्षित धितोपत्रको संख्या (कर्मचारी, सामूहिक वचत योजना आदी) सर्वसाधारणको लागि छुट्टयाइएको खुद शेयर संख्या

७. धितोपत्रको अंकित मूल्य र दरखास्त साथ भुक्तानी गर्नुपर्ने रकम,

८. लगानीमा हुने जोखीम सम्बन्धी उद्घोषण

९. नियामक निकायको जवाफदेहीता नरहने उद्घोषण

१०. निष्काशन खुल्ला हुने मिति

११. निष्काशन बन्द हुने मिति (छिटो र ढिलोमा)

१२. निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको नाम, ठेगाना, लोगो

१३. नेटवर्थ सम्बन्धी विवरण

(ख) विवरणपत्रको मुखपृष्ठको भित्री भागमा उल्लेख हुनुपर्ने कुराहरु :

१. विवरणपत्रमा प्रयोग भएका प्राविधिक तथा अन्य शव्दावलीको परिभाषा,

२. विवरणपत्र तथा दरखास्त प्राप्त गर्ने र बुझाउने स्थान,

(ग) विवरणपत्रको दोश्रो पृष्ठबाट क्रमश उल्लेख हुनुपर्ने कुराहरु :

१. धितोपत्र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको उद्घोषण

२. संगठित संस्थाको उद्घोषण

(क) संचालकको जिम्मेवारी तथा जवाफदेहिता सम्बन्धी,

(ख) संगठित संस्थाको जवाफदेहीता सम्बन्धी,

(ग) नियमन निकायको नियमन व्यवस्थाको पालना सम्बन्धी,

(घ) संस्थापक, संचालक तथा कार्यकारी प्रमुख सम्बन्धी उद्घोषण

३. संगठित संस्था सम्बन्धी जानकारी

(क) संगठित संस्थाको पृष्ठभूमि,

(ख) सम्पत्तिको विवरण,

(ग) भावी योजना तथा रणनीति

(घ) संचालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्व सम्बन्धी व्यवस्था,

४. पूँजी संरचना सम्बन्धी जानकारी,

५. संस्थापक/संचालक सम्बन्धी जानकारी,

(क) संस्थापक/संचालकको पृष्ठभूमि

(ख) संस्थापक/संचालकसँगको कारोबार

६. सीमित दायित्व सम्बन्धी विवरण

७. संगठित संस्थाको कर्मचारी सम्बन्धी जानकारी,

(क) संगठित संस्थाको उच्च व्यवस्थापकीय तहका कर्मचारीहरु सम्बन्धी विवरण

(ख) संचालक एवं उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतलाई दिएको भत्ता तथा पारिश्रमिक सम्बन्धी विवरण

८. अर्न्तनिहित जोखीम तथा सो मा व्यवस्थापनको लागि व्यवस्थापनको धारणा

९. वित्तीय विवरण

(क) वित्तीय विवरण र तत्सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा र विश्लेषण

(ख) वित्तीय अनुपात सम्बन्धी विवरण

१०. धितोपत्र निष्काशन सम्बन्धी विवरण
- (क) धितोपत्र जारी गर्नुको उद्देश्य,
- (ख) धितोपत्र निष्काशनबाट प्राप्त पूँजीको उपयोग,
- (ग) सार्वजनिक निष्काशनबाट प्राप्त रकमलाई आयोजनामा प्रयोग गर्न पूर्व अन्य कुनै व्यवस्था गर्न लागिएको छ भने तत्सम्बन्धी विवरण,
- (घ) प्रिमियममा धितोपत्र जारी गर्ने भएमा,
- (ङ) धितोपत्रको बाँडफाँड, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरण सम्बन्धी व्यवस्था
- (च) प्रत्याभूति सम्बन्धी विवरण,
- (छ) आवेदन दिंदा ध्यान दिनुपर्ने कुराहरु ।

११. सम्बन्धित पक्ष बीचको कारोबार सम्बन्धी विवरण

१२. विदेशी लगानी र व्यवस्थापन सम्बन्धी विवरण

१३. सूचीकृत संगठित संस्थाले सार्वजनिक निष्काशन गर्ने भएमा सो सम्बन्धी विवरण

१४. पछिल्लो सार्वजनिक निष्काशनको अनुमान तथा उपलब्धी सम्बन्धी विवरण

१५. परामर्शदाता/विशेषज्ञ सम्बन्धी विवरण

१६. आयोजना सम्पन्न गर्नको लागि सार्वजनिक निष्काशन बाहेक अन्य वित्तीय श्रोतहरु प्रयोग गरिएको छ/छैन, तत्सम्बन्धी विवरण

१७. मुद्दा तथा विवाद सम्बन्धी विवरण

१८. गुनासो सुन्ने र समाधान गर्ने प्रकृया

१९. नगद नलिई कसैलाई धितोपत्र निष्काशन गरिएको छ भने त्यस्तो व्यक्ति वा समूहको नाम, खरीद गरिएको सम्पत्ति वा सेवा सम्बन्धी विवरण, निष्काशन गरिएको धितोपत्रको संख्या र दर सम्बन्धी विवरण,

२०. ऋणपत्र निष्काशन सम्बन्धी विवरण,

२१. अग्राधिकार शेयर निष्काशन सम्बन्धी विवरण,

२२. अन्य सामान्य जानकारी

२३. संचालक तथा विज्ञहरुको नाम तथा दस्तखत

२४. निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको प्रस्तुत गरेको प्रतिबद्धता पत्र (ड्यु डेलिजेन्स् सर्टिफिकेट) को प्रति

२५. विवरणपत्र, वित्तीय विवरण तथा अन्य कुनै कुरामा विज्ञले राय दिएको भए सो सम्बन्धी पत्र ।

द्रष्टव्यः विवरणपत्र तयार गर्दा यस अनुसूचीमा उल्लिखित देहायका विषयहरुमा कम्तीमा देहाय बमोजिमका कुराहरु खुलाउनु पर्नेछः–

१. **लगानीमा हुने जोखीम सम्बन्धी उद्घोषण** (खण्ड (क) को उपखण्ड (८) सँग सम्बन्धित)
धितोपत्रमा गरिने लगानीमा जोखिम हुने भएकोले त्यस्तो जोखीमको मूल्यांकन गर्ने प्रमुख दायित्व लगानीकर्ता स्वयंको हुनेछ र धितोपत्रको निष्काशन मूल्यले सूचीकरण पश्चात धितोपत्र बजारमा हुने कारोबार मूल्य नजनाउने हुँदा यस विवरणपत्रको पृष्ठ .....(सम्बन्धित पृष्ठ उल्लेख गर्ने) मा उल्लेखित जोखीमहरु समेतको अध्ययन गरेर मात्र लगानी सम्बन्धी निर्णय लिन सुझाव गरिन्छ ।

२. **नियामक निकायको जवाफदेहिता नरहने उद्घोषण** (खण्ड (क) को उपखण्ड (९) सँग सम्बन्धित).
यस विवरणपत्रमा उल्लिखित धितोपत्र सार्वजनिक निष्काशनका लागि तयार गरिएको यस विवरणपत्रलाई धितोपत्र सम्बन्धी कानून बमोजिम नेपाल धितोपत्र बोर्डले स्वीकृति प्रदान गरेको छ । यसरी बोर्डले विवरणपत्रमा स्वीकृति प्रदान गरेको कारणबाट कसैले पनि नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय वा सम्बद्ध अन्य नियमन निकायले विवरणपत्रमा उल्लिखित कुराको सत्यता वा निष्काशनकर्ता वा आयोजनाको आर्थिक सक्षमताको वारेमा कुनै प्रकारको प्रत्याभूत गरेको वा जिम्मेवारी लिएको मानीने छैन ।

३. **नेटवर्थ सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (क) को उपखण्ड (१३) सँग सम्बन्धित)
संगठित संस्थाको लेखापरीक्षण भएको पछिल्लो आर्थिक वर्षको वित्तीय विवरणमा नेटवर्थ ऋणात्मक भएको अवस्थामा तत्सम्बन्धी विवरण विवरणपत्रको मुख पृष्ठमा समावेश गर्नुपर्नेछ ।

४. **धितोपत्र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको उद्घोषण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१) सँग सम्बन्धित)
हामीलाई निष्काशनकर्ता संगठित संस्था तथा यसका संस्थापक/संचालकहरुले उपलब्ध गराएको विवरण तथा जानकारीहरुको आधारमा यस संस्थाको व्यवस्थापकीय, प्राविधिक र आर्थिक पक्षको विश्लेषणात्मक अध्ययनबाट हामी

सन्तुष्ट हुनुको साथै विवरणपत्रमा लेखिएका आर्थिक विवरणहरु र अन्य जानकारी तथ्यगत, पूर्ण र सही देखिएकोले लगानीकर्ताहरुलाई लगानी सम्बन्धी निर्णय लिन मद्दत पुग्ने कुरा प्रति विश्वस्त भई हामीले यो विवरणपत्र स्वीकृतिका लागि नेपाल धितोपत्र बोर्डमा ऐन र यस नियमावली अनुरुपको योग्यता पुगेको प्रतिबद्धतापत्र (ड्यू डेलिजेन्स् सर्टिफिकेट) प्रस्तुत गरेका छौं ।

५. **संगठित संस्थाको संचालकको जिम्मेवारी तथा जवाफदेहीता सम्बन्धी उद्घोषण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (२) (क) सँग सम्बन्धित)

यो विवरणपत्र हामीले पुनरावलोकन गरी अनुमोदन गरेको हुनाले यस विवरणपत्रमा उल्लेख गरिएका विवरण तथा जानकारीहरुका साथै निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकलाई दिएको वित्तीय विवरण, अन्य विवरण, जानकारी तथा कागजातहरुको सत्यता र शुद्धता प्रति र धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन अनुमति प्रयोजनका लागि नेपाल धितोपत्र बोर्डमा पेश गरिएको विवरणपत्र र सो सँग सम्बन्धित अन्य विवरण तथा जानकारीहरुको शुद्धता तथा सत्यता प्रति यस विवरणपत्रमा हस्ताक्षर गर्ने हामी संचालकहरु व्यक्तिगत वा सामूहिक रुपमा जवाफदेहिता बहन गर्दछौं र धितोपत्र निष्काशनका लागि तोकिएका शर्त तथा आवश्यकताहरुको सम्बन्धमा आवश्यक जानकारी लिई हामी यो उद्घोषण गर्दछौं की तोकिएका शर्त तथा आवश्यकताहरु सबै पालना गरेका छु/छौं र लगानीकर्ताहरुलाई लगानी सम्बन्धी सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाएका छैनौं ।

६. **संगठित संस्थाको जवाफदेहिता सम्बन्धी उद्घोषण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (२)(ख) सँग सम्बन्धित)

यस .... ले प्रकाशित गरेको विवरणपत्र, सार्वजनिक प्रस्ताव, विज्ञापन वा अन्य कुनै सूचनामा उल्लेख भएका विवरण बाहेक संगठित संस्थाको वारेमा प्रकाशित अन्य कुनै सूचना वा जानकारीको जवाफदेहीता संगठित संस्थामा नरहने र त्यस्तो सूचना, जानकारी वा विवरणको आधारमा लगानी गरेमा सो को जोखिम लगानीकर्ता स्वयंले बहन गर्नुपर्नेछ ।

