



تأمین سرمایه امین

روش اجرایی تأمین مالی جمعی (CrowdFunding)

کد:	BP-PR-015
ویرایش:	۰۱
آخرین بازنگری:	۱۴۰۰/۰۸/۲۲
طبقه بندی:	سازمانی
چکیده:	در سند حاضر، فرآیند تأمین مالی جمعی، الزامات و جزئیات مراحل آن در تأمین سرمایه امین تشریح شده است.

www.aminib.com

مالکیت فکری و معنوی این سند متعلق به شرکت تأمین سرمایه امین است. انتقال به غیر (خارج از محدوده سازمانی) و هرگونه استفاده و یا نسخه برداری از این سند، نیازمند هماهنگی و کسب مجوز رسمی از این شرکت است.

تصویب مدرک

تصویب کننده	تأیید کننده	تهیه کننده	سمت
مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	معاون مالی و توسعه سازمانی	مدیر برنامه ریزی و توسعه سازمانی	
سلمان خادم‌المله	ولی‌اله ولی‌نیا	سعید شهریاری	نام و نام خانوادگی
۱۴۰۰/۰۸/۲۲	۱۴۰۰/۰۸/۲۲	۱۴۰۰/۰۸/۲۲	تاریخ
			امضاء

تغییرات و بازنگری مدرک

مشارکت کنندگان	تغییرات	تاریخ	بازنگری
پویا باقری (کارشناس ارشد سیستم‌ها و روش‌ها)	ویرایش اول	۱۴۰۰/۰۸/۲۲	۰۱

فهرست مطالب

۱. هدف ۲

۲. دامنه کاربرد ۲

۳. تعاریف ۲

۴. مسئولیت‌ها ۳

۵. انواع مدل‌های تأمین مالی جمعی ۴

۵.۱. تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام یا مشارکت (EQUITY-BASED) ۴

۵.۲. تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش (REWARDS-BASED) ۵

۵.۳. تأمین مالی جمعی مبتنی بر قرض یا وام (LENDING-BASED) ۶

۵.۴. تأمین مالی جمعی مبتنی بر اهدا و خیریه (DONATION-BASED) ۷

۵.۵. مدل مورد استفاده تأمین مالی در تأمین سرمایه امین ۸

۶. تشریح فرآیند تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین ۸

۶.۱. انتشار شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی در پرتال اطلاع‌رسانی ۸

۶.۲. ثبت نام متقاضی/تأمین‌کننده (احراز هویت و ورود اطلاعات) ۱۰

۶.۳. ثبت مشخصات اولیه طرح ۱۱

۶.۴. ارزیابی اولیه طرح و متقاضی توسط عامل / ناظر فنی (تأمین سرمایه امین) ۱۶

۶.۵. ثبت مستندات تکمیلی طرح و متقاضی توسط متقاضی ۱۷

۶.۶. بررسی و تایید نهایی اطلاعات و مستندات تکمیلی طرح و متقاضی توسط عامل ۲۵

۶.۷. انعقاد قرارداد فی مابین عامل و متقاضی ۲۵

۶.۸. تهیه گزارش ارزیابی طرح توسط عامل ۲۵

۶.۹. ارسال طرح به همراه مستندات مربوطه به فرابورس جهت بررسی کارگروه و درج نماد ۲۷

۶.۱۰. انتشار فراخوان تأمین مالی در پلتفرم (شامل اطلاعات متقاضی و طرح) ۲۸

۶.۱۱. انتشار محتوای آموزشی و ریسک‌های طرح توسط عامل ۲۹

۶.۱۲. ثبت اعلامیه آغاز فراخوان جمع‌آوری وجوه و ارسال پیامک و ایمیل به تأمین‌گندگان ۲۹

۶.۱۳. واریز وجه از سوی سرمایه‌گذار به حساب عامل ۲۹

۶.۱۴. واریز وجوه جمع‌آوری شده از سوی عامل به حساب متقاضی ۲۹

۶.۱۵. ثبت گزارش پیشرفت دوره‌ای توسط متقاضی ۲۹

۶.۱۶. واریز وجه از سوی متقاضی به حساب عامل مطابق برنامه زمان‌بندی ۳۱

۶.۱۷. واریز وجه از سوی عامل به حساب سرمایه‌گذاران مطابق برنامه زمان‌بندی ۳۱

۷. مراجع ۳۱

۸. مستندات مرتبط ۳۱

۹. پیوست‌ها ۱

۱. هدف

هدف از تدوین سند حاضر، ارائه یک روش مدون جهت تأمین مالی جمعی، الزامات و جزئیات این فرآیند در تأمین سرمایه امین می‌باشد.

۲. دامنه کاربرد

دامنه کاربرد روش اجرایی حاضر، شامل کلیه واحدهای مرتبط با حوزه تأمین مالی جمعی در تأمین سرمایه امین می‌باشد.

۳. تعاریف

- **سازمان:** منظور سازمان بورس و اوراق بهادار است.
- **فرا بورس:** منظور شرکت فرابورس ایران است.
- **عامل:** شخص حقوقی است که طبق الزامات این سند اقدام به تأمین مالی جمعی می‌نماید. منظور از عامل در این سند شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) است.
- **سکو / پلتفرم:** پلتفرمی است که برای تأمین مالی جمعی توسط عامل (تأمین سرمایه امین) ایجاد شده است و اطلاعات لازم بر اساس مفاد این روش اجرایی در آن منتشر می‌شود.
- **متقاضی (سرمایه‌پذیر):** شخص حقوقی است که به منظور تأمین منابع مالی، طبق الزامات این روش اجرایی به عامل مراجعه می‌کند.
- **طرح:** فعالیت یا پروژه‌ای است که متقاضی برای انجام آن اقدام به تأمین منابع مالی می‌کند.
- **طرح باز:** طرحی است که در حال تأمین مالی بوده، یا تکمیل شده ولی هنوز منابع جمع‌آوری شده تحویل متقاضی نشده است.
- **تأمین‌کننده (سرمایه‌گذار):** شخص حقیقی یا حقوقی تأمین‌کننده منابع مالی موردنیاز متقاضی است.
- **فراخوان تأمین:** اعلان درخواست متقاضی، در سکو برای معرفی به تأمین‌کنندگان است.
- **گواهی شراکت:** ورقه بهاداری است که در تأمین مالی جمعی به صورت الکترونیکی منتشر می‌شود و از ثبت نزد سازمان معاف است.
- **ناظر فنی/مالی:** شخص حقیقی یا حقوقی مورد تأیید فرابورس است که حسب درخواست عامل یا کارگروه ارزیابی نسبت به ارزیابی اولیه یا نظارت بر حسن اجرای طرح تعریف شده توسط متقاضی اقدام می‌کند. ناظر فنی/مالی در این سند تأمین سرمایه امین (سهامی عام) است.
- **شخص وابسته:** شخص وابسته به هر شخص حقیقی یا حقوقی به شرح زیر است: **الف)** شخص وابسته به هر

شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه اول از طبقه اول آن شخص و هر شخص حقوقی که تحت نفوذ قابل ملاحظه، کنترل یا کنترل مشترک شخص حقیقی مورد نظر باشد؛ ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارت است از شخص وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

• **کمیته تأمین مالی جمعی عامل (تأمین سرمایه امین) :** کمیته تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین از اعضای زیر تشکیل شده است:

- مدیرعامل (یا نماینده ایشان) – به عنوان رئیس کمیته
- معاون مالی و توسعه سازمانی (یا نماینده ایشان)
- معاون عملیات بازار (یا نماینده ایشان)
- معاون خدمات مالی (یا نماینده ایشان)
- مدیر پروژه که وظیفه تشکیل جلسات، بررسی خروجی‌ها و استخراج گزارش‌ها با همکاری سایر ارکان را به عهده دارد.
- کارشناس خبره در صنعت مربوطه

• **کارگروه ارزیابی:** کارگروه ارزیابی دارای پنج عضو و یک دبیر به شرح زیر است:

- یک نفر به نمایندگی از رئیس سازمان بورس، به عنوان رئیس کارگروه؛
 - دو نفر به نمایندگی از فرابورس؛
 - دو کارشناس در حوزه فعالیت تأمین مالی جمعی، با پیشنهاد فرابورس و تأیید رئیس سازمان بورس؛
 - یکی از مدیران فرابورس به عنوان دبیر کارگروه و بدون حق رأی.
- تبصره:** کارگروه ارزیابی می‌تواند در صورت لزوم، علاوه بر اعضای اصلی، از کارشناسان آشنا به حوزه مربوطه و همچنین نمایندگان متقاضیان (بدون حق رأی) برای حضور در جلسه دعوت به عمل آورد.

۴. مسئولیت‌ها

- مسئولیت اجرا و پیاده‌سازی روش اجرایی حاضر، بر عهده مدیر تیم تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین است.
- مسئولیت نظارت بر اجرا و پیاده‌سازی روش اجرایی حاضر، بر عهده معاون مالی و توسعه سازمانی است.

۵. انواع مدل‌های تأمین مالی جمعی

تأمین مالی جمعی انواع مختلفی دارد؛ اما ۴ مدل پرکاربرد و متداول آن که در پلتفرم‌های ایرانی هم در حال اجرا است، به شرح ذیل هستند که در شکل ۱ نیز به صورت شماتیک نشان داده شده‌اند.

- تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام
- تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش
- تأمین مالی جمعی مبتنی بر قرض یا وام
- تأمین مالی جمعی مبتنی بر کمک و خیریه

۵.۱. تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام یا مشارکت (Equity-Based)

در تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام، سرمایه‌گذاران با سرمایه‌گذاری و مشارکت در تأمین مالی یک پروژه، در مالکیت آن سهیم شده و در صورت وقوع رویدادهای خاص همچون عرضه اولیه یا فروش مالکیت، می‌توانند سهام‌دار آن کسب‌وکار شوند.

تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام یک انتخاب خوب برای شرکت‌های دانش بنیان و سایر کسب و کارها است که قابلیت رشد بسیار بالایی داشته و برای کارآفرینانی مناسب است که در فکر راه‌اندازی و توسعه کسب‌وکار کوچکشان هستند و هدفشان توسعه محصولات بیشتری است.

تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام بر روی یک پلتفرم تأمین مالی و در بستر اینترنت انجام می‌شود. صاحبان استارت‌آپ‌ها، شرح کسب‌وکار و جزئیات اطلاعات تجارت خود را (شامل صورتهای مالی و سابقه فعالیت خود) در اختیار سرمایه‌گذاران قرار می‌دهند و آن‌ها با مطالعه اطلاعات مربوط به استارت‌آپ، قابلیت رشد آن را ارزیابی کرده و در نهایت شانس و اقبال ایده را با استفاده از اطلاعات ارائه شده برای پذیرش در بازار بررسی می‌کنند.

تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام فرآیندی است که در آن سرمایه‌گذاران در توسعه یک کسب‌وکار در حال رشد که سهام آن هم در بازار منتشر نشده است، مشارکت می‌کنند. در مرحله بعد طی مدت زمان ۴ الی ۶ ساله و در صورت وقوع رویدادهای خاص و موفقیت استارت‌آپ، سرمایه‌ی سهام‌داران به سهام تبدیل شده و قابلیت نقدشوندگی خواهد داشت. در این حالت سهام‌داران براساس قوانین و شرایط تعیین شده، مالک جزئی از شرکت می‌شوند.

