

## قابل توجه کلیه نهادهای مالی و متقاضیان عاملیت تامین مالی جمعی

در سال‌های اخیر، رشد فین‌تک‌ها، مدل‌های ارائه‌ی خدمات مالی را دگرگون نموده و روش‌های نوینی برای تامین منابع از عموم در بستر اینترنت به وجود آورده است. یکی از روش‌های مهم تامین مالی نوین پروژه‌ها و کسب و کارها، تامین مالی جمعی (crowd funding) است که این روزها مورد استقبال زیادی قرار گرفته است. در ایران نیز ظهور سکوه‌ای تامین مالی جمعی، به عنوان زیرساخت جذب سرمایه کسب و کارهای داخلی، می‌تواند نوید بخش توسعه فضای کارآفرینی و نوآوری به عنوان یکی از مهمترین برنامه‌های اقتصادی-راهبردی کشور باشد.

بر همین اساس، در خصوص فعالیت سکوه‌ای تامین مالی جمعی در ایران، مطابق تفاهم‌نامه بین وزارت اقتصاد و امور دارایی، وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی، وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات و معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری، دستورالعمل تامین مالی جمعی در شورای عالی بورس و اوراق بهادار مصوب و کارگروه ارزیابی برای پیشبرد امور تشکیل شد. در این راستا، جلسات کارگروه ارزیابی در خصوص موضوعاتی مانند حداقل الزامات قرارداد بین ارکان، نحوه ارائه گزارشات دوره‌ای، کارمزد خدمات، نحوه ارزیابی طرح‌ها، چارچوب فرایندها و نحوه‌ی رسیدگی به درخواست‌ها، اعتبار سنجی متقاضیان اخذ مجوز فعالیت و نحوه مشارکت تامین کنندگان برگزار گردید و مصوباتی از قبیل موارد ذیل در پی داشت:

۱. حداقل الزامات مدل کسب و کار عامل (پیوست ۱)

۲. نحوه ارائه گزارشات دوره‌ای توسط متقاضی (پیوست ۲)

۳. حداقل سرمایه ثبتی متقاضیان عاملیت تامین مالی جمعی باید ۵۰۰ میلیون ریال باشد.

در حال حاضر، مطابق ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۲۲ مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۱ سازمان بورس و اوراق بهادار (پیوست ۳) در خصوص شرایط نهادهای مالی مجاز به فعالیت در زمینه تامین مالی جمعی، نهادهای مالی می‌توانند درخواست خود را برای بررسی احراز شرایط و تغییر اساسنامه برای فعالیت در این حوزه به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه نمایند.

بدینوسیله به اطلاع می‌رساند، متقاضیان دریافت موافقت اصولی فعالیت تامین مالی جمعی می‌توانند جهت دریافت مجوز، درخواست خود را به همراه مدارک و مستندات مربوطه از جمله اطلاعات ثبتی شرکت، سهامداران، مشخصات و سوابق تحصیلی و شغلی اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل و مدل کسب و کار، در سامانه [cf.ifb.ir](http://cf.ifb.ir) ثبت نمایند. همچنین دبیرخانه کارگروه ارزیابی تامین مالی جمعی به نشانی الکترونیکی [cf@ifb.ir](mailto:cf@ifb.ir) و شماره تماس ۰۲۱-۴۲۱۵۰۱۵۰ آماده پاسخگویی به سوالات در این زمینه می‌باشد.