७. **नियमन निकायको नियमन व्यवस्थाको पालना सम्बन्धी उद्घोषण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (२)(ग) सँग सम्बन्धित)

प्रचलित कानून अनुसार आफ्नो उद्योग/व्यवसाय/सेवासँग सम्बन्धित नियमन निकाय (जस्तै कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल राष्ट्र बैंक, बीमा समिति आदी) को सार्वजनिक निष्काशन तथा अन्य नियमन व्यवस्था तथा निर्देशनहरुको पालना गरेको कुराको उद्घोषण गर्दछौं । साथै सार्वजनिक निष्काशन प्रयोजनको लागि तयार गरिएको विवरणपत्र र सो मा उल्लिखित सम्झौता वा अन्य विवरणहरु .... नियमन निकायमा पेश गरेका छौं ।

८. **संस्थापक, संचालक तथा कार्यकारी प्रमुख सम्बन्धी उद्घोषण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (२)(घ) सँग सम्बन्धित)

(१) यस संगठित संस्थाको संस्थापक, संचालक वा कार्यकारी प्रमुख कर्जा सूचना केन्द्रको कालो सूचीमा रहेका छैनन् ।

(२) यस संगठित संस्थाको संचालक वा कार्यकारी प्रमुख कालो सूचीमा रहेको अन्य संगठित संस्थामा संचालक वा कार्यकारी प्रमुख रहेका छैनन् ।

(३) सार्वजनिक निष्काशन मार्फत सर्वसाधारणबाट पूँजी संकलन गरी वेपत्ता भएका वा संचालनमा नरहेका वा लगानीकर्ताहरुको हित विपरीत हुने कार्य गरेको संगठित संस्थाको संचालक वा कार्यकारी प्रमुख यस संगठित संस्थाको संचालक वा कार्यकारी प्रमुख छैनन् ।

(४) धितोपत्र सम्बन्धी कानुन विपरीत कार्य गरेको कारण धितोपत्र बजार वा धितोपत्र व्यवसायीको अनुमतिपत्र खारेज भएको दश वर्ष पूरा नभएको संगठित संस्थाको संचालक वा कार्यकारी प्रमुख यस संगठित संस्थाको संचालक वा कार्यकारी प्रमुख छैनन् ।

(५) यस संगठित संस्थाको संचालक वा कार्यकारी प्रमुख धितोपत्र सम्बन्धी ऐनको दफा १०८ बमोजिम संचालक वा कार्यकारी अयोग्य रहेका छैनन् ।

९. **संगठित संस्थाको पृष्ठभूमि** (खण्ड ग को उपखण्ड (३)(क) सँग सम्बन्धित)

(क) संस्थाको नाम,

(ख) संस्था कुन ऐन अन्तर्गत स्थापित भएको सो कुरा,

(ग) संस्थाको रजिष्टर्ड ठेगाना,

(घ) कारोबार गर्ने मुख्य स्थान,

(ङ) संगठित संस्थाको स्थापनाकाल देखि हालसम्मको संक्षिप्त इतिहास र संगठित संस्थाको मूख्य उद्देश्यहरु,

(च) संगठित संस्थाको कुनै सहायक कम्पनी भएमा सो सहायक कम्पनीको नाम, इतिहास र त्यसका मुख्य उद्देश्यहरुका साथै त्यसमा भएको लगानीको अंश (प्रतिशतमा),

(छ) देहायका कुराहरु समेत उल्लेख गर्नुपर्ने (लागू हुने हदसम्म) :
- (१) संगठित संस्थाले उत्पादन गर्ने वस्तु वा प्रदान गर्ने सेवाहरु
- (२) प्रयोग भएको वा गरिने प्रविधि,
- (३) कुनै ब्रान्डनेम, प्रतिलिपि अधिकार, ट्रेडमार्क, इजाजतपत्र, प्राविधिक सहयोग सम्झौता र संगठित संस्थासँग सम्बन्धित बौद्धिक सम्पत्ति हक अधिकार,
- (४) संगठित संस्थाले ओगटेको बजार क्षेत्र,
- (५) नयाँ उत्पादन तथा सेवा सम्बन्धी योजना,
- (६) उत्पादन तथा सेवाको प्रमुख बजार र त्यसको माग र बिक्री वितरणको तरिका,
- (७) उत्पादन/संचालन क्षमता र सो को उपभोग स्थिति
- (८) कच्चा पदार्थको श्रोत, किसिम र उपलब्धता,
- (९) गुण नियन्त्रणको लागि गरिएको व्यवस्था,
- (१०) अनुसन्धान तथा विकास,
- (११) विगत १२ महिनाको अवधिमा संस्थाको संचालनमा असर पर्ने गरी भएको वाधा, व्यवधान,
- (१२) मजदुर संगठनसँगको सम्बन्ध र विगतमा कुनै औद्योगिक विवाद भएको भए, सो सम्बन्धी विवरण,
- (१३) बजार, प्रतिस्पर्धा र अन्य समान उद्योगहरु बीच संगठित संस्थाको स्थिति,
- (१४) प्रमुख ग्राहकहरुको विवरण (जस्तै-संस्थाको कूल वार्षिक कारोबारमा १०% वा सो भन्दा बढीले योगदान गर्ने वा व्यवसायको लागि संगठित संस्था कुनै प्रमुख ग्राहकसँग निर्भर छ भने त्तसम्बन्धी विवरण ।)
- (१५) प्रमुख सप्लायर्सहरुको विवरण (जस्तैः संस्थाको कूल कारोबारमा १०% वा सो भन्दा बढीले योगदान गर्ने सप्लायर्स वा व्यवसायको लागि संगठित संस्था कुनै प्रमुख सप्लायर्ससँग निर्भर छ भने त्तसम्बन्धी विवरण ।)

१०. **सम्पत्तिको विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (३)(ख) सँग सम्बन्धित)
- (क) संगठित संस्थाको उपकरण (प्लान्ट) तथा अन्य सम्पत्ति रहेको स्थान र उपकरण तथा सम्पत्तिको अवस्था,
- (ख) बूँदा (क) मा उल्लेखित सम्पत्ति संगठित संस्थाको आफ्नै सम्पत्ति हो या लिजमा लिएको, लिजमा लिएको भए लिजको अवधि (मिति समेत उल्लेख गर्नुपर्ने),
- (ग) यदि सम्पत्ति संगठित संस्थाको स्वामित्वमा रहेको भएमा उक्त सम्पत्ति माथि कुनै लियन वा मोर्टगेज भए सो सम्बन्धी विवरण,
- (घ) विवरणपत्र बोर्डमा पेश गरिएको मितिमा संगठित संस्थाको सम्पत्तिको कितावी मूल्य र बजार मूल्य बीच फरक भएमा सो को विवरण,
- (ङ) सम्पत्तिको मूल्यांकन गरिएको तरीका सम्बन्धी विवरण,

११. **भावी योजना तथा रणनीति** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (३)(ग) सँग सम्बन्धित)
- (क) व्यवसाय/ सेवाको बृद्धिका लागि संस्थाको भावी योजना र त्यस्तो योजनाको प्राप्तीका लागि चालिने समयवद्ध रणनीति,
- (ख) प्रतिस्पर्धा, विद्यमान आर्थिक स्थिति र समान किसिमको उद्योगको स्थितीको आधारमा संगठित संस्थाको व्यवसायको भविष्य,

१२. **संचालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्व सम्बन्धी व्यवस्था**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (३)(घ) सँग सम्बन्धित)
संचालक समितिको संरचना, संचालकहरुको योग्यता र प्रतिनिधित्व तथा संचालक हुनको लागि लिनुपर्ने न्यूनतम शेयर संख्या सम्बन्धी व्यवस्था उल्लेख हुनुपर्ने ।

१३. **पूंजी संरचना सम्बन्धी जानकारी** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (४) सँग सम्बन्धित)
- (क) अधिकृत, जारी तथा चूक्ता पूँजी र संस्थाको स्थापना पश्चात सो मा परिवर्तन भएको भए तत्सम्बन्धी विवरण,
- (ख) निष्काशन पछिको चुक्ता पूँजी (समूहकृत गरिएको अवस्थामा सोही अनुरुप)
- (ग) शेयर प्रिमियम खाता (निष्काशन पूर्व र निष्काशन पश्चात) ।

१४. **संस्थापक/संचालकको पृष्ठभूमि** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (५)(क) सँग सम्बन्धित)

(क) आधारभूत शेयरधनीहरु तथा संचालकहरुको नाम, पद, उमेर, राष्ट्रियता, ठेगाना, शेयर स्वामित्व, शैक्षिक योग्यता, अनुभव र प्रस्तावित व्यापार/व्यवसायमा अनुभव

(ख) संस्थापकहरु कुनै कम्पनी/संस्था भएमा त्यस्तो कम्पनी/संस्थाको नाम तथा ठेगाना सहितको संक्षिप्त विवरण (Profile) र उक्त कम्पनी/संस्थाका संचालकहरुको नाम, ठेगाना, (प्राकृतिक व्यक्ति नखुलेसम्म)

(ग) संगठित संस्थाको संचालक अन्य कुनै कम्पनी संस्था, कोष, संगठनसँग आवद्ध भए त्यस्तो संचालक र आवद्ध भएको संस्थाको नाम, ठेगाना,

(घ) संस्थापक/संचालकको हक हस्तान्तरण बन्देज सम्बन्धी विवरण

१५. **संस्थापक/संचालकसंगको कारोबार** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (५)(ख) सँग सम्बन्धित)

(क) संगठित संस्थाबाट कुनै संस्थापक/संचालकले प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्ष रुपमा कुनै वस्तु वा सुविधा (आर्थिक वा गैरआर्थिक) प्राप्त गरेको वा प्राप्त गर्ने भएमा त्यस्तो वस्तु वा सुविधाको प्रकृति र मूल्य र त्यस्तो सुविधा दिए वापत संगठित संस्थाले कुनै सम्पत्ति, सेवा प्राप्त गरेको वा गर्ने भएमा तत्सम्बन्धी विवरण,

(ख) बुँदा (क) मा उल्लेखित वस्तु वा सुविधाको मूल्य निर्धारण गर्न अपनाइएको तरिका,

१६. **सीमित दायित्व सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (६) सँग सम्बनिधत)

शेयरधनीको दायित्व निजले खरीद गरेको वा खरीद गर्न कबोल गरेको धितोपत्रको अधिकतम रकमसम्म मात्र सीमित रहनेछ भन्ने व्यहोरा खुलाइएको हुनुपर्ने ।

१७. **संगठित संस्थाको उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृत कर्मचारीहरु सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (७)(क) सँग सम्बन्धित)