در حالتی دیگر اگر استارت‌آپ با شکست مواجه شود، سرمایه‌گذاران سرمایه خود را از دست داده و متضرر خواهند شد.

در نتیجه سرمایه‌گذاران موظف هستند قبل از سرمایه‌گذاری در استارت‌آپ‌ها از ریسک آن مطلع شده و با در نظر گرفتن همه شرایط به سرمایه‌گذاری بپردازند.

نقاط قوت تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام

۱. استارت‌آپ‌ها و سرمایه‌گذاران برای تأمین مالی کسب‌وکارها نیازی به چک اعتباری یا وثیقه ندارند.
۲. جمع شدن سرمایه چندین سرمایه‌گذار سبب جمع‌آوری مبالغی با ارزش زیادی شده و کارکرد سرمایه افزایش می‌یابد.

۳. در این روش با جذب سرمایه‌های خرد سرمایه‌گذاران و به‌کاربردن آن در رشد و توسعه کسب‌وکارها، میتوان بازدهی منابع مالی سرگردان را افزایش داد.
۴. پلتفرم تأمین مالی جمعی با تجمیع سرمایه‌ها و سرمایه‌گذاری واحد، سبب سادگی در حسابداری و گزارش‌گیری مالی می‌شود.
۵. در این روش ارائه گزارش‌های مورد استفاده سرمایه‌گذاران از طریق پلتفرم به‌سادگی انجام می‌گیرد.
۶. سرمایه‌گذاران با سرمایه‌گذاری در این روش از تأمین مالی جمعی، انتظار بازپرداخت بدهی سرمایه خود را نداشته و درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری خود را به صورت سهام دریافت خواهند کرد.

نقاط ضعف تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام

۱. اگر سرمایه‌گذاران تصمیم به اعمال نفوذ در عملیات شرکت کنند ممکن است این امر سبب ایجاد مشکل در بخشی از کسب و کار شود.
۲. سرمایه‌گذاران با مشارکت مالی در رشد استارت‌آپ‌ها، ممکن است تمایل داشته باشند در تصمیم‌گیری‌های مربوط به کسب‌وکار اعمال نظر نمایند اما با توجه به قوانین این امکان برای آن‌ها وجود نداشته و ممکن است در این حالت استارت‌آپ‌ها دچار مشکل شوند.
۳. از آنجایی که سرمایه‌گذاران از طریق مطالعه اطلاعات موجود در شرح استارت‌آپ در خصوص سرمایه‌گذاری خود تصمیم‌گیری می‌نمایند، در نتیجه اطلاعات موجود در این قسمت می‌بایست کامل بوده و شامل کلیه اطلاعات مربوط به کسب‌وکار از جمله اطلاعات مربوط به محصول، مشتریان، گزارش‌های مالی و ... باشد. در نتیجه صحت و درستی اطلاعات در این بخش بسیار مهم است.
۴. در حین و پس از طی تأمین مالی استارت‌آپ، شرکت مربوطه موظف است در چهارچوب قواعد و قوانین تایید شده فعالیت نماید و در خصوص نحوه استفاده از سرمایه موردنظر به پلتفرم و سرمایه‌گذاران گزارش دوره‌ای ارائه دهد.

۲.۵. تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش (Rewards-Based)

یکی از مشخصه‌های اصلی این مدل، اعطای پاداش به مشارکت کنندگان به دلیل حمایت‌شان است. این پاداش‌ها بسته به میزان مشارکت متفاوت تعریف می‌شوند و اغلب این پاداش‌ها به صورت خدمات می‌باشند. در مواردی حمایت مالی در قالب پیش فروش جمعی یا پیش سفارش به منظور حمایت در تولید محصول به عنوان مثال کتاب، فیلم، آلبوم موسیقی، تئاتر، نرم افزار و... می‌باشد. در مقابل کارآفرین تعهد می‌کند که نسخه اولیه از محصول یا خدمت، تحویل خریدار شود که در این صورت تأمین مالی جمعی اساساً یک سفارش محصول است.

در تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش، سرمایه‌گذاران سرمایه خود را در اختیار استارت‌آپ مورنظر خود گذاشته و در ازای پرداخت هزینه از خدمات و محصولات آن استفاده می‌نمایند. عایدی سرمایه‌گذاران در این روش شامل محصولات تولیدی خود استارت‌آپ بوده و با توجه به مبلغ پرداخت شده متمایز خواهد بود.

این نوع از تأمین مالی جمعی به‌عنوان روش سرمایه‌گذاری غیر سهمی (non-equity) شناخته می‌شود و این روش

اغلب در کمپین‌ها برای تأمین سرمایه موردنیاز توسعه محصولات نرم‌افزاری مورد استفاده قرار می‌گیرد. نکته قابل توجه در این مدل این است که افراد در برابر پرداخت پول و سرمایه خود به استارت‌آپ، سودی دریافت نمی‌کنند.

نقاط قوت تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش

۱. باتوجه به اینکه در این روش میزان سرمایه‌گذاری کمتر از سایر روش‌های تأمین مالی است، میزان ریسک آن کمتر بوده و در نتیجه میزان استقبال سرمایه‌گذاران افزایش می‌یابد.
۲. این روش از تأمین مالی اغلب برای کسب‌وکارهایی استفاده می‌شود که صرفاً به دنبال جذب سرمایه نبوده و تمایل دارند سرمایه‌گذاران از ایده استارت‌آپ موردنظر پشتیبانی کرده و یا آن‌ها را علاقه‌مند به توسعه محصولی بخصوص نمایند. پس از تولید و انتشار آن محصول، سرمایه‌گذاران از آن محصول استفاده کرده و علاوه بر معرفی محصول، ارزیابی و تست آن انجام می‌گیرد.
۳. سرمایه‌گذاران در کنترل کردن کسب و کار و یا تصمیم‌گیری‌های آن دخالتی ندارند و باعث اختلال در اجرای تصمیمات مربوط به آن نمی‌شوند و این مورد برای صاحبان ایده بسیار حائز اهمیت است.
۴. سرمایه‌گذاران این روش از ابتدا می‌دانند که در ازای میزان سرمایه‌گذاری چه پاداشی دریافت می‌کنند که این امر موجب شفافیت در عایدی حاصل از سرمایه‌گذاری آن‌ها می‌شود.

نقاط ضعف تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش

۱. بعد از جمع شدن سرمایه مورد نیاز، صاحبان کسب و کار ملزم به ارائه پاداش به سرمایه‌گذاران هستند و حتی در صورت شکست خوردن ایده پس از تأمین مالی، استارت‌آپ متعهد به ارائه پاداش‌ها طبق قرار قبلی است.
۲. با توجه به اینکه میزان سرمایه‌گذاری افراد در این روش اندک بوده و به دنبال آن تعداد ذینفعان افزایش می‌یابد، عایدی سرمایه‌گذاران به همان میزان کاهش خواهد یافت.

۳.۵. تأمین مالی جمعی مبتنی بر قرض یا وام (Lending-Based)

در مدل مبتنی بر وام‌دهی، به وام‌گیرندگان مستقل این امکان داده می‌شود که تقاضای وام بدون وثیقه داشته باشند و اگر توسط پلتفرم پذیرفته شد، پول را از اجتماع قرض بگیرند و سپس آن را با بهره اش (ممکن است بدون بهره باشد) بازپرداخت کند. پلتفرم‌های تأمین مالی جمعی وام‌دهی، موضوعات افراد برای وام گرفتن را به دقت بررسی کرده و معمولاً با درصد کمی از درخواست‌های وام موافقت می‌شود.

نقاط قوت تأمین مالی جمعی مبتنی بر وام

۱. امکان سرمایه‌گذاری با دریافت بازده مالی با نرخ بهره توافقی (بازدهی مالی-بازدهی قطعی)
۲. حامیان کمک‌های خود را بصورت وام و با دریافت مقداری سود صرف می‌کنند.
۳. تأمین مالی جمعی وام محور یا بدهی محور، زمانی عمل می‌کند که یک فرد یا یک شرکت برای تحقق ایده

خود به دنبال دریافت وام می‌باشد. از طرف دیگر فرد وام دهنده نیز در جستجوی حمایت از یک ایده به منظور یک سرمایه‌گذاری با سوددهی بیشتر از موسسات مالی و بانک‌ها است. از این رو، تأمین مالی جمعی مبتنی بر وام، با صرفه جویی در زمان تأمین مالی سازنده ایده یا کسب و کار را تسریع می‌کند.

نقاط ضعف تأمین مالی جمعی مبتنی بر وام

۱. بعد از جمع شدن سرمایه مورد نیاز، صاحبان کسب و کار ملزم به بازپرداخت اصل و سود وام به سرمایه‌گذاران هستند و حتی در صورت شکست خوردن ایده پس از تأمین مالی، استارت‌آپ متعهد به بازگرداندن وام طبق قرار قبلی است.
۲. در صورت موفقیت چشمگیر استارت‌آپ امکان دریافت بازدهی فراتر از بهره وام برای اعطاکنندگان وام وجود ندارد.

۴. ۵. تأمین مالی جمعی مبتنی بر اهدا و خیریه (Donation-Based)

این نوع از تأمین مالی جمعی بیشتر شبیه به حمایت‌های خیریه‌ای است. اگر چه در اصل یک عمل نوع دوستانه است ولی دریافت کنندگان هیچ گونه وظیفه‌ای برای اعطای پاداشی به خیر در مقابل حمایت او ندارند. مشارکت مالی افراد برای پروژه‌ها با انگیزه‌های نوع دوستانه و خیرخواهانه می‌باشد، و همین مورد می‌تواند در بین افراد دیگر انگیزه ایجاد کند.

در این نوع پروژه‌ها سرمایه‌گذاران هیچ گونه انتظاری در مقابل سرمایه‌گذاری خود ندارند و به‌منظور تأمین عایدی آن‌ها نیازی به تأمین پاداش یا سهم در مقابل سرمایه‌گذاری در پروژه‌ها و کمپین‌ها نیست. این نوع تأمین مالی برای خیریه‌ها و پروژه‌های بشر دوستانه مناسب است. طول مدت تأمین مالی در این روش حدوداً ۱ تا ۳ ماه بوده و مبلغ هدف سرمایه‌گذاری پروژه عموماً خیلی زیاد نیست.

نقاط قوت تأمین مالی جمعی مبتنی بر اهدا

۱. در این نوع سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاران احساس رضایت قلبی و خشنودی از سرمایه‌گذاری خود داشته و برای سود مالی و ریالی سرمایه‌گذاری نمی‌کنند.
۲. در این روش تأمین مالی هر دو فرآیند پیچیدگی و ریسک، پائین می‌باشد و حامیان به عنوان اهدا کنندگان می‌باشند. در تأمین مالی جمعی اهدا محور، فعالیت‌های حامیان بدون فعالیت‌های سرمایه‌گذاری و بدون تمایل به دریافت پاداش و با در نظر گرفتن عوامل همدلی و یکدلی و بصورت خیریه برای حمایت از علل و پروژه‌ها صورت می‌گیرد.

