

ابلاغیه شماره ۴ مصوبات کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی

به اطلاع عاملین مجاز تأمین مالی جمعی، نهادهای مالی و سایر فعالین این حوزه می‌رساند، در راستای اجرای تکالیف مذکور در مواد ۳۹ و ۴۴ دستورالعمل تأمین مالی جمعی مصوب ۱۳۹۷/۰۲/۲۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، «ضوابط اجرایی مواد ۳۹ و ۴۴ دستورالعمل تأمین مالی جمعی» به شرح پیوست، به تصویب کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی رسید.

شاپان ذکر است مفاد این ضوابط (بجز ماده ۳) از ابتدای شهریورماه سال جاری و ماده ۳ ضوابط پیوست از اول آبان‌ماه سال جاری لازم‌الاجرا می‌باشد.

شیم زارع زاده
مدیر کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی

در راستای اجرای تکالیف مذکور در مواد ۳۹ و ۴۴ دستورالعمل تأمین مالی جمعی مصوب ۱۳۹۷/۰۲/۲۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، ضوابط اجرایی مواد ۳۹ و ۴۴ دستورالعمل تأمین مالی جمعی، در ۱۵ ماده و ۲۰ تبصره به شرح زیر، به تصویب کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی (موضوع بند ۱۳ ماده یک دستورالعمل تأمین مالی جمعی) رسید.

۱- تعاریف

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های به‌کاررفته در این ضوابط، به همان مفاهیمی است که در دستورالعمل تأمین مالی جمعی مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۲۵ و قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران آمده است؛ سایر اصطلاحات دارای معانی زیر می‌باشد:

دستورالعمل: دستورالعمل تأمین مالی جمعی مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار.

دبیرخانه کارگروه ارزیابی: واحدی سازمانی در فرابورس ایران به ریاست دبیر کارگروه ارزیابی (موضوع بند د ماده ۱۴ دستورالعمل) است که از این پس به‌اختصار دبیرخانه نامیده می‌شود. این دبیرخانه، در پرونده‌های انضباطی موضوع این ضوابط، به‌عنوان واحد نظارتی و واحد گزارش‌دهنده عمل می‌نماید.

دبیرخانه حقوقی: دبیرخانه‌ای است که تحت نظر مدیریت حقوقی و تطبیق فرابورس ایران تشکیل می‌شود و انجام امور مذکور در تبصره ماده ۶ این ضوابط را بر عهده دارد.

طرح‌های در حال اجرا: منظور طرح‌هایی است که منابع مالی جمع‌آوری‌شده، به متقاضی تخصیص داده شده و هنوز با تأمین‌کنندگان تسویه صورت نگرفته باشد.

تخلف: هرگونه فعل یا ترک فعل عامل که منجر به نقض قوانین و مصوبات شورای عالی بورس و اوراق بهادار، سازمان بورس و اوراق بهادار، کارگروه ارزیابی و فرابورس ایران گردد.

۲- وظایف عامل

ماده ۲: عامل علاوه بر وظایفی که مطابق دستورالعمل به وی محول شده است، دارای وظایف زیر نیز می‌باشد:

- ۱-۲) اجرای ابلاغیه‌ها و مکاتبات کارگروه ارزیابی و دبیرخانه.
 - ۲-۲) حصول اطمینان از اینکه اطلاعات یا سندی که توسط متقاضی برای درخواست ارائه می‌شود، نادرست یا گمراه‌کننده نیست.
 - ۳-۲) حصول اطمینان نسبت به محتوای تبلیغات، اطلاع‌رسانی و بازاریابی طرح، به‌طوری‌که حاوی اطلاعات گمراه‌کننده و خلاف واقع نباشد.
 - ۴-۲) اطمینان از اینکه متقاضی در حال تصفیه، منحل‌شده یا مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت نمی‌باشد.
 - ۵-۲) نظارت مستمر بر انتشار، افشاء و اعتبار گزارشات و مستندات مربوط به طرح‌ها، وفق مصوبات کارگروه ارزیابی.
 - ۶-۲) آگاه‌سازی تأمین‌کنندگان نسبت به ریسک‌های احصاء‌شده طرح و اخذ بیانیه ریسک از تأمین‌کنندگان.
- تبصره ۱: عامل باید بیانیه‌ها را حداقل تا پنج سال پس از تسویه طرح نگهداری نماید.
- تبصره ۲: حداقل مفاد بیانیه ریسک، توسط کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی تصویب و ابلاغ می‌گردد.