(क) संगठित संस्थाको उच्च व्यवस्थापकीय तहका कर्मचारीको नाम, योग्यता, नियुक्ती भएको मिति, पहिले गरेको कामको अनुभव तथा संगठित संस्थाको शेयर लिएको भए सेयर संख्या सम्बन्धी विवरण । साथै त्यस्ता कर्मचारीहरु अन्य कुनै सूचीकृत संगठित संस्थाको आधारभूत सेयरधनी भए वा अन्य कुनै संगठित संस्थामा लगानी गरेको भए उक्त संगठित संस्थाको नाम र लगानी गरेको रकम खुलाउनुपर्ने ।

(ख) विवरणपत्र बोर्डमा प्रस्तुत गर्नु भन्दा १ वर्ष अगाडिको अवधिमा नियम अनुसार अवकाश प्राप्त भएको अवस्था बाहेक संगठित संस्थाको उच्च व्यवस्थापकीय तहमा रहेका कुनै कर्मचारी परिवर्तन भएमा सो सम्बन्धी विवरण उल्लेख गर्नुपर्ने ।

(ग) कर्मचारीको संख्याः स्थायी, अस्थायी, करार, ज्यालादारी र अन्य ।

१८. **संचालक एवं उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतलाई दिएको भत्ता तथा पारिश्रमिक सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (७)(ख) सँग सम्बन्धित)

(क) संचालक समितिको अध्यक्ष लगायत अन्य सदस्यहरुलाई प्रदान गरिने वा गरिएको बैठक भत्ताको दर तथा निजहरुलाई प्रदान गरिने वा गरिएको दैनिक तथा भ्रमण भत्ता तथा अन्य सुविधा,

(ख) संगठित संस्थाको उच्च व्यवस्थापकीय तहका तीन जना अधिकृतहरुको नाम र पद र एक आर्थिक वर्षको अवधि भित्र उनीहरुलाई पारिश्रमिकको रुपमा भुक्तान गरिएको रकम,

(ग) कुनै अधिकृत वा संचालकलाई भविष्यको लागि कुनै रकम प्रदान गरिने गरी करार गरिएको भए सो सम्बन्धी विवरण,

१९. **अन्तर्निहित जोखिम तथा सो को व्यवस्थापनका लागि व्यवस्थापनको धारणा** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (८) सँग सम्बन्धित)

संगठित संस्थाले बहन गरेको वा गर्ने जोखीम स्पष्ट रुपमा उल्लेख गर्नुपर्ने । यस सन्दर्भमा जोखीमहरुलाई संगठित संस्थाको आन्तरिक वा व्यवसाय/आयोजनासँग प्रत्यक्ष अथवा संगठित संस्थाको नियन्त्रण भन्दा बाहिरको भनी बर्गिकरण गरी प्रमुख रुपमा देहायको जोखीमको विश्लेषण गर्नुपर्ने ।

(क) वित्तीय साधानको अभावबाट हुने जोखिम,

(ख) कच्चा पदार्थको अभावबाट हुने जोखिम,

(ग) उत्पादन वा सेवाको बजारको स्थिति र यसमा आउने परिवर्तनबाट हुने जोखिम,

(घ) आयोजना सम्पन्न हुन ढिलाई हुने सम्भावना र त्यसबाट हुने मूल्य अभिबृद्धि (cost overrun) को जोखिम,

(ङ) विदेशी विनिमयको जोखिम,

(च) कानूनी प्रक्रियाहरु तथा ईजाजत प्राप्त गर्नुपर्ने भए सोबाट पर्न सक्ने अवरोधहरु,

(छ) क्षेत्रीयकरण र विश्वव्यापीकरण (Globalization) का कारणबाट उत्पन्न हुन सक्ने जोखिम,

(ज) सरकारी नीति तथा नियमहरुमा हुने परिवर्तन तथा विश्वव्यापी रुपमा हुने नीतिगत परिवर्तनबाट उत्पन्न हुने जोखिम,

(झ) सञ्चालन इतिहासको अभाव,

(ञ) प्रविधीको परिवर्तनबाट हुने सक्ने जोखिम,

(ट) अन्य ।

उपरोक्तानुसारको जोखिमहरुलाई न्यून वा व्यवस्थापन गर्ने सम्बन्धमा व्यवस्थापनको योजना समेत उल्लेख गर्नुपर्ने ।

२०. **वित्तीय विवरण र तत्सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा र विश्लेषण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (९)(क) सँग सम्बन्धित)

(क) संगठित संस्थाको लेखापरीक्षण भएको पछिल्लो आर्थिक वर्षको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान हिसाब बाँडफाँड, नगद प्रवाह विवरण विवरणपत्रमा समावेश हुनुपर्ने ।

(ख) सञ्चालन अवधि तीन वर्ष व्यतीत भैसकेको अवस्थामा विगत तीन वर्षको र तीन वर्ष व्यतीत भैनसकेको अवस्थामा सञ्चालन अवधिभरको लेखापरीक्षण भएको नाफा नोक्सान, वासलात सहितको संक्षिप्त वित्तीय विवरण (सहायक कम्पनी भए समष्टिकृत रुपमा) ।

(ग) आर्थिक वर्ष समाप्त भएको ६ महिना पश्चात विवरणपत्र स्विकृतिको लागि पेश गरेमा उक्त अन्तरिम अवधिको लागि लेखापरीक्षकबाट प्रमाणित गरेको अपरिष्कृत वित्तीय विवरण ।

(घ) आम्दानी र खर्च हिसावको कुनै शीर्षकमा ठुलो मात्रामा परिवर्तन भएमा त्यसको विश्लेषणात्मक कारण ।

(ङ) पछिल्लो वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण भए पश्चात संगठित संस्थाको कारोबार, नाफा नोक्सान, सम्पत्तिको मूल्य वा आगामी १२ महिनाको दायित्व भुक्तानीमा असर पर्ने गरी कुनै अवस्था सिर्जना भएको छ/छैन सो सम्बन्धमा संचालकहरुको धारणा ।

(च) आर्थिक वर्ष समाप्त भएपछि विवरणपत्र पेश गरेमा, विवरणपत्र पेश गरेको मितिबाट स्वीकृति हुने मितिसम्ममा वासलातको मिति पछिको घटनाको वारेमा छुट्टै जानकारी विवरणपत्रमा समावेश गर्नुपर्ने ।

(च) विगत ५ वर्षमा सम्पत्तिको पुनर्मूल्यांकन गरिएको छ/छैन, यदि गरिएको भए

(अ) सम्पत्तिको विवरण,

(आ) सम्पत्तिको पूनर्मूल्यांकन अघि र पछिको कितावी मूल्य,

(ई) पूनर्मूल्यांकनको औचित्य,

(छ) आगामी तीन वर्षको प्रक्षेपित वासलात, नाफा नोक्सान हिसाबका साथै त्यसका गणनाको आधारहरु,

२१. **वित्तीय अनुपात सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (९)(ख) सँग सम्बन्धित)

(क) सञ्चालन अवधि तीन वर्ष व्यतीत भैसकेको अवस्थामा विगत तीन वर्षको र तीन वर्ष व्यतीत भैनसकेको अवस्थामा सञ्चालन अवधिको तथा आगामी तीन वर्षको प्रक्षेपित प्रति शेयर आम्दानी (EPS) तथा प्रति शेयर नेटवर्थ,

(ख) विगत ३ वर्षको नेटवर्थमा भएको औसत प्रतिफल,

२२. **धितोपत्र जारी गर्नुको उद्देश्य** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१०)(क) सँग सम्बन्धित)

धितोपत्र जारी गर्नुको उद्देश्य स्पष्ट रुपमा उल्लेख गरिनुपर्ने ।

२३. **धितोपत्र निष्काशनबाट प्राप्त पूंजीको उपयोग**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (१०)(ख) सँग सम्बन्धित)

(क) निष्काशनबाट प्राप्त हुने कूल रकमलाई कसरी र कुन क्षेत्रमा प्रयोग गरिने छ तत्सम्बन्धी विवरण उल्लेख गरिनुपर्ने ।

(ख) सार्वजनिक निष्काशन गरिने धितोपत्र पूर्ण रुपमा बिक्री नभएमा सार्वजनिक निष्काशनको उद्देश्य प्राप्ती गर्नको लागि अपनाइने वैकल्पिक व्यवस्था

(ग) आयोजनाको संचालन स्थान, आयोजना चरणबद्ध रुपमा कार्यान्वयन गरिने भए प्रत्येक चरणमा लाग्ने खर्च, कुनै चरण समाप्त भैसकेको भए सो सम्बन्धी विवरण उल्लेख गर्नुपर्ने ।

(घ) आयोजना सम्पन्न हुने, परिक्षण उत्पादन शुरु हुने र पूर्ण व्यवसायिक उत्पादन शुरु हुने अनुमानित मिति

उल्लेख गर्नुपर्ने ।

(ङ) संगठित संस्थाले कुनै उपकरण खरीद गरेको वा गर्न लागेको भए उक्त उपकरणको मूल्य वा प्रस्तावित मूल्य, सप्लायर्सको नाम र सप्लायर्ससँग सम्झौता भएको भए सो को मूख्य मूख्य बूँदाहरु,

(च) कुनै पार्टीसँग प्रतिलिपि अधिकार, ट्रेडमार्क, इजाजतपत्र, रोयल्टी, सहकार्य सम्बन्धमा वा वित्तीय वा प्राविधिक सम्झौता गरिएको भए सो को प्रमुख शर्तहरु र पार्टीको नाम, ठेगाना_सम्बन्धी विस्तृत विवरण,

(छ) उत्पादन सम्बन्धी आयोजना भए, सो को प्रकृति, प्रयोगकर्ता, प्रतिस्पर्धा, लक्षित समूह, उत्पादन क्षमता, विगत वर्षहरुको क्षमता उपभोग वा भविष्यमा गरिने क्षमता उपभोग सम्बन्धी विवरण,

(ज) आयोजनाको लागि आवश्यक कच्चा पदार्थको उपलब्धता र त्यसको श्रोत,

(झ) आयोजनाको लागि आवश्यक हुने विद्युत, पानी, ग्यासको मात्रा र त्यसको श्रोत,

(झ) सार्वजनिक निष्काशनका लागि गरिने खर्च प्रमुख रुपमा देहायमा उल्लेखित पक्षहरुलाई दिने शुल्कहरु छुट्टाछुट्टै रुपमा प्रस्तुत गर्नुपर्ने,

  (अ) निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक,

  (आ) ट्रष्टि (डिवेन्चर निष्काशनको हकमा)

  (इ) प्रत्याभूतिकर्ता

  (ई) विज्ञहरु

  (उ) लेखापरिक्षक

  (ऊ) अन्य (जस्तै संकलन केन्द्र, निष्काशन बैंक आदी)

२४. **धितोपत्रको बाँडफाँड, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरण सम्बन्धी विवरणः** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१०) (ङ) सँग सम्बन्धित)

(क) अत्यधिक माग वा न्यून माग भएको अवस्थामा बाँडफाँडको प्रकृया,

(ख) अत्यधिक माग भएको वा बाँडफाँड नभएको अवस्थामा फिर्ता भुक्तानी सम्बन्धी व्यवस्था,