نقاط ضعف تأمین مالی جمعی مبتنی بر اهدا

۱. تأمین مالی جمعی مبتنی بر خیریه نمی‌تواند روش متداول تأمین سرمایه برای استارت‌آپ‌هایی که انگیزه مالی دارند، محسوب شود. بدین جهت کارآفرینانی که دنبال تأمین مالی پروژه‌های خود می‌باشند از این روش خودداری کرده و از سایر روش‌های تأمین مالی جمعی استفاده می‌کنند.

۵.۵. مدل مورد استفاده تأمین مالی در تأمین سرمایه امین

مدل مورد استفاده تأمین مالی در تأمین سرمایه امین در حال حاضر صرفاً تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام یا مشارکت (Equity-Based) است.

مطابق دستورالعمل تأمین مالی جمعی که به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسیده است، در حال حاضر دو مدل برای سرمایه‌گذاری به صورت تأمین مالی جمعی در کشور وجود دارد. در حالت اول، سرمایه‌گذار، سهامدار کسب‌وکار می‌شود و در حالت دوم (که امین نیز فعلاً طبق این مدل فعالیت می‌کند) سرمایه‌گذار فقط در طرح اعلامی توسط کسب‌وکار شریک شده و به سایر فعالیت‌های شرکت کاری ندارد. بنابراین سرمایه‌گذار در طرح در شرکت سهامدار نمی‌شود. طبیعی است که در مدل انتخابی امین طرح‌ها باید کوتاه مدت و سودده باشند و تا حد امکان ریسک آنها پایین باشد. مطابق این استراتژی عمل تأمین مالی جمعی از طریق امین برای کسب‌وکارهای نیازمند سرمایه بالغ‌تر و در آستانه جهش مناسب است.

۶. تشریح فرآیند تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین

تمامی کسب‌وکارها و پروژه‌ها (در قالب یک شخص حقوقی) می‌توانند طرح‌های خود را در راستای توسعه فعالیت‌هایشان از طریق پلتفرم تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین منتشر کرده و از علاقه‌مندان (تأمین کنندگان / سرمایه‌گذاران) دعوت کنند تا در تأمین مالی طرح‌هایشان مشارکت کنند.

اولویت‌های پذیرش طرح‌های تأمین مالی جمعی در حوزه‌های زیر است:

- تأمین مواد اولیه
- توسعه و عملیاتی سازی محصول جدید
- تأمین سرمایه در گردش
- بازاریابی
- توسعه مدل‌های فروش
- سایر طرح‌های تجاری متداول، فناورانه، دانش‌بنیان، استارت‌آپ و ... در حوزه‌های مختلف (تولید، خرید و فروش، هنری، صنعتی یا ...)

* در ادامه مراحل فرآیند تأمین مالی جمعی در تأمین سرمایه امین به ترتیب تشریح شده است. مراحل فرآیند تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین در شکل ۱ در قسمت پیوست‌ها نمایش داده شده است.

۶.۱. انتشار شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی در پرتال اطلاع‌رسانی

شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی توسط تأمین سرمایه امین (به عنوان عامل) در پرتال اطلاع‌رسانی تأمین مالی جمعی منتشر شده است. همچنین سوالات متداول به همراه پاسخ‌های مربوطه نیز در این بخش منتشر شده است.

شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی توسط تأمین سرمایه امین به شرح زیر هستند:

- تأمین سرمایه امین فقط می‌تواند برای اشخاص حقوقی و در جهت توسعه کسب‌وکار آنها جمع‌آوری سرمایه

انجام دهد.

- هدف، هزینه و زمان‌بندی اجرای تمامی طرح‌ها به صورت دقیق مشخص هستند.
- سقف سرمایه قابل تأمین برای هر طرح مبلغ ۵ میلیارد تومان و در شرایط خاص با ارائه اسناد و تضامین خاص تا ۱۰ میلیارد تومان است.
- مدل قراردادی تأمین سرمایه امین به شکل عقد مضاربه است.
- تأمین سرمایه امین محدودیتی در تعریف و معرفی طرح‌هایی که طبق دستورالعمل‌های آن تعریف شده باشند، اعمال نمی‌کند.
- طرح‌های تعریف شده در تأمین سرمایه امین مجاز به تأمین مالی از طریق سایر پلتفرم‌های تأمین مالی جمعی نیستند. بدیهی است که تأمین مالی دو یا چندباره برای موضوعی که هزینه اجرای آن به صورت کامل تأمین شده است، از هر طریق دیگری نیز غیر مجاز است.
- قراردادهای تأمین سرمایه امین محدود به حوزه جغرافیایی کشور ایران است و پرداخت سرمایه به شخص خارجی یا اجرای طرح خارج از کشور امکان‌پذیر نیست. البته جمع‌آوری وجوه از خارج از کشور بلامانع است.
- حتی اگر پروژه‌ها وابستگی کامل به نرخ دلار یا هر ارز دیگری داشته باشند، کلیه محاسبات مالی بر مبنای واحد پولی ریال است.
- پس از انتشار یک طرح در پلتفرم، امکان هیچ‌گونه تغییری در زمان‌بندی و افزایش مبلغ آن وجود ندارد. تنها در صورت بروز شرایط استثنایی، تأمین سرمایه امین مجاز است در صورت وجود دلیل موجه، طرح‌های منتشر شده را به‌روز نماید.
- حداقل ۱۰٪ از مبلغ درخواستی می‌بایست توسط خود متقاضی قبل از انتشار فراخوان تأمین مالی تأمین شود.
- انتشار فراخوان جمع‌آوری وجوه برای هر طرح صرفاً با تایید کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی در شرکت فرابورس ایران مجاز خواهد بود.
- در صورت آماده بودن طرح و مستندات، از زمان اقدام به شروع تا انتشار فراخوان تأمین مالی طرح حدود دو ماه زمان خواهد برد.
- مدت زمان انتشار فراخوان جمع‌آوری سرمایه برای هر طرح نمی‌تواند بیش از ۲ ماه باشد.
- تأمین سرمایه امین مجاز است برای کاهش ریسک اجرای طرح‌ها، وجوه جمع‌آوری شده را به صورت مرحله‌ای و مطابق با برنامه فازبندی ارائه شده به مجری پرداخت کند.
- مجری موظف است پس از دریافت وجوه تأمین شده برای طرح خود، بلافاصله اجرای آن را طبق برنامه اعلامی در تعریف طرح خود شروع کند.
- مجری در طی اجرای طرح موظف به ارائه گزارش پیشرفت طرح در بازه‌های زمانی منظم بوده و پس از پایان اجرای طرح، موظف است در طی زمان مقرر شده، گزارش نهایی اجرای طرح را به تأمین سرمایه امین ارائه

کند.

- در صورت کشف مغایرت یا تخلف از شرایط لازم برای مجری و طرح، تأمین سرمایه امین مجاز به تعلیق به مدت محدود یا ناتمام گذاشتن طرح است.
- دستگاه‌های اجرایی، مؤسسات و نهادهای عمومی دولتی و غیردولتی (موضوع مواد ۳ و ۵ قانون خدمات کشوری) و همچنین نهادهای مالی و پولی کشور، مجاز به تأمین منابع از طریق تأمین سرمایه امین نیستند.

۲.۶. ثبت نام متقاضی/تأمین‌کننده (احراز هویت و ورود اطلاعات)

احراز هویت از سامانه سجام : اولین مرحله چه به عنوان متقاضی تأمین مالی (سرمایه‌پذیر) و چه به عنوان سرمایه‌گذار (تأمین‌کننده)، ورود به سایت تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین و ثبت نام اولیه می‌باشد. برای ورود به سایت ابتدا کد ملی توسط فرد حقیقی (حال به عنوان نماینده متقاضی یا خود شخص تأمین‌کننده) در قسمت ثبت نام وارد خواهد شد.

تأمین سرمایه امین با دریافت کد ملی، آن را به سامانه سجام اطلاع می‌دهد. سامانه سجام برای اطمینان از اینکه خود فرد کد ملی‌اش را به تأمین سرمایه امین داده است، یک کد برای وی به شماره‌ای که در سجام ثبت کرده است، پیامک می‌کند تا فرد آن را در سایت وارد نماید. امین این کد را مجدداً به سامانه سجام اعلام می‌کند و در صورت صحت آن، اطلاعات پروفایلی فرد به تأمین سرمایه امین داده خواهد شد. اگر در هر کدام از این مراحل، سامانه سجام در دسترس نباشد یا پاسخ مناسبی را اعلام نکند، امکان ادامه مراحل ثبت‌نام موقتاً وجود نخواهد داشت. پس از این مرحله احراز هویت بسته به انتخاب «ثبت نام سرمایه‌گذار» یا «ثبت نام متقاضی» به صورت‌های زیر خواهد بود:

الف) ثبت نام تأمین‌کننده (سرمایه‌گذار)

پس از احراز هویت فرد حقیقی و بازخوانی خودکار موارد زیر:

- ۱- نام و نام خانوادگی
 - ۲- شماره ملی
 - ۳- شماره حساب شبا درج شده در سجام
- ورود اطلاعات موارد بعدی توسط خود سرمایه‌گذار در پرتال انجام می‌شود:
- ۴- آدرس ایمیل
 - ۵- شماره تماس (ثابت)
 - ۶- شماره تلفن همراه
 - ۷- شماره تلفن برای موارد ضروری
 - ۸- آدرس محل سکونت
 - ۹- کد پستی
 - ۱۰- نام و آدرس محل کار
 - ۱۱- کد پستی محل کار
 - ۱۲- آخرین مدرک تحصیلی (رشته و مدرک)

- ۱۳- تصویر کارت ملی
- ۱۴- تصویر تمام صفحات شناسنامه
- ۱۵- کد بورسی

ب) ثبت نام متقاضی (سرمایه پذیر) و تایید شرایط سرمایه‌گذاری در طرح

پس از احراز هویت فرد حقیقی (نماینده تام‌الاختیار حقوقی) و بازخوانی خودکار موارد زیر:

- ۱- نام و نام خانوادگی
 - ۲- شماره ملی
- ورود اطلاعات شخص حقوقی شامل موارد زیر توسط خود نماینده متقاضی در پرتال انجام می‌شود:
- ۳- نام شرکت
 - ۴- شناسه ملی
 - ۵- کد اقتصادی
 - ۶- شماره و تاریخ ثبت
 - ۷- شماره تماس
 - ۸- آدرس و کد پستی
 - ۹- شماره حساب و شماره شبا شرکت (جهت واریز وجوه جمع‌آوری شده از سرمایه‌گذاران به حساب متقاضی)
 - ۱۰- مشخصات سهامداران بالای ۱۰ درصد
 - ۱۱- مشخصات اعضای حقوقی و حقیقی عضو هیئت مدیره و مدیر عامل
 - ۱۲- آپلود روزنامه رسمی به همراه آخرین تغییرات

پس از ورود اطلاعات فوق، نماینده متقاضی گزینه ثبت اطلاعات را خواهد زد. تا پیش از شروع بررسی اطلاعات از سوی عامل (که در گام‌های بعدی توضیح داده شده است)، امکان ویرایش اطلاعات وجود خواهد داشت. ولی بعد از بررسی و تایید عامل در صورت ویرایش اطلاعات، می‌بایستی مرحله بررسی و تایید از سوی عامل مجدداً تکرار شود.