- ۷-۲) اعلام شماره حساب یا حساب‌های مختص عملیات تأمین مالی جمعی بنام عامل بر روی سکو برای عموم تأمین‌کنندگان. (این حساب یا حساب‌ها صرفاً بابت عملیات تأمین مالی جمعی بکار گرفته خواهد شد).
- ۸-۲) نگهداری کلیه مستندات پرداخت به متقاضی (اصل مبلغ) و نیز به تأمین‌کنندگان (اعم از اصل و فرع سرمایه آن‌ها) حداقل به مدت پنج سال
- تبصره ۱: واریز مستقیم توسط متقاضی (یا شخص ثالثی به نیابت از متقاضی به‌غیر از عامل) به تأمین‌کنندگان مجاز نمی‌باشد.
- تبصره ۲: واریز مستقیم توسط تأمین‌کنندگان (یا شخص ثالثی به نیابت از تأمین‌کنندگان به‌غیر از عامل) به حساب متقاضی مجاز نخواهد بود.
- تبصره ۳: پس از تأمین مبلغ موردنیاز طرح، انتقال وجوه جمع‌آوری شده به متقاضی توسط عامل باید حداکثر ظرف دو روز کاری انجام شود.
- ۹-۲) افشای هرگونه تعارض منافع و ارتباط بین مدیران، سهامداران بالای ۱۰ درصد، مدیرعامل یا اعضای هیأت‌مدیره عامل یا نهاد مالی با متقاضی در فراخوان هر طرح.
- ۱۰-۲) اخذ تأییدیه نهاد مالی در خصوص پرداخت به متقاضی (اصل مبلغ) و نیز به تأمین‌کنندگان (اعم از اصل و فرع سرمایه آن‌ها).
- ۱۱-۲) نگهداری وثایق و ضمانت‌نامه‌های مربوط به طرح‌ها.
- ۱۲-۲) درخواست مطالبه ضمانت‌نامه‌ها و وثایق مربوط به طرح‌های نکول شده.
- ماده ۳:** عاملین در هر زمان می‌توانند حداکثر تا دو برابر سقف مصوب ماده ۹ دستورالعمل یا ۲۰ برابر سرمایه ثبتي خود _هرکدام بیشتر باشد_ مطابق شرایط زیر، طرح در حال اجرا داشته باشند:
- ۱-۳) عامل نمی‌تواند برای متقاضی و اشخاص وابسته به متقاضی، بیش از ۵ درصد سقف مجاز خود، طرح در حال اجرا داشته باشد.
- ۲-۳) در صورت نکول در پرداخت طرح در حال اجرا تا زمان ایفای تعهدات، سقف‌های مجاز اعلام شده فوق معادل ۲ برابر تعهدات نکول شده، کاهش می‌یابند.
- ۳-۳) هر متقاضی در هر زمان حداکثر تا ۲ برابر سقف مصوب ماده ۹ دستورالعمل می‌تواند نزد عاملین مختلف طرح در حال اجرا داشته باشد.
- ۴-۳) در مورد طرح‌هایی که دارای ضمانت‌نامه معتبر و قابل تمدید مطابق ضوابط اعلامی توسط کارگروه ارزیابی می‌باشند و طرح‌هایی که دارای توثیق دارایی نقدشونده شامل اوراق بهادار پذیرفته شده در فرابورس ایران یا بورس تهران یا واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان تضمین باشند، معادل ۲۰ درصد مبلغ طرح در محاسبات ماده ۳ لحاظ می‌گردد.
- تبصره ۱: در خصوص بند ۳-۳ فوق، در صورت نکول طرح، هیچ‌یک از عاملین، مجاز به تأمین مالی جمعی متقاضی مذکور تا یک سال پس از ایفای کامل تعهدات نمی‌باشد.
- تبصره ۲: نصاب‌های فوق می‌تواند توسط کارگروه بازنگری گردد.