(ग) निवेदन साथ प्राप्त रकमको फिर्ता भुक्तानीमा ढिलाई भएमा दिइने व्याजदर,

(घ) धितोपत्रको बाँडफाँड तथा प्रमाणपत्र जारी सम्बन्धी प्रकृया र समयावधी,

(ङ) धितोपत्र सूचीकरण भैसकेको भए, त्यस्तो धितोपत्र सूचीकरण गरिएको धितोपत्र बजारको नाम र धितोपत्रको कारोबार शुरु हुनको लागि संगठित संस्थाले पूरा गर्नुपर्ने शर्तहरु सम्बन्धी विवरण,

(च) धितोपत्र सूचीकरण भैनसकेको भए, संगठित संस्थाले निष्काशन तथा बिक्री गरिने धितोपत्रहरु प्रचलित ऐन, नियम अनुसार सहज खरीद, बिक्री वा विनिमय हुन सक्ने गराउनका लागि गरिने व्यवस्था सम्बन्धी विवरण ।

२५. **प्रत्याभूती सम्बन्धी विवरणः**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (१०)(च) सँग सम्बन्धित)

(क) धितोपत्र प्रत्याभूति गर्ने संगठित संस्थाको नाम, ठेगाना र प्रत्याभूति गर्ने धितोपत्रको संख्या र रकम,

(ख) धितोपत्र प्रत्याभूतिकर्तासँग गरिएको सम्झौताको मूख्य मूख्य बूँदाहरु ।

२६. **आवेदन दिंदा ध्यान दिनुपर्ने कुराहरुः**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (१०)(छ) सँग सम्बन्धित)

(क) धितोपत्रवालाको अधिकार तथा प्रतिबन्धात्मक व्यवस्थाहरु जस्तै मताधिकार, लाभांश, हकप्रद शेयर, धितोपत्रवालाको अधिकारमा परिवर्तन गर्ने प्रकृया तथा धितोपत्रको खारेजी आदी सम्बन्धी विवरण,

(ख) नियमावली, प्रबन्धपत्र प्राप्त गर्ने वा हेर्न सक्ने ठाउँ, भुक्तानी गर्ने तरिका, लिनुपर्ने न्यूनतम धितोपत्र संख्या र सो भन्दा माथि लिने भएमा कुन गुणाङ्कमा लिन सक्ने हो सो सम्बन्धी विवरण,

(ग) आवेदन दिंदा पालना गर्नुपर्ने शर्त बन्देजहरु जस्तै एक भन्दा बढी दरखास्त दिन नपाइने, लगानीकर्ताको पहिचानको लागि नागरिकता/जन्मदर्ताको प्रमाणित प्रमाणपत्रको प्रतिलिपि पेश गर्नुपर्ने वा धितोपत्र दलाल व्यवसायीले दिएको ग्राहकको परिचय नम्बर र सम्बन्धित व्यवसायीको नाम खुलाउनुपर्ने र बैंक खाता मार्फत कारोबार गरिनुपर्ने जस्ता पक्षहरु,

२७. **सम्बन्धित पक्ष बीचको कारोबार सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (११) सँग सम्बन्धित)

निष्काशनकर्ता संगठित संस्था र निम्नलिखित पक्ष बीच विगत २ वर्षको अवधिमा कुनै प्रकारको बस्तुगत कारोबार भएको वा कुनै कारोबार गर्न प्रस्ताव गरिएको भए कारोबारमा संलग्न व्यक्तिहरुको नाम, तिनीहरुको संगठित संस्थासंगको सम्बन्ध, कारोबारको प्रकृति र रकम

(क) संगठित संस्थाको कार्यकारी अधिकृत वा संचालकको रुपमा रहेको व्यक्ति,

(ख) आधारभूत सेयरधनी

(ग) खण्ड (क) र (ख) मा उल्लेखित कुनै व्यक्तिको एकाघर परिवारको सदस्य,

(घ) संगठित संस्थाको कार्यकारी अधिकृत वा संचालक वा आधारभूत शेयरधनीले ३० प्रतिशत वा सो भन्दा बढी मताधिकार हुने गरी शेयर स्वामित्व ग्रहण गरेको कम्पनी वा संगठित संस्था,

(ङ) संगठित संस्था वा त्यसको सहायक कम्पनीले हालको संचालक वा निजको एकाघर परिवारको सदस्यका लागि कुनै कारोबार वा सम्झौता गरेको छ भने सो वा विवरणपत्र प्रकाशन गर्नु भन्दा ३ वर्ष अगाडिको अवधिमा संस्थाको संचालक वा संचालकको एकाघर परिवारको सदस्यका लागि कुनै कारोबार वा सम्झौता गरेको भए सो कुरा,

(च) कुनै संचालक वा संचालकको एकाघर परिवारको सदस्यलाई कुनै ऋण दिएको वा निजसँग लिएको भए उक्त ऋण सम्बन्धी विस्तृत विवरण जस्तै ऋण बापत लिएको रकम, ऋणको व्याजदर, ऋण लिएको मिति, ऋण भुक्तानी अवधि आदि कुरा विवरणपत्रमा खुलाउनुपर्ने ।

२८. **विदेशी लगानी र व्यवस्थापन सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१२) सँग सम्बन्धित)

विदेशी लगानी र व्यवस्थापनमा संगठित संस्था संचालन हुने भए सो को विवरणका साथै सम्बन्धित सम्झौताको मूख्य तथा तात्विक बूँदाहरु ।

२९. **सूचीकृत संगठित संस्थाले सार्वजनिक निष्काशन गर्ने भएमा देहायको विवरण उल्लेख गर्नुपर्ने** : (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१३) सँग सम्बन्धित)

(क) संगठित संस्थाको विगत ३ आर्थिक वर्षको प्रत्येक त्रैमासिक अवधिको उच्चतम, न्यूनतम, अन्तिम बजार मूल्यका साथै कारोबार भएको शेयर संख्या

(ख) बोर्डमा विवरणपत्र दर्ताको लागि प्रस्तुत गर्नुभन्दा ६ महिना अगाडिको अवधिको मासिक रुपमा उच्च, न्यून र अन्तिम मूल्यका साथै प्रत्येक महिनामा कारोबार भएको कूल दिन र कुल कारोबार भएको धितोपत्रको संख्या ।

३०. **पछिल्लो सार्वजनिक निष्काशनको अनुमान तथा उपलब्धी सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१४) सँग सम्बन्धित)

संगठित संस्थाले यस भन्दा अगाडि धितोपत्र निष्काशन गर्दा तयार गरेको विवरणपत्र वा अन्य विवरणहरुमा उल्लेखीत गरिएका लक्ष्य तथा कार्यक्रमहरु तथा खुद मुनाफा हासिल गर्न सके/नसकेको, नसकेको अवस्थामा लक्ष्य तथा कार्यक्रमका साथै विवरणपत्र वा अन्य विवरणहरुमा प्रक्षेपित खुद मुनाफा भन्दा बीस प्रतिशत वा सो भन्दा बढीले न्यून हुन गएको भए यसरी फरक पर्नाको कारण ।

३१. **परामर्शदाता/विशेषज्ञ सम्बन्धी विवरण**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (१५) सँग सम्बन्धित)

(क) लेखापरिक्षक, प्रमुख बैंक, निष्काशन कार्य सँग संलग्न बैंक, प्रक्षेपित वित्तीय विवरण ठीक छ भनी प्रमाणित गर्ने विज्ञ आदिको नाम तथा ठेगाना

(ख) माथि खण्ड (क) मा उल्लेखित संस्था वा व्यक्तिसँग भएको सहमतिका मूख्य मूख्य बूँदा तथा शर्तहरु ।

३२. **मुद्दा तथा विवाद सम्बन्धी विवरण** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१७) सँग सम्बन्धित)

(क) संगठित संस्थाको तरलता, मौज्दात, कार्य संचालनमा तात्विक असर पर्ने खालको कुनै मुद्दामामिला वा विवाद भए सो सम्बन्धी विवरण तथा उपरोक्त मुद्दा वा विवादको कारणबाट पर्न सक्ने प्रभाव सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा,

(ख) संगठित संस्थालाई असर पर्ने गरी संस्थाको संस्थापक/संचालकले वा लाई दायर गरिएको मुद्दा सम्बन्धी विवरण,

(ग) विगत पाँच वर्षमा संगठित संस्थाको कुनै संस्थापक/संचालक कालोसूचीमा परेको वा कुनै नैतिक वा आर्थिक कारणबाट कुनै नियमन निकाय वा अदालतले सजाय गराएको भए, त्यस्तो संस्थापक/संचालकको नाम र सजाय गर्ने नियमन निकाय वा अदालतको नाम उल्लेख गर्नुपर्ने ।

(घ) संगठित संस्था बैंक वा वित्तीय संस्थामा ऋण नतिरी डिफल्ट भएको, नियम अनुसारको शुल्क नतिरेको, धितोपत्रवालाहरुको कुनै रकम भुक्तानी नगरिएको भए तत्सम्बन्धी विवरणहरु ।

३३. **गुनासो सुन्ने र समाधान गर्ने प्रकृया** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (१८) सँग सम्बन्धित)

सार्वजनिक निष्काशन सम्बन्धमा लगानीकर्ताहरुको गुनासा सुन्न र समाधानका लागि व्यवस्था गरी सो बारे विवरणपत्रमा उल्लेख गर्नुपर्ने ।

३४. **ऋणपत्र निष्काशन सम्बन्धी विवरण**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (२०) सँग सम्बन्धित)

(क) कुनै संगठित संस्थाले ऋणपत्र जारी गर्ने भएमा त्यस्तो ऋणपत्र निष्काशनको शर्त बन्देजहरु, ऋणपत्रको अवधि, निष्काशन गरिने ऋणपत्रको रकम, ऋणपत्र साधारण शेयरमा परिवर्तन हुने वा नहुने, व्याजदर, ऋणपत्र भुक्तानी जगेडा कोष सम्बन्धी व्यवस्था, ऋणपत्रवालाहरुको अधिकार,

(ख) संगठित संस्थाको सम्पत्तिमा ऋणपत्रवालाको हक सम्बन्धी विवरण,

(ग) ट्रष्टिको नाम, ठेगाना तथा ट्रष्टि र कम्पनी बीच भएको सम्झौता (Trust Deeds)को प्रमुख बूँदाहरु,

(घ) परिवर्तनशील ऋणपत्र जारी गरिने भएमा ऋणपत्रको परिवर्तन अनुपात, मूल्य, प्रिमियम तथा परिवर्तन मिति, मताधिकारको व्यवस्था उल्लेख गर्नुपर्ने,

(ङ) ऋणपत्र जारी गर्नुको उद्देश्य र सम्पन्न हुने कार्य योजना,

(च) जारी पूँजी पूरा चुक्ता भए/नभएको ।

३५. **अग्राधिकार शेयर निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था** (खण्ड (ग) को उपखण्ड (२१) सँग सम्बन्धित)

संगठित संस्थाले अग्राधिकार शेयर जारी गर्ने भएमा तत्सम्बन्धमा संगठित संस्थाको नियमावलीमा व्यवस्था रही देहाय अनुसारको विस्तृत विवरण विवरणपत्रमा स्पष्ट रुपमा उल्लेख गरिएको हुनुपर्नेछ :