۳.۶. ثبت مشخصات اولیه طرح

در این مرحله و پیش از ثبت مشخصات طرح، شرایط و الزامات پذیرش طرح برای متقاضی به نمایش درآمده و می‌بایستی توسط وی حتماً تایید گردد (در غیر این صورت امکان ورود اطلاعات و مشخصات طرح برای وی فعال نمی‌شود).

متقاضی تأمین مالی می‌بایستی ضمن مطالعه شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی گزینه مطالعه و پذیرش شرایط را تایید نماید.

متن نمایش داده شده برای متقاضی در پرتال به صورت زیر است:

ثبت مشخصات اولیه طرح جهت درخواست تأمین مالی

برای اطلاع از شرایط بهره‌گیری از تأمین مالی جمعی، اطلاعات مورد نیاز برای ارائه درخواست، تعهدات، شیوه اجرا، شرایط پرداخت، نحوه گزارش‌دهی و نظارت، تضامین، نحوه تسویه و سایر شرایط دیگر؛ متن قرارداد متقاضی تأمین

مالی جمعی با تأمین سرمایه امین را در اینجا (فایل آپلود شده فرمت خام قرارداد تأمین مالی جمعی) ببینید.

در صورتی که مفاد قرارداد را پذیرفته‌اید، می‌توانید از طریق گزینه «درخواست سرمایه» در منوی اصلی سایت طرحتان را در پلتفرم تعریف کنید. پس از تکمیل تعریف، آن را برای بررسی ارسال کنید. ما طرح شما را بررسی کرده و مواردی که نیاز به تکمیل یا اصلاح دارند را به شما اعلام می‌کنیم.

طرح‌های مورد قبول تأمین مالی جمعی در تأمین سرمایه امین

شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی توسط تأمین سرمایه امین به شرح زیر هستند:

- تأمین سرمایه امین فقط می‌تواند برای اشخاص حقوقی و در جهت توسعه کسب‌وکار آنها جمع‌آوری سرمایه انجام دهد.
- هدف، هزینه و زمان‌بندی اجرای تمامی طرح‌ها به صورت دقیق مشخص هستند.
- سقف سرمایه قابل تأمین برای هر طرح مبلغ ۵ میلیارد تومان و در شرایط خاص با ارائه اسناد و تضامین خاص تا ۱۰ میلیارد تومان است.
- مدل قراردادی تأمین سرمایه امین به شکل عقد مضاربه است.
- تأمین سرمایه امین محدودیتی در تعریف و معرفی طرح‌هایی که طبق دستورالعمل‌های آن تعریف شده باشند، اعمال نمی‌کند.
- طرح‌های تعریف شده در تأمین سرمایه امین مجاز به تأمین مالی از طریق سایر پلتفرم‌های تأمین مالی جمعی نیستند. بدیهی است که تأمین مالی دو یا چندباره برای موضوعی که هزینه اجرای آن به صورت کامل تأمین شده است، از هر طریق دیگری نیز غیر مجاز است.
- قراردادهای تأمین سرمایه امین محدود به حوزه جغرافیایی کشور ایران است و پرداخت سرمایه به شخص خارجی یا اجرای طرح خارج از کشور امکان‌پذیر نیست. البته جمع‌آوری وجوه از خارج از کشور بلامانع است.
- حتی اگر پروژه‌ها وابستگی کامل به نرخ دلار یا هر ارز دیگری داشته باشند، کلیه محاسبات مالی بر مبنای واحد پولی ریال است.
- پس از انتشار یک طرح در پلتفرم، امکان هیچ‌گونه تغییری در زمان‌بندی و افزایش مبلغ آن وجود ندارد. تنها در صورت بروز شرایط استثنایی، تأمین سرمایه امین مجاز است در صورت وجود دلیل موجه، طرح‌های منتشر شده را به‌روز نماید.
- حداقل ۱۰٪ از مبلغ درخواستی می‌بایست توسط خود متقاضی قبل از انتشار فراخوان تأمین مالی تأمین شود.
- مستندات و تاییدیه طرح پس از تأیید کمیته تأمین مالی جمعی عامل برای شرکت فرابورس ایران ارسال می‌گردد.
- انتشار فراخوان جمع‌آوری وجوه برای هر طرح صرفاً با تأیید کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی در شرکت فرابورس ایران مجاز خواهد بود.

- در صورت آماده بودن طرح و مستندات، از زمان اقدام به شروع تا انتشار فراخوان تأمین مالی طرح حدود دو ماه زمان خواهد برد.
- مدت زمان انتشار فراخوان جمع‌آوری سرمایه برای هر طرح نمی‌تواند بیش از ۲ ماه باشد.
- تأمین سرمایه امین مجاز است برای کاهش ریسک اجرای طرح‌ها، وجوه جمع‌آوری شده را به صورت مرحله‌ای و مطابق با برنامه فازبندی ارائه شده به مجری پرداخت کند.
- مجری موظف است پس از دریافت وجوه تأمین شده برای طرح خود، بلافاصله اجرای آن را طبق برنامه اعلامی در تعریف طرح خود شروع کند.
- مجری در طی اجرای طرح موظف به ارائه گزارش پیشرفت طرح در بازه‌های زمانی منظم بوده و پس از پایان اجرای طرح، موظف است در طی زمان مقرر شده، گزارش نهایی اجرای طرح را به تأمین سرمایه امین ارائه کند.
- در صورت کشف مغایرت یا تخلف از شرایط لازم برای مجری و طرح، تأمین سرمایه امین مجاز به تعلیق به مدت محدود یا ناتمام گذاشتن طرح است.
- دستگاه‌های اجرایی، مؤسسات و نهادهای عمومی دولتی و غیردولتی (موضوع مواد ۳ و ۵ قانون خدمات کشوری) و همچنین نهادهای مالی و پولی کشور، مجاز به تأمین منابع از طریق تأمین سرمایه امین نیستند.
- تأمین سرمایه امین مشارکت در هیچ طرحی را به هیچ فردی توصیه نمی‌کند. لیست پروژه‌های جدید، برگزیده، محبوب یا ... در سایت نیز به صورت ماشینی (طبق فرمول‌های مشخص) و بدون دخالت تأمین سرمایه امین تهیه می‌شود.
- نمونه قرارداد تأمین سرمایه امین را از اینجا (فایل آپلود شده فرمت خام قرارداد تأمین مالی جمعی) دانلود و به دقت مطالعه نمایید. در انتها، این قرارداد است که تعهدات شما را مشخص خواهد کرد.

راهنمای تعریف طرح در تأمین سرمایه امین

لطفاً قبل از اقدام به تعریف طرح، موارد زیر را به دقت مطالعه کنید:

- دقت کنید که بر عکس وام‌هایی که از بانک می‌گیرید شما در تأمین سرمایه امین الزامی به هیچ تعهدی در میزان سود یا حفاظت از سرمایه یا حتی ضررده نبودن طرح یا پروژه ندارید. هر چند اگر در قالب قانونی مضاربه هر میزان تعهد بیشتری را بپذیرید و هر چقدر تخمین‌های شما سودآوری بالاتری را نشان دهد، توجیه سرمایه‌گذاری برای مشارکت‌کنندگان در طرح شما بیشتر خواهد شد.
- شما به عنوان متقاضی تأمین سرمایه با ارائه اسناد رسمی، طرح توجیهی با محاسبات منطقی یا به هر روش دیگری باید بتوانید اعضای کمیته تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین و تیم نظارت و بررسی پروژه را توجیه نمایید. لذا سعی کنید از طرح خود دفاع قابل قبولی فراهم کنید.
- سرمایه‌گذاران شما عموماً دو عامل را برای انتخاب پروژه در نظر می‌گیرند: ریسک، و سودآوری. پس در طرح خود علاوه بر معرفی نحوه و میزان سودآوری، نحوه مرتفع کردن ریسک‌های پروژه خود را به دقت بیان کنید. برای ایده گرفتن در مورد اینکه چه ریسک‌هایی ممکن است در پروژه شما وجود داشته باشد، و نحوه مدیریت

کردن ریسک‌ها در پروژه‌های مشابه، دیگر پروژه‌های تعریف شده در پرتال تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین را مشاهده نمایید.

- **بسیار مهم:** هر ریسکی که شما در بخش ریسک‌های پروژه خود آورده باشید و به مشارکت‌کنندگان اطلاع داده باشید با نحوه مدیریت ریسکی که ارائه کردید پذیرفته شده و در صورت رخداد آن ریسک با روش مدیریت ریسک معرفی شده مسوولیت بر عهده سرمایه‌گذاران است، ولی اگر ریسکی را معرفی نکرده باشید، یا آن را به روشی غیر از روش معرفی شده مدیریت کنید مسوولیت آن بر عهده شما خواهد بود!
- استراتژی تأمین سرمایه امین به جذب سرمایه برای فعالیت‌های زودبازده (در حد چندماه تا حداکثر دو سال) و مولد (مواردی غیر از سفته بازی و دلالی و ...) است.
- سعی کنید در طرح خود پیش‌فرض‌ها، ابهامات و پیچیدگی‌های بین خود و سرمایه‌گذاران را کاملاً شفاف و تا حد امکان کمتر کنید. چرا که سرمایه‌گذاران در سرمایه‌گذاری تخصص داشته و از حوزه تخصصی شما لزوماً سر در نمی‌آورند.
- در زمان اجرای طرح خود، سعی کنید هر چه سریع‌تر سرمایه‌ای که دریافت کرده‌اید را چه از محل سرمایه بلااستفاده و چه از محل درآمد خود طرح، بازگردانی کنید. چرا که آنچه که در نظر سرمایه‌گذار مهم است سودآوری در بازه زمانی مناسب است. کوتاه شدن بازه سرمایه‌گذاری به معنی سودآوری موثر (بازده موثر) بیشتر خواهد بود.
- آیا طرح شما فصلی و مقطعی است یا درآمدزایی آن مستمر خواهد بود؟ در هر مورد به صورت شفاف توضیح داده و دلایلی که مقطعی بودن به کل طرح آسیب نمی‌زند را بیان کرده یا نحوه استمرار طرح را نیز توضیح دهید.
- اطلاعاتی که جزو دانش فنی شما حساب می‌شود و در اختیار داشتن آن به منزله توانایی اجرای طرح است را فقط در صورتی منتشر کنید که دلیلی برای اینکار دارید و دقت کنید که آنچه به تأمین سرمایه امین ارائه می‌کنید در اختیار همگان قرار خواهد گرفت.
- تضامین قراردادی خود را پیشنهاد کنید. پروژه‌های مشابه را در تأمین سرمایه امین مشاهده نموده و بر مبنای آنکه چگونه پروژه را اجرا می‌کنید، نوع و روش تضمین به ازای هر تعهد را انتخاب کرده و به تأمین سرمایه امین پیشنهاد کنید. اگر شرکت دانش‌بنیان هستید می‌توانید از تسهیلات صندوق نوآوری و شکوفایی برای تأمین تضامین استفاده کنید.

