



دفترخانه جامعہ صاحب‌الارن رسمی ایران  
شماره: ۴۷۶۲۴۹  
تاریخ: ۱۴۰۲/۱۰/۳۰  
ساعت: ۱۴۰۲/۱۰/۳۰  
ارجاع:

جناب آقای شیخ حسینی مدیرعامل محترم بانک توسعه تعاون  
جناب آقای خانی مدیرعامل محترم بانک توسعه صادرات ایران  
جناب آقای ابراهیمی مدیرعامل محترم بانک سپه

جناب آقای خورسندیان مدیرعامل محترم بانک صنعت و معدن  
جناب آقای فرخ‌نژاد مدیرعامل محترم بانک کشاورزی

جناب آقای حسینی مدیرعامل محترم بانک مسکن

جناب آقای نجارزاده مدیرعامل محترم بانک ملی ایران

جناب آقای شیرینی مدیرعامل محترم شرکت دولتی پست بانک

جناب آقای فتحعلی مدیرعامل محترم بانک سینا

مدیرعامل محترم بانک صادرات ایران

جناب آقای پورسعید رئیس محترم هیأت سرپرستی بانک ایران زمین

جناب آقای اخلاقی فیض آثار مدیرعامل محترم بانک تجارت

جناب آقای لسه‌گانی مدیرعامل محترم بانک رفاه کارگران

جناب آقای دولت‌آبادی مدیرعامل محترم بانک ملت

مدیرعامل محترم بانک آینده

جناب آقای بلغوری مدیرعامل محترم بانک اقتصاد نوین

جناب آقای پرویزیان مدیرعامل محترم بانک پارسیان

جناب آقای قاسمی مدیرعامل محترم بانک پاسارگاد

جناب آقای جوادی مدیرعامل محترم بانک خاورمیانه

مدیرعامل محترم بانک دی

جناب آقای معرفت مدیرعامل محترم بانک سامان

جناب آقای قدمی مدیرعامل محترم بانک سرمایه

جناب آقای احمدی مدیرعامل محترم بانک شهر

جناب آقای بهاروندی مدیرعامل محترم بانک کارآفرین

جناب آقای فهمی مدیرعامل محترم بانک گردشگری

جناب آقای قضایی پاکدهی مدیرعامل محترم بانک مشترک ایران - ونزوئلا

جناب آقای حسین زاده مدیرعامل محترم بانک قرض الحسنه رسالت

جناب آقای شمسی نژاد مدیرعامل محترم بانک قرض الحسنه مهر ایران

جناب آقای جوادی مدیرعامل محترم موسسه اعتباری غیربانکی ملل

جناب آقای تقوی نژاد رئیس محترم هیأت سرپرستی موسسه اعتباری غیربانکی نور

جناب آقای کشوری رئیس محترم هیأت سرپرستی موسسه اعتباری غیربانکی کاسپین





با سلام؛

احتراماً، پیرو بخشنامه شماره ۱/۷۷۶۷۰ مورخ ۱۴۰۱/۳/۳۰ موضوع ابلاغ احکام مرتبط با شبکه بانکی کشور مقرر در «قانون جهش تولید دانش بنیان»، همانگونه که مستحضرنند وفق بند (الف) ماده (۱۸) آن قانون؛ سرمایه گذاری مشترک بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی با صندوق نوآوری و شکوفایی در طرحهای مصوب شورای راهبری فن آوریها و تولیدات دانش بنیان از شمول بند (ب) ماده (۱۶) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، مستثنی شد و به عنوان فعالیت بانکی تلقی گردید. لیکن مؤسسات اعتباری و صندوق نوآوری و شکوفایی مکلف شدند حداکثر پس از هفت سال از تاریخ آغاز سرمایه گذاری، نسبت به اتمام سرمایه گذاری و خروج از آن اقدام نمایند. خاطرنشان می سازد به استناد حکم قانونی مذکور، «دستورالعمل اجرایی بند (الف) ماده (۱۸) قانون جهش تولید دانش بنیان» در جلسه مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۰ شورای راهبری فناوریها و تولیدات دانش بنیان مصوب گردید که وفق ماده (۱۲) آن مقرر گردید بانک مرکزی با همکاری معاونت علمی، فن آوری و اقتصاد دانش بنیان رییس جمهور و صندوق نوآوری و شکوفایی، چهارچوب ضوابط سرمایه گذاری مشترک مؤسسات اعتباری با صندوق نوآوری و شکوفایی را تدوین و ابلاغ نماید.