अग्राधिकार शेयरको रकम फिर्ता हूने वा नहूने (Redeemable/Ir-redeemable), फिर्ता हूने भएमा भूक्तानी अवधि र प्रिमियम सहित फिर्ता हुने वा प्रिमियम विना, अग्राधिकार शेयरमा दिइने लाभांश दर र संचयशील हुने/नहुने (Cumulative/Non Cumulative), साधारण शेयरमा परिवर्तन हुने/नहुने, यदि परिवर्तन हुने भएमा परिवर्तनको अनुपात, मूल्य, अवधिका साथै परिवर्तन सम्बन्धी अन्य व्यवस्था र त्यस्तो अग्राधिकार शेयरवालाहरुले मताधिकार प्रयोग गर्न पाउने अवस्था र पुर्वनिर्धारित शर्तमा परिवर्तन नहुने कुरा, पूँजी फिर्ता जगेडा कोष गठन सम्बन्धी व्यवस्था, कम्पनी खारेज भएको अवस्थामा शेयरको रकम फिर्ता गर्दा अग्राधिकार दिने वा नदिने कुरा ।

३६. **अन्य सामान्य जानकारी**(खण्ड (ग) को उपखण्ड (२२) सँग सम्बन्धित)

(क) विशेषज्ञको कुनै राय भएमा, सो को विवरण,

(ख) गत तीन आर्थिक वर्ष भित्रमा कुनै संचालक, लेखापरीक्षक परिवर्तन भएको भए, सो को कारण,

(ग) कम्पनी सचिवको नाम, ठेगाना र योग्यता,

(घ) सार्वजनिक निष्काशन गर्नका लागि संचालक समितिबाट भएको निर्णय सम्बन्धी विवरण,

(ङ) संगठित संस्था वा यसका शेयरधनीलाई कुनै विशेष कर सुविधा दिइएको भए, सो सम्बन्धी विवरण,

(च) संगठित संस्थाको पछिल्लो आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाव र नगद प्रवाह विवरण प्राप्त गर्न वा हेर्न सक्ने ठाउँ र समय ।

अनुसूची– ६
(नियम ११को उपनियम (२) संग सम्बन्धित)

श्री नेपाल धितोपत्र बोर्ड
....
....

बिषयः <u>विवरणपत्र स्वीकृत गरी पाउँ</u> ।

यस ....ले अंकित मुल्य ....को ....(धितोपत्रको नाम).....................कित्ता सार्वजनिक निष्काशन गर्नका लागि तयार गरिएको विवरणपत्र तथा अन्य कागजातहरुका साथै विवरणपत्र प्रशोधन वापतको रु. २५,०००।- (पच्चीस हजार) बोर्डको खातामा जम्मा गरेको भौचर समेत संलग्न गरी विवरणपत्र स्वीकृतिको लागि यो निवेदन पेश गरेको छु ।

कार्यकारी प्रमुख
.... लि.

अनुसूची–७
(नियम १३ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

विवरणपत्रको स्वीकृति

..........................मुख्य कार्यालय भएको .... ले रु. ...... (अंकित मूल्य) दरको .... कित्ता .... (धितोपत्रको किसिम) सार्वजनिक निष्काशन गर्नका लागि तयार गरेको विवरणपत्रलाई स्वीकृति प्रदान गरिएको छ ।

उपरोक्त विवरणपत्रमा उल्लिखित .... (धितोपत्रको किसिम) देहायका शर्तहरु पालना गर्नुपर्ने गरी निष्काशन गर्नुपर्ने छ ।

शर्तहरु :

१.
२.
३.
४.
५.

सम्बन्धित पदाधिकारीको
नामः
पदः
दस्तखतः
मितिः

अनुसूची-८
(नियम १५ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

आव्हानपत्रमा उल्लेख गर्नुपर्ने न्यूनतम विवरण

(क) बोर्डबाट विवरणपत्र वा बिक्री प्रस्ताव स्वीकृत भएको मिति र स्वीकृत विवरणपत्र कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा दर्ता भएको मिति,

(ख) धितोपत्र बिक्री खुल्ला हुने मिति,

(ग) धितोपत्रको प्रति एकाई मुल्य र तत्काल बुझाउनु पर्ने पेश्कि रकम,

(घ) धितोपत्र बिक्री बन्द हुने मिति र सवै धितोपत्र छिट्टै बिक्री भएमा छिटोमा बिक्री बन्द हुने मिति,

(ङ) दरखास्त फाराम भर्ने तरीका, दरखास्त बुझाउने बैंक, वित्तीय संस्था र संकलन केन्द्रको नाम ठेगाना, टेलिफोन नम्बर र सम्पर्क व्यक्तिको नाम तथा निष्काशन बैंकको बैंक खाता नम्बरहरु,

(च) विवरणपत्र वा बिक्री प्रस्ताव र दरखास्त फाराम प्राप्त गर्ने ठाउँ, संगठित संस्थाको वित्तीय विवरण र अन्य आवश्यक कागजात हेर्न सकिने ठाउँ ।

(छ) धितोपत्रको लागि दरखास्त फाराम प्राप्त गर्न नसक्ने इच्छुक लगानीकर्ताहरुको लागि दरखास्त फारामको नमूना,

(ज) बोर्डबाट स्वीकृत विवरणपत्र वा बिक्री प्रस्तावको संक्षिप्त जानकारी हुने गरी त्यसमा उल्लेख भएका प्रमुख कुराहरु, (**स्पष्टीकरण** : यस अन्तर्गत संगठित संस्था सम्बन्धी विवरण; पूँजी; संचालक समिति; अन्तर्निहित जोखिम तथा सोको व्यवस्थापन; वासलात, नाफा नेक्सान, नेटवर्थ तथा वित्तीय प्रक्षेपणका आधारहरु; आवेदन दिंदा आवेदकले पालन गर्नु पर्ने शर्तहरु; बाँडफाँड तथा सूचिकरण; दरखास्त फारामको नमुना आदि सम्बन्धी सम्पूर्ण विवरणहरु समावेश गर्नुपर्नेछ ।)

(झ) निष्काशनको क्रममा लगानीकर्ताहरुको गुनासा सुन्न तथा त्यसको समाधानका लागि गरिएको व्यवस्था ।

अनुसूची ९
(नियम १७ को उपनियम (२) तथा नियम २३ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

हकप्रद शेयर / परिपत्र विधिबाट निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था र विवरणहरु

(क) संगठित संस्थाको नाम,
(ख) संगठित संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय,
(ग) कारोबार स्थान,
(घ) संगठित संस्थाको संक्षिप्त परिचय र उद्देश्य,
(ङ) शेयर पूँजीको संरचना,
(च) हकप्रद शेयर निष्काशन गर्नुपूर्व र निष्काशन पश्चात संगठित संस्थाको चुक्ता पूँजीको स्थिती,
(छ) हालका शेयरधनीहरुको समूह खुल्ने गरी संस्थापकहरुको हकमा निजहरुको नाम, ठेगाना तथा उनीहरुले लिएको शेयर संख्या,
(ज) निष्काशन गरिने हकप्रद शेयरको संख्या तथा त्यसको अनुपात,
(झ) धितोपत्र निष्काशन गर्ने सम्बन्धमा साधारण सभाले गरेको निर्णय तथा साधारण सभा सम्पन्न भएको मिति,
(ञ) संचालकहरुको परिचय,
(ट) संचालक समितिको बनौट,
(ठ) लिनुपर्ने न्यूनतम शेयर संख्या र दरखास्त साथ पठाउनुपर्ने पेश्की रकम,
(ड) साविकका शेयरधनीले हकप्रद शेयर खरीदका लागि दरखास्त नदिई बाँकी रहन गएका शेयरहरुको बिक्री गर्ने सम्बन्धी व्यवस्था,
(ढ) हकप्रद शेयर भए सो को अनुपात भन्दा बढी शेयर खरीद गर्न पाउने/नपाउने सम्बन्धी व्यवस्था,
(ण) संगठित संस्थाको विगतको तथा आगामी ३ वर्षको प्रक्षेपित वित्तीय विवरणका साथै नेटवर्थ,
(त) संगठित संस्थाको पछिल्लो वर्षको लेखापरीक्षण भएको वासलात र नाफा नोक्सान हिसावको विवरण,
(थ) संगठित संस्थाले गर्ने भएको काममा निहित सम्भावित जोखिमहरु,
(द) धितोपत्र बाँडफाँड सम्बन्धी व्यवस्था,
(ध) संगठित संस्थाको प्रबन्धपत्र, नियमावली, पछिल्लो वर्षको लेखापरीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाव, लेखापरीक्षण प्रतिवेदन निरीक्षण गर्न पाईने समय र स्थान,
(न) निष्काशन हुने धितोपत्र प्रत्याभूति गरेको भए सो को विवरण,
(प) शेयर सूचीकरण गराउने सम्बन्धी व्यवस्था,
(फ) संगठित संस्थाको कारोबारमा असर पर्ने कुनै विवाद/मुद्दा मामिला भए सो को विवरण,
(ब) धितोपत्र खरीद गर्न चाहने आवेदकले पालना गर्नुपर्ने मूख्य कुराहरु,
(भ) आफ्नो हक अन्य व्यक्तिलाई हस्तान्तरण गर्ने गरी मनोनयन गरेको अवस्थामा पालाना गर्नुपर्ने कुराहरु,
(म) संगठित संस्थाको लेखापरीक्षक, कम्पनी सचिव, वित्तीय विवरण प्रक्षेपण गर्ने विशेषज्ञ, प्रक्षेपित विवरणको प्रक्षेपण/अनुमानको आधार तथा तरिका बारे पुनरावलाकेन गरी सन्तुष्ट भएको राय व्यक्त गर्ने विशेषज्ञ, "हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था तथा विवरणहरु" तयार गर्ने विशेषज्ञ तथा निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको नाम, ठेगाना उल्लेख गर्नुपर्ने,
(य) हकप्रद शेयर जारी गर्नुको उद्देश्य,
(र) हकप्रद शेयर बिक्री खुल्ला अवधी,
(ल) हकप्रद शेयर खरीदका लागि दरखास्त पाइने, रकम जम्मा गर्ने र आवेदन बुझाउने स्थानहरुका साथै हकप्रद शेयर खरीदको लागि तयार गरिएको "हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था तथा विवरणहरु" प्राप्त गर्न वा हेर्न सक्ने स्थानहरु,
(व) आफ्नो व्यवसायसँग सम्बन्धित ऐन, नियम, कम्पनी ऐन तथा अन्य नियमन निकायले दिएको निर्देशनहरुको पूर्ण पालना गरेको सम्बन्धमा उद्घोषण,
(श) पछिल्लो ३ वर्षको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम बजार मूल्यका साथै कारोबार भएको संख्या सम्बन्धी विवरण,

(ष) यस "हकप्रद शेयर/ परिपत्र विधिबाट निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था तथा विवरणहरु" मा उल्लेख भएको विवरणहरु तथ्य, पूर्ण छन्, सो मा कुनै फरक परेमा हामी संचालकहरु पूर्णरुपमा जिम्मेवार हुनेछौं भनी सही छाप गर्ने संचालकहरुको नाम, दस्तखत ।

(स) निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको उद्घोषण

हामीलाई निष्काशनकर्ता संगठित संस्था तथा यसका संस्थापक/संचालकहरुले उपलब्ध गराएको विवरण तथा जानकारीहरुको आधारमा यस संस्थाको व्यवस्थापकीय, प्राविधिक र आर्थिक पक्षको विश्लेषणात्मक अध्ययनबाट हामी सन्तुष्ट हुनुको साथै "हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था तथा विवरणहरु" मा लेखिएका आर्थिक विवरणहरु र अन्य जानकारी तथ्यगत, पूर्ण र सही देखिएकोले लगानीकर्ताहरुलाई लगानी सम्बन्धी निर्णय लिन मद्दत पुग्ने कुराप्रति विश्वस्त भई हामीले यो "हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था तथा विवरणहरु" स्वीकृतिका लागि नेपाल धितोपत्र बोर्डमा ऐन र यस नियमावली अनुरुपको योग्यता पुगेको प्रतिबद्धतापत्र (ड्यू डेलिजेन्स् सर्टिफिकेट) प्रस्तुत गरेका छौं ।

नोट : परिपत्र विधिबाट धितोपत्र निष्काशनका सम्बन्धमा उपरोक्त बमोजिम तयार गर्नुपर्ने विवरणहरु हकप्रद शेयर बाहेकका मात्र लागू हुने बाहेक अन्य सबै विवरण समावेश गर्नु पर्नेछ ।

अनुसूची– १०
(नियम १७ को उपनियम (३)तथा नियम २३ को उपनियम (७)संग सम्बन्धित)

....