طرح‌هایی که شرایط زیر را رعایت نکنند، اجازه انتشار نخواهند داشت:

- تأمین سرمایه فقط برای اجرای طرح‌ها. هر طرح هدف مشخصی داشته، انتهای آن باز نبوده و به یک خروجی مشخص منتهی می‌شود.
- طرح‌های با موضوعات زیر رد شده و اجازه انتشار در پلتفرم را پیدا نخواهند کرد: درخواست حمایت‌های بلاعوض یا خیریه؛ درخواست‌های مربوط به طرح‌های خارج از قوانین و مقررات جاری و عرفی کشور؛ درخواست‌های مربوط به برگزاری مسابقات و کمپین‌ها.

محاسبات و تخمین‌های لازم برای تعریف طرح^۱

- آیا اسناد حسابداری طرح در شرکت شما به صورت مجزا قابل ثبت و نگهداری است؟ در غیر این صورت چگونه جریانات مالی پروژه را از بقیه حساب‌های شرکت جدا می‌کنید؟
- سرمایه مورد نیاز خود را در چه مقاطع زمانی و به چه میزان نیاز خواهید داشت؟
- چه بخشی از هزینه‌های شما به دلار (یا سایر ارزها) وابسته بوده و چه بخشی از درآمد شما متأثر از دلار (یا سایر ارزها) خواهد بود؟
- در مورد هزینه‌های اجرای طرح فکر کرده و یادداشت کنید که:
 - طرح چه هزینه‌هایی دارد و در چه دسته‌بندی‌هایی خلاصه می‌شود؟
 - هر دسته از هزینه‌ها به چه میزان است و در چه زمانی باید پرداخت شود؟
 - هزینه‌های ثابت و عملیاتی و سربار به تفکیک چه مواردی هستند؟
 - تأمین سرمایه امین چگونه می‌تواند صحت هزینه‌کرد طرح را سنجش کند؟ آیا اسناد رسمی ارائه می‌کنید یا هزینه‌ها را در سهم مسوولیت‌های خود می‌بینید؟
- در بخش درآمدها به این موارد فکر کرده و آنها را بنویسید:
 - منابع درآمدی طرح چه چیزهایی است؟
 - از هر محل درآمد چه درصد یا مبلغی درآمد حاصل می‌شود؟
 - چگونه می‌توان صحت ادعاها در مورد درآمدها را سنجش کرد؟
- مبنای تقسیم سود طرفین چه چیزی است؟ درآمد عملیاتی، درآمد، سود ناخالص یا سود خالص یا هر معیار مالی دیگری می‌تواند بر حسب معیارهای زیر مبنای تقسیم سود طرفین باشد:
 - سادگی در محاسبه (در هر گزارش‌دهی شما باید این معیار را محاسبه کرده و نشان دهید سودآوری پروژه چگونه بوده است)
 - ملموس و قابل فهم بودن برای طرفین (سرمایه‌گذاران ممکن است دانش مالی قوی نداشته باشند، لذا شاخص‌های پیچیده مالی را درک نکنند)
 - قابل سنجش بودن در مقاطع مختلف (مثلاً محاسبه سودی که وابسته به قیمت‌گذاری رسمی باشد هزینه‌بر و زمان‌بر خواهد بود و عملاً غیر قابل استفاده)
 - اثر تبلیغاتی خوب روی شنونده (مثلاً در شرایط برابر درصد سود خالص بزرگ‌تر حس بهتری از درصد درآمد کوچکتر در شنونده ایجاد می‌کند).
- سهم سود هر یک از طرفین بر حسب هریک از شرایط پروژه چقدر خواهد بود؟

^۱ پرسش‌های زیر صرفاً در این قسمت نمایش داده می‌شوند و جهت آگاهی متقاضی قرار داده شده‌اند، پاسخ این سوالات بعداً در قسمت مربوط به هر یک مطابق فرمت‌های تعیین شده توسط متقاضی درج خواهد شد.

پس از مطالعه و تایید شرایط و الزامات مندرج در سایت، متقاضی گزینه "شرایط و الزامات فوق را مطالعه نموده و قبول دارم" را تایید و به مرحله ثبت اطلاعات طرح وارد می‌شود:

ورود اطلاعات اولیه طرح و متقاضی شامل:

- ۱- مبلغ کل سرمایه موردنیاز
- ۲- تعیین نوع تأمین مالی جمعی درخواستی
 - ✓ تأمین مالی جمعی مبتنی بر سهام (مشارکت)
 - ✓ تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش (صرفاً قابل نمایش - غیر قابل انتخاب)
 - ✓ تأمین مالی جمعی مبتنی بر قرض یا وام (صرفاً قابل نمایش - غیر قابل انتخاب)
 - ✓ تأمین مالی جمعی مبتنی بر کمک و خیریه (صرفاً قابل نمایش - غیر قابل انتخاب)
- ۳- تعیین زمان بازپرداخت سرمایه (تا سقف ۲۴ ماه)
- ۴- ثبت موضوع طرح
- ۵- بررسی سابقه اجرای طرح (آیا قبلاً طرح مورد نظرتان را اجرا کرده‌اید و تجربه اجرای کامل آن یا طرح مشابهش را دارید؟ تشریح کنید)
- ۶- تخمین کل درآمدها و هزینه‌های طرح (فکر می‌کنید در پایان پروژه چه مقدار (با درصد) سود بتوانید همراه با اصل سرمایه به سرمایه‌گذاران پرداخت کنید؟) / (برای محاسبه کل درآمدهای طرح را تخمین بزنید و کل هزینه‌ها را از آن کم کنید).

۴.۶. ارزیابی اولیه طرح و متقاضی توسط عامل / ناظر فنی (تأمین سرمایه امین)

ارزیابی اولیه طرح توسط تأمین سرمایه امین شامل نتایج بررسی‌های زیر:

- ۱- حسن سابقه متقاضی در طرح‌های قبلی تأمین مالی جمعی و عدم وجود محدودیت‌های مالی و سایر زمینه‌های مرتبط
 - ۲- بررسی سوابق مالی و ثبتی شرکت (عدم تعلیق فعالیت شرکت، بررسی موضوع فعالیت شرکت و ..)
 - ۳- مجاز بودن موضوع طرح مطابق با الزامات و دستورالعمل‌های تأمین مالی جمعی سازمان بورس
- در صورت تایید اولیه، اعلام پذیرش اولیه به متقاضی و فعال سازی گزینه تکمیل اطلاعات از سوی متقاضی و در صورت نیاز تماس با متقاضی جهت تکمیل اطلاعات در پلتفرم توسط عامل انجام می‌گیرد.

۵.۶. ثبت مستندات تکمیلی طرح و متقاضی توسط متقاضی

تکمیل اطلاعات و بارگذاری مستندات توسط متقاضی در پلتفرم به شرح موارد ذیل انجام می‌گیرد:

مشخصات متقاضی (سرمایه‌پذیر)

۱- اطلاعات عمومی^۱

- ۱- نام: ---
- ۲- نوع: تعاونی/مسئولیت محدود/سهامی خاص/سهامی عام
- ۳- شناسه ملی: ---
- ۴- کد اقتصادی: ---
- ۵- شماره ثبت: ---
- ۶- تاریخ ثبت: ---/---/---
- ۷- محل ثبت: اداره ثبت شرکت‌های استان
- ۸- مدیرعامل: ---
- ۹- کد ملی مدیرعامل: ---
- ۱۰- موبایل مدیرعامل: ---
- ۱۱- فکس: ---
- ۱۲- شماره تلفن: ---
- ۱۳- ایمیل رسمی: ---
- ۱۴- سایت: ---
- ۱۵- آدرس ثبتی: ---
- ۱۶- کد پستی: --

۲- معرفی کوتاه درباره سرمایه‌پذیر (ارائه رزومه ۳ خطی در خصوص معرفی و پیشنهاد شرکت متقاضی):

.....

۳- سهامداران بالای ده درصد

کد/شناسه ملی	نام	نوع (حقیقی/حقوقی)	درصد مالکیت
---	---	---	---
---	---	---	---

۴- مشخصات اعضای هیات مدیره

کد ملی	نام و نام خانوادگی	سمت	تلفن ثابت	ایمیل
---	---	رئیس هیات مدیره	---	---
---	---	مدیرعامل	---	---
---	---	عضو هیات مدیره	---	---

^۱ مواردی از مشخصات متقاضی که قبلاً در بند ۴.۶. (ثبت نام متقاضی/تأمین‌کننده) ثبت شده بود، می‌تواند عیناً مطابق آنچه از قبل در پرتال ثبت شده بود در این قسمت مجدداً بدون قابلیت تغییر، نمایش داده شود.

مشخصات طرح^۱

۱- اطلاعات پایه

- ۱- عنوان طرح به فارسی:
- ۲- محل اجرای طرح (استان و شهر):
- ۳- صنعت و زیرصنعت:

۲- مفروضات طرح و جزئیات مشارکت

عنوان	مقدار
کل سرمایه درخواست شده (با احتساب کارمزدهای عامل و فرابورس)	--- میلیون ریال
تعداد سهم‌های طرح	--- سهم ۱۰۰۰ ریالی
حداقل میزان وجه جمع‌آوری شده قابل پذیرش	--- میلیون ریال
مدت زمان تأمین مالی	--- روز
حداقل مشارکت شخص حقیقی	۵ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقیقی (۵٪ سرمایه درخواستی)	--- میلیون ریال
حداقل مشارکت شخص حقوقی	۵۰ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقوقی (۱۰٪ سرمایه درخواستی)	--- میلیون ریال
طول زمان اجرای طرح	--- ماه
نحوه پرداخت سرمایه	---
ضمانت سرمایه/سود	اصل سرمایه توسط مجری
نوع حسابداری	داخلی
معیار تشخیص سود طرح (رقم فروش، سود عملیاتی، سود ناخالص، سود قبل از مالیات یا ...)	---
تخمین کل سود طرح در طی دوره	--- میلیون ریال
سهم مشارکت‌کنندگان تأمین سرمایه امین از سود پروژه	--- درصد
تخمین سود سالیانه سرمایه‌گذاران	--- درصد
زمان اولین پرداخت سود علی‌الحساب	انتهای ماه --- ام
بازه‌های پرداخت سود علی‌الحساب	هر --- ماه یکبار
نرخ سود علی‌الحساب ماهانه	--- درصد سرمایه
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	در انتهای طرح
سایر شرایط مشارکت	ندارد
ارتباط ذی‌نفعانه با عامل یا مدیران وی	ندارد
رابط طرح	

^۱ مواردی از مشخصات طرح یا متقاضی که قبلاً در بند ۲.۶ و در بند ۳.۶ ثبت شده بود، می‌تواند عیناً مطابق آنچه از قبل در پرتال ثبت شده بود در این قسمت مجدداً بدون قابلیت تغییر، نمایش داده شود.

۳- خلاصه طرح

۴- شرح طرح

۵- شیوه محاسبه و پرداخت سود/زیان

معیار محاسبات سود طرح، ... است که از آن هزینه‌های ... کسر و مابه‌التفاوت آن با مجموع سودهای علی‌الحساب پرداختی به عنوان سود/ زیان قطعی پس از حسابرسی به سرمایه‌گذاران پرداخت می‌گردد.

۶- شرایط اتمام پیش از موعد، افزایش زمان و پایان طرح

سرمایه‌پذیر هر زمان که بخواهد می‌تواند با پرداخت اصل پول و سود قطعی حاصل شده تا لحظه توقف به همراه سود پیش‌بینی شده برای یک ماه بعد، طرح را خاتمه دهد.