ماده ۴: فراخوان علاوه بر موارد مندرج در مواد هفت و بیست و پنج دستورالعمل، باید شامل موارد زیر نیز باشد:

- خلاصه طرح به همراه اهداف کمی و کیفی؛
- ارائه سوابق اجرایی مؤسسين و اشخاص کلیدی؛
- شرح مجوزها؛
- شرح وضعیت طرح از قبیل زیرساخت‌ها، کانال‌های تجاری فعلی، نیروی انسانی فعلی؛
- سوابق اعتباری شرکت متقاضی و اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل؛
- معرفی ناظر فنی و یا ناظر مالی؛
- وضعیت مالی شرکت متقاضی؛

۳- وظایف نهاد مالی

ماده ۵: نهادهای مالی طرف قرارداد با عامل، علاوه بر وظایفی که مطابق دستورالعمل به آن محول شده است، مسئولیت انجام اقدامات زیر را نیز دارد:

- ۵-۱) نظارت بر فرآیند اخذ مجوز فعالیت عامل؛
- ۵-۲) نظارت بر فرآیند تأمین مالی جمعی؛
- ۵-۳) نظارت بر فرآیند معاملات ثانویه اوراق گواهی شراکت؛
- ۵-۴) بررسی گزارش عملکرد و صورت‌های مالی حسابرسی‌شده عامل موضوع ماده ۳۱ دستورالعمل؛
- ۵-۵) تأیید درخواست پرداخت به متقاضی (اصل مبلغ) و نیز به تأمین‌کنندگان (اعم از اصل و فرع سرمایه آن‌ها)؛
- ۵-۶) ارائه گزارشات فصلی از پایش فعالیت عامل یا عاملین طرف قرارداد به دبیرخانه؛
- ۵-۷) نگهداری وثایق و ضمانت‌نامه‌های مربوط به طرح‌های عامل و اشخاص وابسته به عامل؛
- ۵-۸) درخواست مطالبه ضمانت‌نامه‌ها و وثایق مربوط به طرح‌های نکول‌شده عامل و اشخاص وابسته به عامل؛
- ۵-۹) دریافت و نگهداری یک نسخه از قرارداد منعقد شده میان عامل و متقاضی

تبصره ۱: در صورت پایان قرارداد همکاری بین عامل و نهاد مالی، وظایف نهاد مالی در قبال طرح‌های تأییدشده توسط ایشان همچنان به قوت خود باقی است.

تبصره ۲: در صورتی که نهاد مالی به‌عنوان عامل فعالیت نماید، نمی‌تواند برای خود یا اشخاص وابسته از طریق سکوی خود تأمین مالی نماید.

۴- رسیدگی به تخلفات

ماده ۶: پرونده تخلفاتی توسط گزارش دبیرخانه به دبیرخانه حقوقی ارجاع می‌شود. دبیرخانه حقوقی مکلف است، پس از تشکیل پرونده، اقدامات لازم را جهت تکمیل آن انجام داده و موضوع را در کارگروه ارزیابی مطرح نماید. گزارش تخلف ارسالی توسط دبیرخانه باید مشتمل بر موارد ذیل باشد:

الف) شرح تخلفات واقع شده با ذکر دلایل و مستندات قانونی و مقرراتی و تصویر اسناد و مدارک مربوط به آن

ب) مشخصات شخص مورد رسیدگی

پ) مستندات و مدارک دال بر تصدی سمت اشخاص معرفی شده به عنوان شخص مورد رسیدگی

ت) زمان یا بازه زمانی وقوع تخلف

تبصره ۱: کلیه امور مربوط به پیگیری تکمیل پرونده، تعیین وقت، بایگانی مدارک و مستندات پرونده و ابلاغ آرای صادره، بر عهده دبیرخانه حقوقی می‌باشد.

تبصره ۲: در صورتی که دبیرخانه حقوقی، گزارش تخلف ارائه شده را حیث شرایط فوق ناقص تشخیص دهد، پرونده را با ذکر موارد نقص به دبیرخانه عودت می‌دهد. دبیرخانه مکلف است نسبت به رفع موارد نقص اعلامی و ارسال مجدد آن به دبیرخانه حقوقی ظرف مدت ۵ روز کاری اقدام نماید.

تبصره ۳: در فرض ظن وقوع تخلف توسط نهاد مالی طرف قرارداد با عامل، دبیرخانه، مراتب را به معاونت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار گزارش می‌نماید.

ماده ۷: دبیرخانه حقوقی پس از تعیین وقت رسیدگی، موضوع تخلف را مستند به مقررات نقض شده و با ذکر تاریخ و محل جلسه به شخص مورد رسیدگی جهت حضور در جلسه کارگروه ارزیابی حداقل ۵ روز قبل از جلسه ابلاغ می‌نماید. در دعوت‌نامه باید قید شود که نماینده شخص حقوقی با ارائه مدارک مثبته نمایندگی می‌تواند در جلسه کارگروه ارزیابی حاضر شده یا لایحه دفاعیه ارسال نماید. مهلت ارسال لایحه دفاعیه حداکثر تا تاریخ جلسه کارگروه ارزیابی می‌باشد.