हकप्रद/परिपत्र विधिबाट निष्काशनको स्वीकृति

..........................मुख्य कार्यालय भएको .... ले रु. ...... (अंकित मूल्य) दरको .... कित्ता .... (धितोपत्रको किसिम) हकप्रद निष्काशन गर्नका लागि तयार गरेको हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी विवरणलाई स्वीकृति प्रदान गरिएको छ।

उपरोक्त विवरणमा उल्लिखित .... (धितोपत्रको किसिम) देहायका शर्तहरु पालना गर्नुपर्ने गरी निष्काशन गर्नुपर्ने छ।

शर्तहरु :

१.

२.

३.

४.

५.

सम्बन्धित पदाधिकारीको

नामः

पदः

दस्तखतः

मितिः

अनुसूची -११
(नियम १९ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

शेयरधनीहरुले आफूले पाएको हक अरु कसैलाई मनोनयन गर्दा सम्बन्धित संगठित संस्था समक्ष दिनुपर्ने निवेदनको ढाँचा

श्री संचालक समिति

....

....

त्यस संगठित संस्थाको प्रति शेयर .... अंकित मूल्यको शेयर संख्या नम्बर .... देखि .... सम्मको मेरो/हाम्रो नाममा कायम रहेको .... कित्ता शेयर वापत प्राप्त हुने .... कित्ता हकप्रद शेयर खरीद गर्ने हक मध्ये .... कित्ता हकप्रद शेयर खरीद गर्न .... बस्ने .... ले खरीद गर्न पाउने गरी मनोनयन गरी पठाएको छु/छौं । निजले मैले/हामीले मनोनयन गरेको संख्यामा हकप्रद शेयर खरिद गर्न संगठित संस्थाले तोकिदिएको प्रकृया पूरा गरी हकप्रद शेयर खरीद गरेमा मेरो/हाम्रो मंजुरी छ पछि मेरो/हाम्रो हकको शेयर अरुले खरीद गर्न पाउने होइन वा मेरो हक मनोनयन गरेको होइन/छैन भनी कही कतै उजुर गर्ने छैन/छैनौं गरे यसै कागजले बदर होस् भनी माथि उल्लिखित शेयर निजले आफ्नो नाममा खरीद गर्न पाउने गरी व्यवस्था गरिदिन अनुरोध गरेको छु /छौं । व्यहोरा सत्य छ झुट्ठो ठहरे कानून बमोजिम सहुँला बुझाउँला ।

हक मनोनयन गरिदिने शेयरधनीको विवरण	मनोनीत व्यक्तिको विवरण
नाम, थरः	नाम, थरः
ठेगानाः	ठेगानाः
वावुको नामः	वावुको नामः
बाजेको नामः	बाजेको नामः
दस्तखतः	दस्तखतः

कार्यालय प्रयोजनको लागि

माथि उल्लिखित हक मनोनयन गरिदिने शेयरधनीको दस्तखत प्रमाणित गर्ने .... लिमिटेडको अधिकारीकोः

नामः

पदः

दस्तखतः

.... लिमिटेडको छाप

अनुसूची– १२
(नियम २४ को उपनियम (२) संग सम्बन्धित)
(सूचिकृत धितोपत्र बिक्री प्रयोजनको लागि)

बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) तयार गर्दा खुलाउनुपर्ने कुराहरु :

(क) संगठित संस्थाको नाम,
(ख) संगठित संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय,
(ग) कारोबार स्थान,
(घ) संगठित संस्थाको संक्षिप्त परिचय र उद्देश्य,
(ङ) शेयर पूँजीको संरचना (अधिकृत, जारी तथा चुक्ता पूँजी)
(च) लिनुपर्ने न्यूनतम शेयर संख्या र दरखास्त साथ पठाउनुपर्ने पेश्की रकम,
(छ) संचालक समितिको बनौट
(ज) शेयर बाँडफाँड सम्बन्धी व्यवस्था,
(झ) शेयर सूचीकरण सम्बन्धी जानकारी ,
(ञ) शेयर खरीद गर्न चाहने शेयरधनीहरुले पालना गर्नुपर्ने मूख्य कुराहरु,
(ट) सम्बन्धित नियमन व्यवस्था तथा नियामक निकायले दिएको निर्देशनहरुको पालना गरेको सम्बन्धी उद्घोषणा,
(ठ) धितोपत्रमा लगानी सम्बन्धी जोखिम
(ड) बिक्री बन्द हुने मिति (छिटो र ढिलोमा)
(ढ) निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको नाम, ठेगाना
(ण) शेयर बिक्री पश्चात संचालक समितिमा प्रतिनिधीत्व परिवर्तन हुने भए सो व्यहोरा,
(त) बोर्डले तोकिदिएका अन्य कुराहरु ।

द्रष्टव्यः अफर डकुमेन्ट बोर्डमा दर्ता गराउँदा सम्बन्धित निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले बोर्ड समक्ष Due Diligence Certificate पेश गर्नुपर्नेछ ।

अनुसूची– १३
(नियम २४ को उपनियम (४) संग सम्बन्धित)
(सूचिकृत नभएको धितोपत्र बिक्री प्रयोजनको लागि)

यस नियमावली बमोजिम धितोपत्रको निष्काशन गर्दा बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) तयार गर्दा देहायको कुराहरु समावेश भएको हुनुपर्नेः

१. संस्थाको नाम,
२. संस्था कुन ऐन अन्तर्गत स्थापित भएको सो कुरा,
३. संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय,
४. कारोबार स्थान,
५. संगठित संस्थाको संक्षिप्त परिचय र उद्देश्य,
६. शेयर पूँजीको संरचना, (अधिकृत, जारी तथा चुक्ता पूँजी)
७. लिनुपर्ने न्यूनतम शेयर संख्या र दरखास्त साथ बुझाउनुपर्ने रकम,
८. निष्काशन बन्द हुने मिति (छिटो र ढिलोमा)
९. निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको नाम, ठेगाना,
१०. बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) तथा दरखास्त प्राप्त गर्ने र बुझाउने स्थान,

११. धितोपत्र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकको उद्घोषण
हामीलाई निष्काशनकर्ता संगठित संस्था तथा यसका संस्थापक/संचालकहरुले उपलब्ध गराएको विवरण तथा जानकारीहरुको आधारमा यस संस्थाको व्यवस्थापकीय, प्राविधिक र आर्थिक पक्षको विश्लेषणात्मक अध्ययनबाट हामी सन्तुष्ट हुनुको साथै बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) मा लेखिएका आर्थिक विवरणहरु र अन्य जानकारी तथ्यगत, पूर्ण र सही देखिएकोले लगानीकर्ताहरुलाई लगानी सम्बन्धी निर्णय लिन मद्दत पुग्ने कुराप्रति विश्वस्त भई हामीले यो बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) स्वीकृतिका लागि नेपाल धितोपत्र बोर्डमा ऐन र यस नियमावली अनुरुपको योग्यता पुगेको प्रतिबद्धतापत्र (ड्यू डेलिजेन्स् सर्टिफिकेट) प्रस्तुत गरेका छौं ।

१२. संचालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्व सम्बन्धी व्यवस्था
संचालक समितिको संरचना, संचालकहरुको योग्यता र प्रतिनिधित्व तथा संचालक हुनको लागि लिनुपर्ने न्यूनतम शेयर संख्या सम्बन्धी व्यवस्था उल्लेख हुनुपर्ने ।

१३. धितोपत्रबिक्री गर्नुको उद्देश्य

१४. धितोपत्रको बाँडफाँड, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरण सम्बन्धी विवरणः
(क) अत्यधिक माग वा न्यून माग भएको अवस्थामा बाँडफाँडको प्रकृया,
(ख) अत्यधिक माग भएको वा बाँडफाँड नभएको अवस्थामा फिर्ता भुक्तानी सम्बन्धी व्यवस्था,
(ग) निवेदन साथ प्राप्त रकमको फिर्ता भुक्तानीमा ढिलाई भएमा दिइने व्याजदर,
(घ) धितोपत्रको बाँडफाँड तथा प्रमाणपत्र जारी सम्बन्धी प्रकृया र समयावधी,
(ङ) संगठित संस्थाले निष्काशन तथा बिक्री गरिने धितोपत्रहरु प्रचलित ऐन, नियम अनुसार सहज खरीद, बिक्री वा विनिमय हुन सक्ने गराउनका लागि गरिने व्यवस्था सम्बन्धी विवरण ।

१५. आवेदन दिंदा ध्यान दिनुपर्ने कुराहरुः
(क) धितोपत्रवालाको अधिकार तथा प्रतिबन्धात्मक व्यवस्थाहरु जस्तै मताधिकार, लाभांश, हकप्रद शेयर, धितोपत्रवालाको अधिकारमा परिवर्तन गर्ने प्रकृया तथा धितोपत्रको खारेजी आदी सम्बन्धी विवरण,
(ख) नियमावली, प्रबन्धपत्र प्राप्त गर्ने वा हेर्न सक्ने ठाउँ, बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) प्राप्त गर्ने वा हेर्ने सक्ने ठाउँ, भुक्तानी गर्ने तरिका, लिनुपर्ने न्यूनतम धितोपत्र संख्या र सो भन्दा माथि लिने भएमा कुन गुणाङ्कमा लिन सक्ने हो सो सम्बन्धी विवरण,