علاوه بر آن، هر تخلفی از تعهدات که منجر به وصول یکی از وثایق شود، برای تأمین سرمایه‌امین حق فسخ پروژه را ایجاد خواهد کرد.

۷- نحوه تسویه/بازپرداخت

بازپرداخت از ماه ----- ام همزمان با پرداخت سود علی‌الحساب، هر ماه به نسبت ----- سرمایه جمع‌آوری شده به سرمایه‌گذاران بازپرداخت می‌شود. آخرین بخش سرمایه پس از حسابرسی و اعمال سود / زیان قطعی به سرمایه‌گذاران عودت می‌شود.

۸- شرایط گزارش‌های پیشرفت

سرمایه‌پذیر موظف است حداقل هر سه ماه یکبار گزارش پیشرفت پروژه را به تأمین سرمایه‌امین ارائه نماید. این گزارش می‌بایست حداقل شامل عناوین زیر باشد:

- شرح فعالیت‌های انجام شده
- وضعیت اجرای برنامه و دلایل انحراف از برنامه
- اصلاحات پیشنهادی اجرایی طرح
- لیست هزینه‌های پرداخت شده (به ضمیمه مستندات مثبت)
- درآمدها حاصل شده (به ضمیمه مستندات مثبت)

همچنین جدول گزارش پیشرفت با عناوین زیر می‌بایست به همراه گزارش فوق ارائه شود.

- پیشرفت ریالی پیش‌بینی شده
- پیشرفت ریالی جمعی پیش‌بینی شده
- هزینه‌های واقعی
- هزینه‌های واقعی جمعی
- پیشرفت فیزیکی پیش‌بینی شده

- پیشرفت فیزیکی تجمعی پیش‌بینی شده
- پیشرفت فیزیکی واقعی
- پیشرفت فیزیکی تجمعی واقعی

۹- مصارف سرمایه‌گذاری

سرمایه‌گذاری‌های طرح به طور خلاصه صرف موارد مذکور در جدول زیر می‌شود:

ردیف	عنوان	قیمت واحد	تعداد	قیمت کل
۱	---	---	---	---
۲	---	---	---	---
۳	---	---	---	---
مجموع				---

۱۰- درآمدهای طرح

درآمدهای طرح به طور خلاصه در جدول زیر آمده است:

ردیف	عنوان	مقدار واحد	مقدار کل	متوسط قیمت واحد	قیمت فروش ماهانه
۱	---	---	---	---	---
۲	---	---	---	---	---
۳	---	---	---	---	---
مجموع					---

۱۱- هزینه‌های طرح

هزینه‌های طرح به طور خلاصه به شرح جدول زیر است:

ردیف	عنوان	قیمت واحد	تعداد	مبلغ کل
۱	---	---	---	---
۲	---	---	---	---
۳	---	---	---	---
مجموع				---

یا

ردیف	عنوان	سهام از درآمد سرویس
۱	---	---
۲	---	---
۳	---	---
۴	---	---
مجموع		---

۱۲- جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

با توجه به درآمدها و هزینه‌های فوق، جریان وجوه ماهانه به صورت نمایش داده شده در جدول زیر خواهد بود:

جمع	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
درآمدها	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
هزینه‌ها	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
سود عملیاتی	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
سود علی‌الحساب پرداختی	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان در جدول زیر نمایش داده شده است:

شروع	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
خالص جریان نقدی	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

۱۳- ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
---	---
---	---
---	---
---	---

۱۴- وثائق و تضامین

مطابق قرارداد منعقد شده برای تضمین پرداخت سودها، بازپرداخت اصل سرمایه و حسن اجرای فعالیت‌های طرح، وثیقه‌هایی از سرمایه‌پذیر دریافت می‌شود. این وثیقه‌ها از جنس ضمانت‌نامه بانکی، چک و سفته به تاریخ دریافت مبالغ بوده و علاوه بر مهر و امضای شرکت، توسط صاحبان امضای مجاز شرکت (و برخی از آنها توسط یک شخص

حقوقی یا صنفی دیگر) نیز پشت‌نویسی و امضاء می‌شود. اطلاعات دقیق این وثیقه‌ها در جدول زیر آمده است:

عنوان	نوع	ارزش	توضیحات	زمان تحویل
وجه التزام عودت سرمایه در پایان یا هنگام فسخ پروژه	چک	به مبلغ کل سرمایه درخواست شده	به تاریخ شروع تأمین مالی، با امضاء و مهر شرکت و ظهرنویسی کلیه صاحبان امضای مجاز	همزمان با امضای قرارداد
وجه التزام عودت سرمایه در پایان یا هنگام فسخ پروژه	چک	به میزان کل سود پیش‌بینی شده	به تاریخ شروع تأمین مالی، با امضاء و مهر شرکت و ظهرنویسی کلیه صاحبان امضای مجاز	همزمان با امضای قرارداد
وجه التزام پرداخت فسخ پروژه	چک	به مبلغ پنج درصد سرمایه تأمین شده + کارمزد عامل و فرابورس	به تاریخ شروع تأمین مالی، با امضاء و مهر شرکت و ظهرنویسی کلیه صاحبان امضای مجاز	همزمان با امضای قرارداد
وجه‌الضمان قرارداد جهت پرداخت سود، جرائم و خسارات در پایان یا هنگام فسخ پروژه	سفته	به مبلغ دو برابر کل سود پیش‌بینی شده	به تاریخ شروع تأمین مالی، با امضاء و مهر شرکت و ظهرنویسی کلیه صاحبان امضای مجاز	پیش از تحویل سرمایه جمع‌آوری شده

در صورتی که مطابق بندهای قرارداد، مبلغ جمع‌آوری شده کمتر از مبلغ درخواست شده باشد، کلیه وثائق فوق به همان نسبت تعدیل شده و در هنگام تحویل وجوه، وثائق جدید فقط با تغییر مبلغ (و نه هیچ تغییری در تاریخ یا ذینفع یا امضاء و ظهرنویسی) جایگزین وثائق قبلی شده و این پیوست با اطلاعات جدید و مهر و امضای طرفین به روز خواهد شد.

لیست چک‌ها به شرح زیر:

ردیف	مبلغ	تاریخ	بانک، شعبه، کد	شناسه صیادی

۱۵- جرائم

متقاضی موظف به انجام تعهدات مطابق قرارداد فی‌مابین بوده و در صورت تخلف از تعهدات قراردادی از جمله عدم ارائه گزارش‌های پیشرفت در زمان‌های تعهد شده، عدم انجام تعهدات اجرایی طرح و با تاخیر در پرداخت سود یا نسویه نهایی مشمول پرداخت جرائم ذکر شده در جدول ذیل شده و عدم پرداخت از سوی وی منجر به استیفای آنها از طریق وثایق پیوست قبلی خواهد گردید. شرایط دقیق احراز تخلف و جریمه‌های مرتبط در جدول زیر نمایش داده شده است:

نوع جریمه	شرایط احراز	جریمه	ضمانت اجرا
انصراف	نامه رسمی متقاضی	یک درصد از مبلغ طرح + هزینه‌های مترتب	-
فسخ	درخواست رسمی متقاضی + تایید مدیرعامل	پنج درصد از مبلغ طرح + کارمزد عامل + هزینه‌های مترتب	وصول وجه التزام پرداخت جریمه فسخ
تخلف از قرارداد	به تشخیص عامل یا ناظر فنی / مالی	تا سقف ۳۰٪ از مبلغ طرح (که از جریمه فسخ کمتر نباشد) + اختیار فسخ برای عامل	وصول جریمه از وجه‌الضمان قرارداد
تاخیر اجرا	عدم شروع اقدامات اجرایی طبق تعریف طرح	جریمه فسخ + اختیار فسخ برای عامل	وصول وجه التزام پرداخت جریمه فسخ
تسامح در اجرا	عدم دستیابی به حداقل نیمی از درآمد ماهانه پیش‌بینی شده در میانگین سه ماهه دوره گزارش	جریمه فسخ + اختیار فسخ برای عامل	وصول وجه التزام پرداخت جریمه فسخ
تاخیر تسویه	عدم پرداخت وجه نقد / عدم ارائه رسید بانکی / عدم ارائه شماره پیگیری انتقال الکترونیکی	دو دهم درصد از مبلغ تسویه نشده به ازای هر روز تاخیر	وصول جریمه از وجه‌الضمان قرارداد
تاخیر بازپرداخت	عدم پرداخت وجه ظرف ۱۵ روز	جریمه تاخیر تسویه + الزام به بازپرداخت + اختیار فسخ برای عامل	وصول وجه التزام عودت سرمایه + وصول جریمه از وجه‌الضمان قرارداد
تاخیر پرداخت سود	عدم پرداخت سود در موعد مشخص ظرف یک هفته بعد از گزارش	حال شدن کلیه سودهای پیش‌بینی شده + اختیار فسخ برای عامل	وصول وجه التزام پرداخت سود واقعی
عدم تسویه سود نهایی	عدم پرداخت سود قطعی حسابرسی شده ظرف ۱۵ روز از پایان حسابرسی یا اتمام پروژه	جریمه تاخیر تسویه + الزام به پرداخت	وصول وجه التزام پرداخت سود واقعی + وصول مابه‌التفاوت از محل وجه‌الضمان قرارداد
تاخیر ارائه گزارش	عدم ارائه گزارش / عدم ارائه صورت‌های مالی / نقص اساسی در اطلاعات، گزارش یا اسناد ارائه شده	یک درصد مبلغ دریافت شده تا روز گزارش به ازای هر هفته تاخیر در ارائه هر گزارش	وصول جریمه از وجه‌الضمان قرارداد
عدم ارائه گزارش	تاخیر ارائه گزارش بیش از دو برابر مهلت‌های تعیین شده	جریمه تاخیر ارائه گزارش + جریمه تاخیر پرداخت سود	-
عدم ارائه گزارش اتمام طرح	عدم ارائه گزارش اتمام طرح طی ۷ روز کاری و عدم ارائه صورت‌های مالی حسابرسی شده، حسب مورد، طی ۶۰ روز پس از اتمام پروژه	جریمه تاخیر ارائه گزارش + جریمه عدم تسویه سود نهایی	-

۱۶- مستندات، مجوزها و تفاهم‌نامه‌های مرتبط

به ازای هر یک "عنوان" + آپلود تصویر سند

۱۷- هزینه خدمات جانبی

هزینه‌های سایر خدمات عامل به متقاضی (غیر از خدمت انجام اقدامات لازم جهت تأمین مالی جمعی) طبق جدول زیر است، که در مواعدهای تعریف شده در جدول از طرف متقاضی به عامل پرداخت می‌شود:

عنوان خدمات	مبلغ (ریال)	موعد پرداخت
مشاوره در تهیه طرح کسب و کار	۰	-
ارزیابی و نظارت توسط ناظر فنی / مالی	۰	-
ارائه خدمات حسابرسی رسمی طرح	۰	-

۱۸- محدوده زمانی و نحوه زمانبندی جمع آوری وجوه

۱۹- نحوه تسویه در پایان طرح حسب مورد

۲۰- میزان گردش معاملات شرکت و اعتبار سهامداران حقوقی

۲۱- صورت‌های مالی ۳ دوره اخیر

۲۲- گواهی‌نامه‌ها و مدارک حرفه‌ای و مجوزها و پروانه‌ها

۲۳- گواهی عدم سوء پیشینه و سابقه چک برگشتی اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

۲۴- تعداد کارکنان تمام وقت (طبق لیست بیمه)

۲۵- تعداد کارکنان پاره وقت (طبق لیست بیمه)

پس از تکمیل اطلاعات فوق در پرتال و آپلود تصویر مستندات خواسته شده، متقاضی گزینه ذخیره نهایی اطلاعات را انتخاب نموده و به عامل ارسال می‌نماید.