تبصره ۱: عدم دریافت لایحه دفاعیه یا عدم حضور شخص مورد رسیدگی و یا نماینده وی، مانع از رسیدگی و صدور رأی نخواهد بود.

تبصره ۲: در صورت لزوم فوریت رسیدگی با درخواست دبیرخانه و با قید جهات فوریت، جلسه بدون رعایت مفاد این ماده و با احضار فوری شخص مورد رسیدگی برگزار می‌گردد.

تبصره ۳: ابلاغ دعوت‌نامه جهت حضور در جلسه کارگروه ارزیابی، آراء و سایر اوراق و اخطاریه‌ها توسط دبیرخانه حقوقی می‌تواند با استفاده از روش‌های الکترونیکی از قبیل سامانه‌های ارتباطی با اشخاص تحت نظارت، پیامک، پست یا هر روش دیگری که توأم با ثبت قابل اعتماد سوابق باشد، صورت پذیرد. ابلاغ‌های صورت گرفته از طرق مذکور به منزله ابلاغ قانونی می‌باشد.

ماده ۸: کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی پس از بررسی دلایل و مستندات پرونده و دفاعیات اشخاص مورد رسیدگی، در صورت احراز کفایت رسیدگی، با اعلام ختم رسیدگی و اخذ تصمیم، مبادرت به انشاء رأی می‌نماید.

تبصره: تصمیمات اخذ شده با رأی موافق حداکثر اعضاء که الزاماً یکی از آن‌ها نماینده سازمان است، معتبر خواهد بود.

ماده ۹: دبیرخانه حقوقی موظف است حداکثر ظرف ۴ روز کاری از تاریخ دریافت رأی کارگروه ارزیابی، نسبت به ابلاغ آن اقدام نماید.

تبصره: دبیرخانه حقوقی موظف است، یک نسخه از آرای صادره را به معاونت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال نماید.

ماده ۱۰: کلیه آراء صادره توسط کارگروه ارزیابی، ظرف ۱۰ روز کاری از تاریخ ابلاغ، قابل اعتراض نزد کارگروه ارزیابی خواهد بود. درخواست اعتراض بایستی به صورت مکتوب به دبیرخانه حقوقی ارسال شود.

ماده ۱۱: در صورت وقوع موارد ذیل، دبیرخانه مبادرت به صدور تذکر اداری می نماید:

- ۱۱-۱) تخطی از انجام وظایف مندرج در بخش دوم و سوم (وظایف) این دستورالعمل؛
- ۱۱-۲) عدم اعلام هزینه های ارائه خدمات به دبیرخانه توسط عامل؛
- ۱۱-۳) عدم استفاده از حساب های تفصیلی اختصاصی به ازای هر طرح؛
- ۱۱-۴) عدم به کارگیری یا عدم توجه به ملاحظات ناظر فنی/مالی منتخب؛
- ۱۱-۵) افشای هویت تأمین کنندگان طرح بدون اجازه ایشان؛
- ۱۱-۶) عدم افشای ارتباط عامل، نهاد مالی، متقاضی؛
- ۱۱-۷) عدم انتشار کلیه اطلاعات الزامی در فراخوان موجود در سکو؛
- ۱۱-۸) عدم اعلام مسیرهای ارتباطی تأمین کنندگان و متقاضیان با عامل؛
- ۱۱-۹) عدم اطلاع رسانی ریسک های مختص هر طرح؛
- ۱۱-۱۰) فراهم نکردن شرایط اخذ استعلام طرح و استعلام کد رهگیری از فرابورس؛
- ۱۱-۱۱) توصیه به مشارکت در طرح خاص به تأمین کنندگان؛
- ۱۱-۱۲) عدم رعایت اولویت زمانی مشارکت تأمین کنندگان در طرح ها؛
- ۱۱-۱۳) عدم انتشار گزارشات دوره ای و پایانی طرح ها و صورت های مالی حسابرسی شده طی مهلت مقرر در سکو و سامانه جامع فرابورس؛
- ۱۱-۱۴) عدم امکان درج نظرات تأمین کنندگان هر طرح در صفحه همان طرح؛
- ۱۱-۱۵) انتقال منابع به متقاضی و یا تأمین کنندگان بعد از تأیید نهاد مالی با تأخیر بیش از ۲ روز کاری؛
- ۱۱-۱۶) هرگونه اعطای اعتبار به تأمین کنندگان توسط عامل؛
- ۱۱-۱۷) عدم همکاری با کارگروه ارزیابی/دبیرخانه در ارائه به موقع مستندات درخواستی؛
- ۱۱-۱۸) عدم اطلاع به دبیرخانه در صورت دریافت شکایت یا انحراف از یک طرح؛
- ۱۱-۱۹) عدم انجام تشریفات تعلیق طرح در صورتی که عامل شکایت یا انحرافی از یک طرح باز مشاهده یا گزارشی در این خصوص دریافت نماید؛
- ۱۱-۲۰) عدم اخذ تأییدیه بیانیه ریسک؛