(ग) आवेदन दिंदा पालना गर्नुपर्ने शर्त बन्देजहरु जस्तै एक भन्दा बढी दरखास्त दिन नपाइने, लगानीकर्ताको पहिचानको लागि नागरिकता/जन्मदर्ताको प्रमाणित प्रमाणपत्रको प्रतिलिपि पेश गर्नुपर्ने वा धितोपत्र दलाल व्यवसायीले दिएको ग्राहकको परिचय नम्बर र सम्बन्धित व्यवसायीको नाम खुलाउनुपर्ने र बैंक खाता मार्फत कारोबार गरिनुपर्ने जस्ता पक्षहरु,

१६. गुनासो सुन्ने र समाधान गर्ने प्रकृया

निष्काशन सम्बन्धमा लगानीकर्ताहरुको गुनासा सुन्न र समाधानका लागि व्यवस्था गरी सो बारे बिक्री प्रस्ताव (अफर डकुमेन्ट) मा उल्लेख गर्नुपर्ने ।

१७. बोर्डले समय समयमा तोकेको अन्य जानकारी

अनुसूची– १४
(नियम २६ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

त्रैमासिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्नुपर्ने विवरण

१. **वित्तीय विवरण**

(क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण ।

(उक्त विवरणमा गत वर्ष र यस वर्षको सोही अवधिको तुलनात्मक विवरण, सम्बन्धित पक्ष (related party) बीच भएको कारोबार सम्बन्धी विवरण समेत खुलाउनुपर्ने)

स्पष्टीकरणः यस खण्डको प्रयोजनको लागि "सम्बन्धित पक्ष" भन्नाले कुनै संगठित संस्थाको कार्यकारी अधिकृत वा संचालकको रुपमा रहेको व्यक्ति वा आधारभूत शेयरधनी, निजको एकाघर परिवारको सदस्य सम्झनुपर्छ र सो शव्दले संगठित संस्थाको कार्यकारी अधिकृत वा संचालक वा आधारभूत शेयरधनीले ३० प्रतिशत वा सो भन्दा बढी मताधिकार हुने गरी शेयर स्वामित्व ग्रहण गरेको कम्पनी वा संगठित संस्थालाई समेत जनाउँछ ।

(ख) न्यूनतम रुपमा प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु जस्तैः प्रति शेयर आम्दानी, P/E ratio, प्रति शेयर नेटवर्थ, प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य, तरलता अनुपात सम्बन्धी विवरण ।

२. **व्यवस्थापकीय विश्लेषण**

(देहायको कुराहरु समेत खुलेको संगठित संस्थाको व्यवसायको विकास सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा उल्लेख गर्नुपर्ने)

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्बन्धी विवरण,

(ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण,

(ग) विगतको अनुभवबाट, संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदी भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण ।)

३. **कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण**

देहाय अनुसारको मुद्दा दायर भएको भए, मुद्दा दायर भएको मिति, विषय, मुद्दा दायर भएको संस्थापक वा संचालकको नाम र सम्भाव्य कानूनी उपचार सम्बन्धी विवरण समावेश गरिनुपर्नेः

(क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए,

(ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौज्दारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए,

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए,

४. **संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण**

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा

(ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कूल दिन तथा कारोबार संख्या ।

५. **समस्या तथा चुनौती**

संगठित संस्थाले बहन गर्नुपरेको समस्या तथा चुनौति स्पष्ट रुपमा उल्लेख गर्नुपर्ने र उक्त समस्या तथा चुनौतीलाई संगठित संस्थाको आन्तरिक र वाह्य भनी बर्गिकरण गरी त्यस्तो समस्या तथा चुनौती समाधान गर्न व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेको रणनीती सम्बन्धी विवरण ।

६ **संस्थागत सुशासन**

संस्थागत सुशासन अभिबृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरण ।

७. **सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष/कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण**

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझे सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।

अनुसूची–१५
(नियम २६ को उपनियम (२) संग सम्बन्धित)

वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्नुपर्ने विवरण

१. **संचालक समितिको प्रतिवेदन**
संचालक समितिको प्रतिवेदनमा प्रचलित कानून बमोजिम खुलाउनुपर्ने विवरणहरु समावेश गरिएको हुनुपर्ने ।

२. **लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन**

३. **लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण**
वासलात, नाफा नोक्सान, नगद प्रवाह विवरण तथा सम्बन्धित अनुसूचीहरु

४. **कानुनी कारबाही सम्बन्धी विवरण**
देहाय अनुसारको मुद्दा दायर भएको भए, मुद्दा दायर भएको मिति, विषय, मुद्दा दायर भएको संस्थापक वा संचालकको नाम र सम्भाव्य कानूनी उपचार सम्बन्धी विवरण समावेश गरिनुपर्नेः

(क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए,

(ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौज्दारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए,

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए,

५. **संगठित संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण**

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा

(ख) गत वर्षको प्रत्येक त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम र अन्तिम मूल्यका साथै कुल कारोबार शेयर संख्या र कारोबार दिन ।

६. **समस्या तथा चुनौती**
संगठित संस्थाले बहन गर्नुपरेको समस्या तथा चुनौति स्पष्ट रुपमा उल्लेख गर्नुपर्ने र उक्त समस्या तथा चुनौतीलाई संगठित संस्थाको आन्तरिक र वाह्य भनी बर्गिकरण गरी त्यस्तो समस्या तथा चुनौती समाधान गर्न व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेको रणनीती सम्बन्धी विवरण ।

७. **संस्थागत सुशासन**
संस्थागत सुशासन अभिबृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरण ।

अनुसूची– १६
(नियम २६ को उपनियम (५) संग सम्बन्धित)
विशेष घटना वा परिस्थिति सम्बन्धी विवरण

क.सं	**तुरुन्तै जानकारी गराउनु पर्ने घटनाहरु**
१	संगठित संस्थाको विनियममा संशोधन भएमा
२	तात्विक असर पर्ने व्यवसायिक सम्झौता (Material Business Agreement)
३	तात्विक असर पर्ने व्यवसायीक सम्झौता (Material Business Agreement) को समाप्ती
४	तात्विक असर पार्ने सम्पत्ति (Material Assets) खरीद/विक्री सम्बन्धी विवरण
५	कुनै वित्तीय दायित्व, जमानत वा अन्य सम्भावित दायित्व सम्बन्धी विवरण
६	व्यवसाय/सेवाबाट वर्हिगमन सम्बन्धी विवरण
७	सम्पत्तिको पुर्नमूल्यांकन सम्बन्धी विवरण
८	लेखापरिक्षक परिवर्तन भएमा
९	संगठित संस्थाको संचालक वा उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतको परिवर्तन भएमा
१०	संगठित संस्थाको नियन्त्रणमा परिवर्तन भएमा
११	शेयरपूँजीको स्वामित्व संरचना परिवर्तन भएमा
१२	व्यवसायको प्रकृति परिवर्तन भएमा
१३	लाभांश घोषणा वा पूँजी संरचना परिवर्तन भएमा
१४	शेयरवालाको अधिकारमा तात्विक असर पर्ने गरी हेरफेर भएमा
१५	प्रतिफलको लागि शेयर निष्काशन गरेमा
१६	संगठित संस्थाले दायर गरेको वा संगठित संस्था विरुद्ध दायर भएको मुद्दा
१७	संगठित संस्थाबाट जारी गरिएको सूचना
१८	पूर्व घोषित वित्तीय विवरणहरु त्रुटी भएमा
१९	ठेगाना परिवर्तन भएमा
२०	व्यवसाय संचालन हुन नसक्ने वा खारेजी
२१	नामसारी दाखिल खारेज बन्द
२२	कुनै असामान्य घटना र संगठित संस्थामा परेको असर
२३	आर्थिक वर्ष समाप्त भएको छ महिना समाप्त भैसक्दा पनि वार्षिक साधारण सभा नभएमा
२४	सूचिकरण खारेज भएको सूचना वा सूचिकरण हुन आवश्यक कुरा पुरा गर्न नसकेमा
२५	संगठित संस्थाको शेयरको मूल्यमा तात्विक प्रभाव पार्ने त्यस्तै अन्य कुनै घटना

द्रष्टव्यः संगठित संस्थाको विशेष घटना वा परिस्थिति सम्बन्धी विवरणमा उल्लिखित बुँदाहरु बारे जानकारी गराउँदा देहायका विवरणहरु समेत समावेश गरिएको हुनुपर्नेछः

१. **संगठित संस्थाको विनियममा संशोधन भएमा**

संगठित संस्थाले आफ्नो प्रबन्धपत्र, नियमावली वा अन्य विनियमहरुमा संशोधन गरेमा देहाय सहितको जानकारी दिनुपर्नेः

(क) संशोधन लागू हुने मिति

(ख) संशोधनको प्रति,

(ग) अन्य तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

२. **तात्विक असर पर्ने व्यवसायिक सम्झौता** (Material Business Agreement)

संगठित संस्थाले तात्विक असर पर्ने सम्झौता गरेमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) सम्झौता भएको मिति,

(ख) सम्झौताका पक्षहरुको परिचय,

(ग) सम्झौताका महत्वपूर्ण शर्तहरु,

(घ) सम्झौतको प्रति पेश गर्नुपर्ने र

(ङ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

३. **तात्विक असर पर्ने व्यवसायीक सम्झौता** (Material Business Agreement) **को समाप्ती**

संगठित संस्थाको तात्विक असर पर्ने सम्झौता समाप्त गरिएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) सम्झौता समाप्त गरिने मिति,

(ख) सम्झौताका पक्षहरुको परिचय,

(ग) सम्झौताका महत्वपूर्ण शर्तहरुको संक्षिप्त विवरण,

(घ) सम्झौता समाप्त गरिनुको कारण,

(ङ) अवधि भन्दा अगाडि नै सम्झौता समाप्ति गरिने कारणबाट संगठित संस्थाले कुनै जरीवाना व्यहोर्नु पर्ने भएमा सो सम्बन्धी विवरण,

(च) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

४. **तात्विक असर पार्ने सम्पत्ति** (Material Assets) **खरीद/बिक्री सम्बन्धी विवरण**

संगठित संस्था वा यस्को सहायक कम्पनीले सामान्य व्यवसायको सिलसिलामा बाहेक तात्विक असर पार्ने सम्पत्ति (Material Assets) खरीद/बिक्री गरेमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) सम्पत्ति खरीद/बिक्री गर्ने प्रस्तावको प्रति,

(ख) कारोबार सम्पन्न हुने मिति,

(ग) खरीद/बिक्री गरिने सम्पत्तिको संक्षिप्त विवरण,

(घ) संगठित संस्थाले सम्पत्ति खरीद/बिक्री गरेको व्यक्ति/संस्थाको परिचय, त्यस्तो व्यक्ति/संस्थासँग संगठित संस्था वा त्यसको संचालक वा उच्च स्तरिय अधिकृतको कुनै सम्बन्ध भए तत्सम्बन्धी विवरण,

(ङ) सम्पत्ति खरीद/बिक्री गर्दा कुनै सहुलियत दिएको/लिएको भए तत्सम्बन्धी विवरण,

(च) कुनै सम्झौता गरिएको भए सो को प्रति,

(छ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

५. **कुनै वित्तीय दायित्व, जमानत वा अन्य सम्भावित दायित्व सम्बन्धी विवरण**

संगठित संस्थाले कुनै तात्विक वित्तीय दायित्व बहन गर्नुपरेमा, जमानत बसेमा वा त्यस्तो रुपको अन्य कुनै सम्भावित दायित्व लिनुपरेको भएमा देहाय अनुसार जानकारी दिनुपर्नेः