۶.۶. بررسی و تایید نهایی اطلاعات و مستندات تکمیلی طرح و متقاضی توسط عامل

در این مرحله کارشناس ارزیاب عامل هر یک از فیلدهای اطلاعاتی تکمیل شده/ آپلود شده از سوی متقاضی را بررسی نموده و امکان یادداشت گذاری (نواقص یا مشکلات) و یا ثبت تایید بر روی آنها را خواهد داشت. نتیجه ارزیابی اطلاعات و مستندات جهت تکمیل نواقص و اعمال اصلاحات از سوی عامل به متقاضی ارسال می‌شود.

متقاضی نواقص مشخص شده را آماده سازی و مجدداً تکمیل/ آپلود نموده و در نهایت تایید نهایی اطلاعات تکمیلی طرح و متقاضی توسط عامل در پرتال ثبت می‌شود. تایید نهایی نهاد مالی (تأمین سرمایه امین) در نهایت به صورت تاییدیه کتبی از سوی عامل صادر می‌شود.

۶.۷. انعقاد قرارداد فی مابین عامل و متقاضی

پس از تایید نهایی اطلاعات و مشخصات طرح و متقاضی از سوی عامل قرارداد بین عامل و متقاضی مطابق دستورالعمل مدیریت قراردادها (BP-WI-008) منعقد می‌گردد.

۶.۸. تهیه گزارش ارزیابی طرح توسط عامل

پس از انعقاد قرارداد بین تأمین سرمایه امین (به عنوان عامل) و متقاضی، گزارش شرح مختصر از ارزیابی عامل شامل بندهای ذیل توسط عامل تهیه می‌شود (این گزارش به همین فرمت ذیل بعد از تایید نهایی کارگروه ارزیابی و صدور مجوز فرابورس در پرتال اطلاع‌رسانی جهت مطالعه سرمایه‌گذاران درج می‌شود):

- ۱- نقاط قوت و ضعف طرح:
- ۲- بررسی عدم سوء پیشینه و سابقه چک برگشتی مدیران:
- ۳- بررسی عدم سابقه چک برگشتی شرکت:
- ۴- سابقه اجرای طرح در مقیاس تقریباً مشابه:
- ۵- طرح از پنج منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

✓ الف) احراز مدارک:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال: کد سجامی شرکت، گواهی اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیر عامل و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیات مدیره دریافت و اصالت‌سنجی شده است.

✓ ب) گواهی‌ها:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال: مطابق گواهی‌های دریافت شده، اعضای هیات مدیره فاقد سابقه محکومیت کیفری، چک برگشتی ثبت شده و امتیاز منفی اعتباری هستند. همچنین شرکت نیز فاقد چک برگشتی ثبت شده است.

✓ ج) وضعیت مالی:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال: قطعاً مقایسه نسبت‌ها و مقیاس‌های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است، و لیکن با عنایت به عدم فعالیت شرکت در سال‌های اخیر، تنها معیار رسمی موجود اظهارنامه سال مالی ۱۳۹۹ هست. طبق این اظهارنامه شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نبوده، و با پیش‌بینی سودآوری سال جاری، پیش‌بینی می‌شود زیان انباشته این شرکت نوپا ادامه نیابد.

✓ د) بررسی میدانی:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال: صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به

شش ماه سابقه موفق این مجموعه و دو دوره واردات تلفن همراه به شیوه درخواست شده، قابل قبول ارزیابی می‌شود.

✓ (ه) وضعیت طرح:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال: طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت‌کنندگان و هم برای مجری توجیه‌پذیر بوده و اصل سرمایه طرح توسط سرمایه‌پذیر ضمانت می‌شود که ریسک مشارکت در آن را در سطح «متوسط» قرار می‌دهد.

همچنین **فایل گزارش کامل ارزیابی** نیز در قالب بندهای ذیل توسط عامل تهیه و پس از دریافت مجوزهای لازم (کارگروه ارزیابی و فرابورس و ..) در پرتال بارگذاری خواهد شد.

✓ (الف) احراز مدارک:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال:

- شرکت دارای کد سجامی بوده و مدارک لازم برای دریافت کد، از جمله مدارک هویتی، روزنامه رسمی، اطلاعات بانکی و ... توسط سپرده‌گذاری مرکزی بررسی و احراز شده است. اصالت کد سجامی ارائه شده از طریق سامانه سجام اعتبارسنجی شده است.
- گواهی اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل، مستقیماً از سامانه آیس (اعتبار یکپارچه سپهر) به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره با امضای دیجیتال دادرسی عمومی و انقلاب دریافت شده است.

✓ (ب) گواهی‌ها:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال:

- گواهی عدم سوء پیشینه به تاریخ‌های ... سال جاری برای اعضای هیئت مدیره ارائه و اصالت سنجی شده است که نشان‌دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت است.
- بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت مشاوره رتبه بندی ایران در تاریخ ... شرکت دارای چک برگشتی ثبت شده و نمره منفی اعتباری نیست. همچنین در این گزارش آمده است که شرکت تاکنون هیچ وامی از بانکها موسسات اعتباری و لیزینگ ها دریافت نکرده است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت مشاوره رتبه بندی ایران در این تاریخ سهامداران و اعضای هیئت مدیره شرکت نیز دارای چک برگشتی و یا نمره اعتباری منفی یا بدهی های معوق بانکی نبوده و رتبه اعتباری یکی از اعضای هیئت مدیره با کسب ۵۳۷ امتیاز از ۹۰۰ امتیاز C3 اعلام شده است که توصیف این رتبه "ریسک متوسط - کم ریسک" گزارش شده است.

✓ (ج) وضعیت مالی:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال:

- سرمایه شرکت:
- اقلام مهم مالی: شروع فعالیت شرکت در سال ... بوده و اقلام مهم مالی شرکت در این سال به شرح ذیل است:

شرح	۱۳۹۹
جمع دارایی‌ها	۲۱,۸۸۵
جمع بدهی‌ها	۲۱,۹۱۴
زیان انباشته	(۱۲۸)
جمع حقوق مالکانه	(۲۸)
درآمدهای عملیاتی	۰
زیان عملیاتی	(۱۲۸)
زیان خالص	(۲۸)

- ملاحظات صورتهای مالی: بررسی اظهارنامه عملکرد سال مالی ۱۳۹۹ نشان می‌دهد که:

۱. ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.
۲. زیان انباشته: شرکت در ابتدای فعالیت بوده که با پیش بینی سودآوری سال جاری پیش بینی می شود ادامه نیابد.
۳. نسبت های مالی: با توجه به شروع فعالیت اصلی شرکت طی چند ماه گذشته و وجود تنها یک اظهارنامه بریا سال جاری نسبتهای مالی سرمایه پذیر در سال اول حاوی اطلاعات قابل اتکاء و معنی داری نیست لذا در این گزارش آورده نشده است.

✓ (د) بررسی میدانی:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال:

- سرمایه پذیر طی سه سال گذشته فروش محصول ... را در فروشگاه آنلاین خود به آدرس ... انجام داده است. عمده فعالیت این مجموعه به عنوان شخص صنفی بوده است و از انتهای سال .. به صورت حقوقی در جریان است. سرمایه پذیر تاکنون در دو نوبت واردات محصول .. را انجام داده است که مطابق گزارش رسمی بانک مرکزی بریا شرکت های دریافت کننده مجوز واردات این مجموعه تاکنون بیش از ... میلیارد ریال واردات انجام داده است. که نشان از توانمندی مجموعه در انجام تعهدات طرح دارد.

✓ (ه) وضعیت طرح:

نتیجه بررسی عامل به عنوان مثال:

- محاسبات ارائه شده در طرح توجیهی مجری نشان دهنده نرخ بازدهی داخلی (IRR) و سود .. % و .. % برای مشارکت کنندگان تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین است و توجیه پذیری آن را نشان می دهد.
- مطابق تعریف طرح ، طرح توجیهی ارائه شده از طرف مجری و داده های فوق:

 ۱. کلیه سرمایه در گردش صرف خرید محصول ... پرداخت هزینه های گمرکی و هزینه گارانتی می شود. لذا ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه گذاری پایین است. همچنین اصل سرمایه توسط مجری تضمین می گردد.
 ۲. سرمایه پذیر محصولات و تأمین کننده ای را برای واردات انتخاب میکند که میانگین سود فروش ۱۰% باشد.
 ۳. سرمایه پذیر تلاش می کند دوره های واردات و فروش را کاهش دهد. این دوره حداکثر دو ماهه بوده و در صورتی که بتواند کاهش یابد، نرخ سوددهی از نرخ فعلی بالاتر خواهد رفت.
 ۴. مجری پیش از این در فعالیت مشابهی در این حوزه فعالیت کرده است و بر اجرای این فرآیندها مسلط است. این موضوع نشان می دهد که ریسک های اجرایی طرح بالا نیست.
 ۵. نسبت تسهیم درآمد ۶۰ - ۴۰ به نفع سرمایه گذاران بوده و سوددهی قبل از مالیات نزدیک به ۳۰% سرمایه است که به دلیل مطلوبیت برای مجری نشان دهنده پیش بینی یک مشارکت برد - برد است.

- لذا ریسک کلی طرح "متوسط" ارزیابی می شود.

۹.۶. ارسال طرح به همراه مستندات مربوطه به فرابورس جهت بررسی کارگروه و درج نماد

در این مرحله طرح و تمامی مستندات مربوطه و گزارش ارزیابی عامل جهت بررسی و تایید و درج نماد اختصاصی به طرح به کارگروه ارزیابی فرابورس توسط عامل ارسال می گردد. در صورت عدم تایید ، نامه عدم تایید فرابورس به متقاضی ارسال شده و ضمن اطلاع رسانی به وی پروژه خاتمه می باید. در صورت تایید طرح در کارگروه ارزیابی ، اعلام تایید طرح از سوی عامل به متقاضی انجام می شود.

۶.۱۰. انتشار فراخوان تأمین مالی در پلتفرم (شامل اطلاعات متقاضی و طرح)

در صورت تایید طرح از سوی کارگروه ارزیابی با هماهنگی با متقاضی و با مجوز فرابورس فراخوان تأمین مالی جمعی در پلتفرم تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین درج می گردد.