حسین نظام دوست

دبیر کارگروه ارزیابی تامین مالی جمعی



## سرفصل‌های مدل کسب و کار عاملین تامین مالی جمعی

- تشریح حوزه فعالیت
- بازار هدف
- استراتژی‌های مربوط به روش ارزیابی طرح‌ها، اطلاع رسانی، بازاریابی و مشاوره
- روش درآمدزایی (ترکیبی از کارمزد معاملات، کمیسیون+سهام+کارمزد سایر خدمات)
- مزیت رقابتی (اختیاری): (در مقایسه با رقبای اصلی در این بازار، ایده و کسب و کار شما دارای چه مزیت رقابتی منحصر بفردی می باشد که به سختی قابل نسخه برداری بوده رقابت با شما را مشکل می سازد؟)
- شرکای کلیدی
- عوامل ریسک، نحوه برخورد با آن و شیوه مدیریت ریسک
- نحوه مدیریت تضاد منافع (عامل با خود، عامل با متقاضی، عامل با تامین کنندگان)
- نحوه نظارت بر حسن اجرای قرار داد متقاضی

## پیوست (۲)

### نحوه ارائه گزارشات دوره‌ای توسط متقاضی

با عنایت به ماده (۲۲) "دستورالعمل تامین مالی جمعی" و مصوبه مورخ ۹۷/۱۲/۲۵ کارگروه ارزیابی؛ متقاضیان تامین مالی جمعی موظف‌اند گزارش پیشرفت فیزیکی و ریالی طرح (طرح‌های) خود را با توجه به موارد زیر تهیه کنند و از طریق سکوی عامل به اطلاع عموم برسانند:

گزارش‌های دوره‌ای با توجه به حد نصاب میزان سرمایه مورد نیاز طرح‌ها از حداکثر مبلغ مصوب هر طرح طبق ماده ۹ دستورالعمل تامین مالی جمعی (۲۰ میلیارد ریال برای هر طرح)، در سه سطح زیر تهیه و در زمانبندی‌های مورد نظر و اعلامی، ارائه شود:

۱. از صفر تا ۱۵٪ حداکثر مبلغ مصوب، تکمیل جداول ذیل، (اعلام وضعیت ریالی و فیزیکی طرح‌ها)
  ۲. از ۱۵٪ تا ۵۰٪ حداکثر مبلغ مصوب، علاوه بر تکمیل جداول ذیل، ارائه صورت‌های مالی (حسابرسی نشده)
  ۳. از ۵۰٪ تا ۱۰۰٪ حداکثر مبلغ مصوب، علاوه بر تکمیل جداول ذیل، ارائه صورت‌های مالی (حسابرسی شده)
- همچنین متقاضیان می‌توانند علاوه بر موارد بالا، گزارشات تکمیلی خود را در قالب فایل‌های چند رسانه‌ای نیز ارائه نمایند.

### وضعیت ریالی طرح (پیش‌بینی شده و واقعی)

شرح	دوره اول	دوره دوم	دوره سوم	دوره چهارم	دوره پنجم	دوره ششم
پیشرفت ریالی پیش‌بینی شده						
پیشرفت ریالی تجمعی پیش‌بینی شده						
هزینه‌های واقعی						
هزینه‌های واقعی تجمعی						

• ارقام به میلیون ریال است.

### وضعیت فیزیکی طرح (پیش‌بینی شده و واقعی)

شرح	دوره اول	دوره دوم	دوره سوم	دوره چهارم	دوره پنجم	دوره ششم
پیشرفت فیزیکی پیش‌بینی شده						
پیشرفت فیزیکی تجمعی پیش‌بینی شده						
پیشرفت فیزیکی واقعی						
پیشرفت فیزیکی واقعی تجمعی						

• ارقام به درصد است.

## ابلاغیه

شماره ابلاغیه: ۱۳۹۷/۱۲/۸-۱۲۰۲۰۱۲۲

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی و مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ فهرست نهادهای مالی مجاز به فعالیت در زمینه تأمین مالی جمعی و ضوابط مربوط به نحوه انجام فعالیت آنها

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی، مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان و کارگروه ارزیابی

با احترام؛

به استحضار می‌رساند؛ در راستای اجرای تبصره ۳ ماده ۴ دستورالعمل تأمین مالی جمعی، فهرست نهادهای مالی مجاز به فعالیت در زمینه تأمین مالی جمعی و ضوابط مربوط به نحوه انجام فعالیت آنها در پانصد و پنجاه و چهارمین جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۱ به شرح زیر به تصویب رسید:

### ۱- فهرست نهادهای مالی مجاز

شرکت‌های تأمین سرمایه، کارگزاری و شرکت‌هایی که موضوع فعالیت اصلی آنها سبدگردانی یا مشاور سرمایه‌گذاری است؛

### ۲- ضوابط نحوه انجام فعالیت

۱-۲- عبارت "فعالیت در زمینه تأمین مالی جمعی با رعایت مقررات مربوطه و اخذ مجوزهای لازم" به موضوع فعالیت فرعی

اساسنامه نهادهای مالی موضوع بند (۱) که متقاضی ارائه خدمات مربوطه هستند، اضافه شود؛

۲-۲- صدور تأییدیه تغییر اساسنامه نهادهای مالی در راستای اجرای این مصوبه منوط به احراز شرایط زیر می‌باشد:

۱-۲-۲- تأمین حداقل سرمایه متناسب با مجوزهای اخذ شده طبق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار (سرمایه ثبت و

پرداخت شده)؛

۲-۲-۲- عدم وجود زیان انباشته طی دو سال مالی اخیر مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده؛

۳-۲-۲- اظهارنظر حسابرس درخصوص صورت‌های مالی سال مالی اخیر شرکت مردود یا عدم اظهارنظر نباشد؛

۴-۲-۲- نداشتن سابقه محکومیت انضباطی قطعی موثر برای نهاد مالی، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره آن طبق

مقررات مرتبط؛

۵-۲-۲- ترکیب سهامداری و صلاحیت حرفه‌ای مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره آن نهاد مالی مورد تأیید سازمان

بورس و اوراق بهادار باشد؛



تاریخ:.....

شماره:.....

۳-۲- هرگونه استفاده مستقیم یا غیرمستقیم از وجوه حاصل از فعالیت تأمین مالی جمعی در سایر فعالیتهای نهادهای مالی به هر نحو ممنوع خواهد بود؛

۴-۲- هرگونه اعطای اعتبار توسط شرکتهای کارگزاری به تأمین کنندگان فعالیت تأمین مالی جمعی ممنوع می‌باشد؛

۵-۲- فعالیتهای حوزه تأمین مالی جمعی طبق نظر کارگروه ارزیابی باید به طور کامل از دیگر فعالیتهای عملیاتی نهاد مالی قابل تفکیک باشد؛

۶-۲- حسابرس مستقل و بازرس قانونی در زمان رسیدگی سالانه به صورتهای مالی نهاد مالی، باید درخصوص رعایت یا عدم رعایت مقررات و الزامات مربوط به فعالیت تأمین مالی جمعی توسط نهاد مالی، به صورت جداگانه اظهارنظر صریح نماید؛

۷-۲- کارگروه ارزیابی نیز موظف است قبل از اعطای موافقت اصولی به عامل، علاوه بر رعایت سایر مقررات، از احراز شرایط زیر توسط نهاد مالی اطمینان حاصل نماید:

۱-۷-۲- مفاد بندهای ۲-۲، ۳-۲، ۴-۲، ۵-۲ این مصوبه؛

۲-۷-۲- برخورداری از نصابهای لازم درخصوص نسبت‌های کفایت سرمایه طبق مقررات مرتبط؛

۳-۷-۲- تشکیل واحد نظارت در شرکت کارگزاری متقاضی طبق مقررات دستورالعمل کنترل‌های داخلی شرکتهای کارگزاری و معرفی مسئول آن واحد طبق مقررات دستورالعمل مزبور به سازمان بورس و اوراق بهادار.

محمد رضا معتمد

مدیر نظارت بر نهادهای مالی

محمد عطایی

مدیر نظارت بر کارگزاران

رونوشت:

- اعضای محترم هیأت مدیره سازمان جهت استحضار؛