(क) संगठित संस्थाले तात्विक वित्तीय बहन गर्नुपरेको भए सो को मिति,

(ख) खण्ड (क) मा उल्लेखित दायित्व सृजना भएको व्यहोराको संक्षिप्त विवरण, त्यसमा गरिएको सम्झौता, दायित्वको रकम र भुक्तानीका शर्तहरु सम्बन्धी जानकारी,

(ग) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

६. **व्यवसाय/सेवाबाट वहिर्गमन सम्बन्धी विवरण**

(क) व्यवसाय/सेवाबाट वहिर्गमन गर्न लाग्ने अनुमानित कुल रकम,

(ख) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

७. सम्पत्तिको पुर्नमूल्यांकन सम्बन्धी विवरण

संगठित संस्थाले सम्पत्तिको कूल किताबी मूल्यको १० प्रतिशत भन्दा बढी हुने गरी सम्पत्तिको पुर्नमूल्यांकन गर्ने भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्ने :

(क) पुर्नमूल्यांकन हुने सम्पत्तिको विवरण,
(ख) पुर्नमूल्यांकन गरिने प्रस्तावको प्रति र सो पारित भएको मिति,
(ग) पुर्नमूल्यांकन गरिनुको कारण र नयाँ मूल्य निर्धारण सम्बन्धी प्रकृया,
(घ) सम्पत्तिको पुर्नमूल्यांकन अगाडी र पछाडिको किताबी मूल्य
(ङ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

८. लेखापरीक्षकको परिवर्तन भएमा

संगठित संस्थाको लेखापरिक्षकको परिवर्तन भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) अघिल्लो लेखापरिक्षकको नाम, ठेगाना,
(ख) नयाँ लेखापरिक्षकको नाम, ठेगाना र नियुक्ति मिति,
(ग) लेखापरीक्षक परिवर्तन गर्नु परेको कारण,
(घ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

९. संगठित संस्थाको संचालक वा उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृत परिवर्तन भएमा

संगठित संस्थाको संचालक वा उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतहरुको नियुक्ति वा अलग भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्ने :

(क) संचालक वा उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतको नाम, ठेगाना,
(ख) संचालक वा उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतहरुको नियुक्ती वा तिनीहरु अलग भएको मिति,
(ग) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

१०. संगठित संस्थाको नियन्त्रणमा भएको परिवर्तनहरु :

यदि संगठित संस्थाको नियन्त्रणमा परिवर्तन भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनु पर्नेः

(क) त्यस्तो नियन्त्रणमा लिने व्यक्ति वा संस्थाको परिचय
(ख) नियन्त्रणमा परिवर्तन गराउने कारोबारको विवरण र मिति
(ग) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

११. शेयर पूँजी स्वामित्व वा संरचना परिवर्तन भएमा :

संगठित संस्थाले जारी गरेको कुल साधारण शेयरको ५ प्रतिशत वा सो भन्दा बढी शेयर एकै शेयरवालाले खरीद गरेमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) खरीद गर्ने शेयरवालाको नाम, ठेगाना,
(ख) खरीद गरिएको शेयर संख्या र रकम,
(ग) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

१२. व्यवसायको प्रकृति परिवर्तन भएमा :

संगठित संस्था वा त्यस संस्थाको सहायक कम्पनीको व्यवसायको प्रकृतिमा परिवर्तन गर्ने प्रस्ताव गरिएमा वा सहायक कम्पनीमा रहेको स्वामित्व पूर्ण वा आंशिक रुपमा हस्तान्तरण गर्ने प्रस्ताव गरिएमा वा अन्य कुनै संगठित संस्थाको बहुमत स्वामित्व खरीद गर्ने भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनु पर्नेः

(क) परिवर्तनको प्रकृति
(ख) स्वामित्व प्राप्त गर्ने वा हस्तान्तरण गर्ने प्रस्तावको प्रति,
(ग) संलग्न पक्षको परिचय
(घ) खरीद/बिक्रीको लागि कुनै सहुलियत दिएको वा लिएको भए सो सम्बन्धी विवरण,
(ङ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

१३. लाभांश घोषणा वा पूँजी संरचना परिवर्तन भएमा :

संगठित संस्थाले अन्तिम लाभांश, अन्तरीम लाभांश वा हकप्रद शेयर बाँडफाँड, बोनस शेयर घोषणा गर्ने भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) संचालक समितिको निर्णय र मिति,
(ख) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

१४ शेयरवालाको अधिकारमा तात्विक असर पर्ने गरी हेरफेर भएमा :

संगठित संस्थाले जारी गरेको शेयरको प्रकृति अनुसार कुनै शेयर वर्गको अधिकारमा कुनै तात्विक असर पर्ने गरी हेरफेर भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनु पर्नेः

(क) हेरफेर भएको मिति,

(ख) हेरफेर गरिएको वर्ग,

(ग) त्यस्तो हेरफेर गरिएको कारणले उक्त शेयरधनीको अधिकारमा हुने प्रभाव,

(घ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

१५. प्रतिफलको लागि शेयर निष्काशन गरेमाः

नगदको सट्टा कसैलाई प्रतिफल स्वरुप शेयर जारी गरिएको भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) प्रतिफल स्वरुप शेयर प्राप्त गर्ने पक्षको परिचय,

(ख) निष्काशित शेयर वापत प्राप्त सम्पत्ति/सेवाको विवरण,

(ग) शेयर निष्काशन सम्बन्धमा सम्झौता भएको भए सो को मिति र प्रमुख शर्तहरु,

(घ) त्यस्तो सम्पत्ति/सेवाको मूल्य,

(ङ) अन्य कुनै तात्विक सूचना वा जानकारी भए सो ।

१६. संगठित संस्थाले दायर गरेको वा संगठित संस्था विरुद्द दायर भएको मुद्दा :

संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए वा संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौज्दारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए सो वा कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए सो सम्बन्धी विवरण । उल्लिखित विवरणहरु दिंदा मुद्दा दायर भएको मिति, के का लागि मुद्दा दायर भएको, मुद्दा दायर भएको संस्थापक वा संचालकको नाम र सम्भाव्य कानूनी उपचार सम्बन्धी विवरण समावेश गरिनुपर्ने ।

१७. संगठित संस्थाबाट जारी गरिएको सूचनाः

संगठित संस्थाले संस्थाको धितोपत्रको मूल्यमा प्रभाव पार्ने कुनै आर्थिक, वित्तीय, व्यवस्थापन र प्राविधिक तथ्यांक, सूचना वा विवरण जारी गरिएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) सूचना जारी गरिएको मिति

(ख) जारी गरिएको सूचनाको विवरण,

१८. पूर्व घोषित वित्तीय विवरणहरु त्रुटी भएमा :

संगठित संस्थाले पहिले जारी गरेको कुनै वित्तीय विवरण भन्दा फरक ठानेमा, एक वा एकभन्दा बढि वर्ष वा अन्तरीम अवधिको वित्तीय विवरणमा त्रुटि भएको महशुश गरेमा संगठित संस्थाको वित्तीय विवरण वास्तविक नभएको निष्कर्षमा पुगेको मिति र सो निष्कर्ष पुग्नुको संक्षिप्त विवरण ।

१९. ठेगाना परिवर्तन :

संगठित संस्थाले आफ्नो रजिष्टर्ड कार्यालय रहेको ठेगाना, टेलिफोन नम्बर, फ्याक्सा नम्बर, मुख्य कार्यालय वा जहाँ धितोपत्र अभिलेख राखिएको छ परिवर्तन भएमा नयाँ ठेगाना जानकारी गराउनु पर्नेछ ।

२०. व्यवसाय संचालन हुन नसक्ने वा खारेजीः

संगठित संस्थाको व्यवस्थापनले संगठित संस्थाको सुचारु संचालन हुन नसक्ने अवस्थामा पुगेको वा संगठित संस्था खारेज गर्नुपर्ने निष्कर्षमा पुगेको अवस्थामा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) उक्त प्रकारको निष्कर्षमा पुगेको मिति,

(ख) त्यस्तो निष्कर्ष लिनुको कारण,

(ग) यदि कुनै कारबाही शुरु गरिने भएमा तत्सम्बन्धी विवरण ।

२१. नामसारी दाखिल खारेज बन्दः

संगठित संस्थाले धितोपत्रको दाखिल खारेज बन्द गर्ने वा हस्तान्तरण वा नविकरण वा एकीकरण वा विभाजन गर्ने भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) नामसारी दाखिल खारेज बन्द हुने सम्बन्धमा गरिएको निर्णय र लागू हुने मिति,

(ख) त्यस्तो निर्णय गर्नुको कारण,

(ग) यसरी बन्द गरिने अवधि ।

२२. **कुनै असामान्य घटना र उक्त घटनाबाट संगठित संस्थामा परेको प्रभाव :**

संगठित संस्थाले आफ्नो व्यवसाय प्राकृतिक प्रकोप, दुर्घटना, तालाबन्दि तथा अन्य कुनै असामान्य कारणबाट बन्द गर्ने भएमा देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्नेः

(क) त्यस्तो घटनाको कारणले व्यवसाय बन्द गर्ने मिति

(ख) व्यवसाय बन्द गर्नुपर्ने मुख्य घटना

(ग) व्यवस्थापनको धारणा ।

२३. **आर्थिक वर्ष समाप्त भएको छ महिनाभित्र साधारण सभा हुन नसकेमा :**

यदि आर्थिक वर्ष समाप्त भएको छ महिनाभित्र संगठित संस्थाले साधारण सभा गर्न नसकेमा साधारण सभा गर्न नसकेको परिस्थितिको बारेमा जानकारी गराउनु पर्नेछ ।

२४. **सूचिकरण खारेजी वा सूचीकरणका लागि योग्यता नपुगेमा सूचना गर्नेपर्नेः**

धितोपत्र विनिमय बजारले संगठित संस्थाको सूचिकरण खारेज गरेमा वा संगठित संस्थाले लगातार रुपमा सूचिकरणका लागि तोकिएका शर्तहरुको पालना गर्न नसकेमा संगठित संस्थाले देहाय सहितको जानकारी गराउनुपर्ने :

(क) सूचिकरण खारेज हुने मिति र धितोपत्र बजारको नाम,

(ख) सूचिकरण खारेजी हुने कारण वा कुन शर्त पूरा गर्न नसकेको हो सो सम्बन्धी विवरण,

(ग) व्यवस्थापनको धारणा ।

२५. **संगठित संस्थाको शेयरको मूल्यमा तात्विक प्रभाव पार्ने त्यस्तै अन्य कुनै घटनाः**

माथि उल्लिखित घटना बाहेक अन्य त्यस्तो घटना जसले संगठित संस्थाको धितोपत्रको मूल्यलाई तात्विक असर पार्छ सो सम्बन्धी विवरण ।

●●●