۱. اطلاعات فراخوان شامل:

- معرفی کوتاه طرح
- مشخصات طرح «.....»
- خلاصه طرح
- درباره سرمایه پذیر (ارائه رزومه ۳ خطی در خصوص معرفی و پیشینه شرکت متقاضی)
- تعداد کارکنان
- طرح کسب و کار (Business Plan) طرح یا پروژه
- اعضای هیئت مدیره
- ریسک‌های مرتبط با طرح و راهکار پیشنهادی متقاضی (در صورت وجود) برای مقابله با آنها
- نمایش اطلاعات کامل طرح کسب و کار
- ارزیابی عامل (تأمین سرمایه امین)

۲. گزارش شرح مختصر از ارزیابی عامل شامل:

- نقاط قوت و ضعف طرح
- عدم سوء پیشینه و سابقه چک برگشتی مدیران
- عدم سابقه چک برگشتی شرکت
- سابقه اجرای طرح در مقیاس تقریباً مشابه
- طرح از پنج منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:
- ✓ الف) احراز مدارک:
- ✓ ب) گواهی‌ها:
- ✓ ج) وضعیت مالی:
- ✓ د) بررسی میدانی:
- ✓ ه) وضعیت طرح:

۳. بارگذاری فایل گزارش کامل ارزیابی

۴. مقدار مبلغ مورد درخواست

۵. محدوده زمانی و نحوه زمان بندی جمع آوری وجوه

۶. نحوه تسویه در پایان طرح حسب مورد

۷. مشخصات ناظر فنی/مالی در صورت وجود

۱۱.۶. انتشار محتوای آموزشی و ریسک‌های طرح توسط عامل

عامل می‌تواند علاوه بر محتوای تهیه شده و الزامی متقاضی (مطابق الزامات دستورالعمل تأمین مالی جمعی و فرمت‌های تعیین شده اولیه استاندارد خود) جهت آگاهی‌رسانی بیشتر به مخاطبان و تأمین‌کنندگان اقدام به تهیه ویدئو کلیپ، اینفوگرافی یا سایر ابزارهای چند رسانه‌ای با موضوع آموزش، اطلاعات طرح و همچنین ریسک‌های آن تهیه و در پرتال منتشر نماید.

۱۲.۶. ثبت اعلامیه آغاز فراخوان جمع‌آوری وجوه و ارسال پیامک و ایمیل به تأمین‌کنندگان

پس از آماده سازی فراخوان اعلامیه آغاز فراخوان جمع‌آوری وجوه با تایید فرابورس در سایت به صورت نوتیفیکیشن درج می‌شود و در معرض دید سرمایه‌گذاران و متقاضی و تمامی مخاطبین قرار می‌گیرد و با ارسال پیامک و ایمیل حاوی اطلاعات بسیار مختصر طرح به صورت خودکار به تأمین‌کنندگان از آنها جهت مشارکت در طرح دعوت می‌شود. در این قسمت می‌توان از انواع روش‌های بازاریابی و تبلیغات که توسط تأمین سرمایه امین تعیین و سیاست‌گذاری می‌شود جهت افزایش بازدید و معرفی طرح به جامعه هدف بهره گرفت.

۱۳.۶. واریز وجه از سوی سرمایه‌گذار به حساب عامل

تأمین‌کنندگان موجود که از قبل در سایت ثبت نام کرده اند در صورت مشاهده آگهی طرح و فراخوان آن و مطالعه طرح کسب و کار و سایر اطلاعات موجود در صورت موافقت وارد پروفایل کاربری خود شده و می‌توانند وجوه خود را مطابق حد و حدود مشخص شده از طریق درگاه پرداخت آنلاین به حساب عامل واریز نمایند.

تأمین‌کنندگان و افرادی که از قبل در سایت ثبت نام نکرده باشند نیز پس از مشاهده فراخوان در صورت تمایل به سرمایه‌گذاری ابتدا در سایت ثبت نام نموده (مطابق بند ۲۰۶. همین سند "ثبت نام متقاضی/تأمین‌کننده - احراز هویت و ورود اطلاعات") وجوه خود را مطابق حد و حدود مشخص شده از طریق درگاه پرداخت آنلاین به حساب عامل واریز می‌نمایند.

۱۴.۶. واریز وجوه جمع‌آوری شده از سوی عامل به حساب متقاضی

وجوه جمع‌آوری شده از سوی عامل پس از اتمام مدت زمان تعیین شده برای جمع‌آوری و یا تکمیل وجه موردنیاز، مطابق قرارداد فی‌مابین به صورت یکجا و یا مطابق موعدهای زمانی پرداخت به حساب اعلامی متقاضی واریز می‌گردد و اعلامیه آغاز پروژه در سایت نیز درج می‌شود.

موفقیت یا عدم موفقیت در تأمین منابع موردنیاز می‌بایستی در سایت اطلاع‌رسانی گردد.

شروع پروژه از طریق ارسال پیامک به متقاضی و تأمین‌کنندگان توسط عامل اطلاع‌رسانی می‌گردد.

۱۵.۶. ثبت گزارش پیشرفت دوره‌ای توسط متقاضی

متقاضی موظف است گزارش دوره‌ای پیشرفت فیزیکی و ریالی طرح خود را در بازه‌های زمانی مشخص شده از طریق پلتفرم به اطلاع مشارکت‌کنندگان برساند.

حداقل مفاد لازم جهت ارائه در گزارش‌های دوره‌ای در قرارداد فی‌مابین عامل و متقاضی مشخص شده است و در هیچ شرایطی به نسبت به میزان وجوه تأمین شده برای طرح نمی‌تواند از حداقل‌های زیر کمتر باشد:

عمر پروژه	میزان تأمین مالی	جدول گزارش پیشرفت طرح	ارائه صورت مالی حسابرسی نشده	ارائه صورت مالی حسابرسی شده
کمتر از ۶ ماه	کمتر از ۲۰٪ حداکثر مصوب هر طرح	هر ۲ ماه یکبار و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۱۰ روز پس از اتمام دوره و گزارش پیشرفت کلی طرح پس از پایان دوره‌ها	—	—
	برابر و بیشتر از ۲۰٪ حداکثر مصوب هر طرح	هر ۲ ماه یکبار و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۱۰ روزه	—	پس از پایان طرح و با مهلت حداکثر ۶۰ روزه
بیش از ۶ ماه	کمتر از ۲۰٪ حداکثر مصوب هر طرح	هر ۳ ماه یکبار و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۱۰ روزه	هر ۶ ماه یکبار و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۲۰ روزه	—
	برابر و بیشتر از ۲۰٪ حداکثر مصوب هر طرح	هر ۳ ماه یکبار و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۱۰ روزه	هر ۶ ماه یکبار و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۲۰ روزه	سالیانه و پس از پایان طرح و با مهلت ارائه گزارش حداکثر ۶۰ روزه

همچنین در خصوص تجزیه طرح‌های تأمین مالی، ملاک مجموع میزان تأمین مالی در تمامی پروژه‌های هر متقاضی است و همچنین تمام گزارشات پایانی باید با امضای نهاد مالی و عامل باشد.

همچنین متقاضی می‌تواند، گزارشات تکمیلی خود را، علاوه بر جدول زیر در قالب فایل‌های چند رسانه‌ای نیز ارائه نماید.

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.

۶.۱۶. واریز وجه از سوی متقاضی به حساب عامل مطابق برنامه زمان‌بندی

متقاضی با پیشرفت طرح مطابق قرارداد و برنامه زمان‌بندی خود اقدام به پرداخت از طریق درگاه تعیین شده به حساب عامل می‌نماید.

۶.۱۷. واریز وجه از سوی عامل به حساب سرمایه‌گذاران مطابق برنامه زمان‌بندی

در مواعدهای تعیین شده عامل وجوه پرداختی پروژه را به حساب سرمایه‌گذاران پرداخت می‌نماید. پس از اعلام پایان پروژه توسط متقاضی به عامل، حسابرسی داخلی طرح می‌بایستی توسط متقاضی انجام و تاییدیه مکتوب آن به عامل ارسال گردد. پس از اتمام پروژه بازپرداخت کل سرمایه توسط متقاضی به عامل انجام شده و تسویه نهایی پروژه و پرداخت سود قطعی توسط عامل به تأمین کنندگان انجام می‌شود. در نهایت اعلام خاتمه پروژه به همراه ارسال مستندات حسابرسی شده و تعیین شده توسط عامل به فرابورس انجام می‌گیرد.

۷. مراجع

- دستورالعمل تأمین مالی جمعی، مصوب ۱۳۹۷/۰۲/۲۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار
- دستورالعمل اجرایی نحوه انتقال گواهی شراکت در تأمین مالی جمعی، مصوب ۱۳۹۸/۰۱/۲۸ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون تجارت الکترونیکی
- ISO 9001:2015
- ISO/IEC 27001:2013

۸. مستندات مرتبط

- دستورالعمل مدیریت قراردادها (BP-WI-008)

دسترسی‌های موردنیاز «فرآیند تأمین مالی جمعی» در پلتفرم

۱۷	۱۶	۱۵	۱۴	۱۳	۱۲	۱۱	۱۰	۹	۸	۷	۶	۵	۴	۳	۲	۱	
واریز وجه از سوی عامل به حساب سرمایه‌گذار از طریق درگاه	واریز وجه از سوی متقاضی به حساب عامل از طریق درگاه	ثبت گزارش پیشرفت دوره‌ای متقاضی	واریز وجه از سوی عامل به حساب متقاضی از طریق درگاه	واریز وجه از سوی سرمایه‌گذار به حساب عامل از طریق درگاه	ثبت اعلامیه آغاز فراخوان جمع‌آوری وجوه و ارسال پیامک و ایمیل به تأمین کنندگان	انتشار محتوای آموزشی و ریسک‌های توسط عامل	انتشار فراخوان تأمین مالی در پلتفرم (شامل اطلاعات متقاضی + طرح)	ارسال طرح به همراه مستندات مربوطه به فرابورس جهت بررسی کارگروه و درج نماد	تهیه گزارش ارزیابی طرح توسط عامل	انعقاد قرارداد فی‌مابین عامل و متقاضی	بررسی و تایید نهایی اطلاعات و مستندات تکمیلی طرح و متقاضی	ثبت مستندات تکمیلی طرح و متقاضی	ارزیابی اولیه طرح و متقاضی توسط عامل یا ناظر فنی/مالی	ثبت مشخصات اولیه طرح	ثبت نام متقاضی / تأمین کننده (احراز هویت و ورود اطلاعات)	انتشار شرایط و الزامات عمومی ارائه خدمات تأمین مالی جمعی	
Pay	Read	Read	Pay	Read	Write	Write Upload	Write Upload	-	Write	-	Write	Read	Write	Read	Read	Write	عامل (تأمین سرمایه امین)
-	Pay	Write Upload	Read	-	Read	Read	Read	-	Read	-	Read	Write Upload	Read	Write Upload	Write Upload	Read	متقاضی (شخص حقوقی متقاضی تأمین مالی)
Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	-	Read	-	Write	Read	Write	Read	Read	Read	ناظر فنی / مالی (تأمین سرمایه امین)
Read	-	Read	-	Pay	Read	Read	Read	-	Read	-	Read	Read	Read	Read	Read	-	تأمین کننده (سرمایه‌گذار / سهامدار) (حقیقی / حقوقی)
Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	-	Read	-	Read	Read	Read	Read	Read	Read	شرکت فرابورس
Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	-	Read	-	Read	Read	Read	Read	Read	Read	سازمان بورس (نهاد ناظر)
Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	Read	-	Read	-	Read	Read	Read	Read	Read	Read	کارگروه ارزیابی (نمایندگان سازمان بورس و فرابورس)

دیفان فرآیند تأمین مالی جمعی

شکل ۱. ماتریس دسترسی‌ها بر اساس مراحل فرآیند تأمین مالی جمعی تأمین سرمایه امین