تبصره: رونوشت تذکر اداری به دبیرخانه حقوقی ارسال خواهد شد.

۵- اقدامات انضباطی

ماده ۱۲: اقدامات انضباطی کارگروه ارزیابی مطابق ماده ۳۹ دستورالعمل شامل موارد زیر است:

الف: تذکر کتبی

- تخلفاتی که منجر به تذکر کتبی به عامل می‌شود:

- ۱- عدم اقدام در جهت رفع موضوعات مرتبط با تذکرات اداری ابلاغ شده ظرف مدت ۳ روز کاری؛
- ۲- در صورت تکرار تذکر اداری بیش از دو بار در موضوع مشابه و یا بیش از سه بار در موضوعات متفاوت؛

ب: تعلیق فعالیت برای مدت مشخص

- تخلفاتی که منجر به تعلیق فعالیت عامل می‌شود:

- ۱- عدم اقدام در جهت رفع موضوعات مرتبط با تذکر/تذکرات کتبی؛
- ۲- در صورت تکرار تذکر کتبی بیش از سه بار در بازه یک سال؛
- ۳- انتشار طرح دارای تضمین سود پیش‌بینی شده؛
- ۴- تغییرات سهامداری بدون دریافت تأییدیه کارگروه ارزیابی؛
- ۵- انتشار طرح بدون دریافت نماد اختصاصی در سکو؛
- ۶- تأمین مالی برای متقاضیان دارای سابقه نکول طی مدت اعلامی.

ج: لغو مجوز فعالیت تأمین مالی جمعی

- تخلفاتی که منجر به لغو مجوز فعالیت تأمین مالی جمعی عامل می‌شود:

- ۱- عدم انجام اقدامات اصلاحی جهت خروج از تعلیق طی مدت زمان اعلام شده توسط کارگروه ارزیابی؛
 - ۲- تأمین مالی جمعی برای طرح‌های ممنوع شده طبق قوانین.
- تبصره ۱:** در صورت تعلیق فعالیت عامل تا زمان رفع تعلیق یا لغو مجوز، عامل در احتساب نصاب مذکور در تبصره ۲ ماده ۴ دستورالعمل در رابطه با تعداد عاملین طرف قرارداد با نهاد مالی محسوب خواهد شد. فسخ قرارداد میان عامل و نهاد مالی، پس از تشکیل پرونده تخلفاتی، رافع حکم موضوع این ماده نیست.
- تبصره ۲:** در صورتی که گزارش تخلف مشتمل بر تعلیق یا لغو مجوز فعالیت باشد، با پیشنهاد دبیرخانه و تأیید مدیرعامل فرا بورس ایران، عامل از زمان تشکیل پرونده تخلفاتی تا احراز/عدم احراز تخلف آن، مجاز به ثبت طرح جدید نخواهد بود.

۶- سایر

ماده ۱۳: دبیرخانه در راستای اهداف ماده ۴۴ دستورالعمل، می‌تواند در هر زمان مستندات مربوط به رعایت مفاد دستورالعمل، این ضوابط و مصوبات شورای عالی بورس و اوراق بهادار، سازمان بورس و اوراق بهادار و کارگروه ارزیابی و فرا بورس و سایر مصوبات و ابلاغیه‌های ذی ربط را از عامل یا نهاد مالی درخواست نماید.

ماده ۱۴: در صورت دریافت شکایات از یک طرح باز و یا مشاهده و دریافت گزارش تخلف، با پیشنهاد دبیرخانه و تأیید مدیرعامل فرا بورس ایران، صدور گواهی شراکت متوقف خواهد شد.

ماده ۱۵: شرح وظایف دبیرخانه در خصوص مفاد این دستورالعمل توسط کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی تبیین و ابلاغ می‌شود.