با عنایت به مراتب مذکور، این بانک با همکاری معاونت علمی، فن آوری و اقتصاد دانش بنیان رییس جمهور و صندوق نوآوری و شکوفایی، «ضوابط ناظر بر سرمایه گذاری مشترک بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی با صندوق نوآوری و شکوفایی» را تدوین نمود که در جلسه مورخ ۱۴۰۲/۹/۲۲ کمیسیون مقررات و نظارت مؤسسات اعتباری بانک مرکزی مطرح و مورد تصویب قرار گرفت. به موجب دستورالعمل مذکور، مؤسسه اعتباری مجاز است با رعایت مفاد دستورالعمل، در یک شرکت پروژه فن آور، نوآور و یا دانش بنیان، یک صندوق سرمایه گذاری خصوصی و نیز در صندوق سرمایه گذاری پروژه و گواهی شراکت تأمین مالی جمعی با مشارکت صندوق نوآوری و شکوفایی، سرمایه گذاری نماید. همچنین حداکثر سهم مشارکت مؤسسه اعتباری در مصادیق سرمایه گذاری مذکور، ۴۰ درصد می باشد. ضمن آن که، سرمایه گذاری مؤسسه اعتباری صرفاً در مرحله پذیره نویسی (انتشار، تأسیس یا افزایش سرمایه) مجاز است. علاوه بر این، مؤسسه اعتباری باید هرگونه تغییر در اساسنامه، امیدنامه، ساختار مالکیتی و مدیریتی مصادیق سرمایه گذاری موضوع این ضوابط را بلافاصله به بانک مرکزی اطلاع دهد و نکته شایان ذکر دیگر آن که، سرمایه گذاری موضوع دستورالعمل حاضر، توسط اشخاص وابسته مؤسسه اعتباری ممنوع است.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

مهارت و نظم زنده شود

لذا ضمن ایفاد یک نسخه از ضوابط موصوف به شرح پیوست، خواهشمند است دستور فرمایند، مراتب به قید تسریع و با لحاظ مفاد بخشنامه شماره ۹۶/۱۴۹۱۵۳ مورخ ۱۳۹۶/۵/۱۶ به تمامی واحدهای ذی ربط آن بانک/مؤسسه اعتباری غیربانکی ابلاغ شده و بر حسن اجرای آن نظارت دقیق به عمل آید. ۱/۶۳۰۳۵۱۸/م.

مدیریت کل مقررات، مجوزهای بانکی و مبارزه با پولشویی

اداره مطالعات و مقررات بانکی

حمیدرضا غنی آبادی - الهام چیت سازان



— جامعه حسابداران رسمی ایران؛ جناب آقای پناهی، دبیر محترم جامعه حسابداران رسمی ایران، جهت استحضار.





بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

مدیریت کل مقررات، مجوزهای بانکی و مبارزه با پولشویی

اداره مطالعات و مقررات بانکی

«ضوابط ناظر بر سرمایه‌گذاری مشترک

بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی

با صندوق نوآوری و شکوفایی»



دی ماه سال ۱۴۰۲



«بسمه تعالی»

در اجرای تکلیف مقرر در ماده (۱۲) دستورالعمل اجرایی بند (الف) ماده (۱۸) قانون جهش تولید دانش بنیان مصوب شورای راهبری فناوری ها و تولیدات دانش بنیان، «ضوابط ناظر بر سرمایه گذاری مشترک بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی با صندوق نوآوری و شکوفایی» به شرح زیر تدوین می شود.

بخش اول - تعاریف و کلیات

**ماده ۱-** در این ضوابط عناوین ذیل به جای عبارت های مربوط بکار می روند:

۱-۱- **بانک مرکزی:** بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

۲-۱- **مؤسسه اعتباری:** بانک یا مؤسسه اعتباری غیربانکی که به موجب قانون و یا با مجوز بانک مرکزی تأسیس شده و تحت نظارت بانک مرکزی قرار دارد؛

۳-۱- **اشخاص وابسته:** اشخاص زیر به عنوان اشخاص وابسته مؤسسه اعتباری محسوب می شوند:

۱-۳-۱- شخص حقوقی که بیش از ۵۰ درصد سهام آن به طور مستقیم و یا غیرمستقیم متعلق به مؤسسه اعتباری است یا اکثریت اعضای هیأت مدیره آن را مؤسسه اعتباری تعیین می نماید و همچنین سایر اشخاص حقوقی که طبق استانداردهای حسابداری، واحد تجاری فرعی و وابسته مؤسسه اعتباری قلمداد شوند؛

۲-۳-۱- اشخاص حقوقی که کارکنان مؤسسه اعتباری دارای مناصب مدیریتی (عضو هیأت مدیره، هیأت عامل، مدیرعامل و قائم مقام مدیرعامل) در آن شخص حقوقی باشند؛  
۳-۳-۱- صندوق های مرتبط با طرح های خاص بازنشستگی کارکنان یا جبران خدمات کارکنان مؤسسه اعتباری که به طور مستقیم یا غیرمستقیم تحت کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه مؤسسه اعتباری - وفق معیارهای مقرر در استانداردهای حسابداری مربوط - باشد. مثل، صندوق بازنشستگی کارکنان، مؤسسه تأمین رفاه و آتیه کارکنان، صندوق ذخیره کارکنان.

۴-۱- **صندوق سرمایه گذاری:** «صندوق سرمایه گذاری پروژه» و «صندوق سرمایه گذاری خصوصی» موضوع بند (۲۰) ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار؛

۵-۱- **سرمایه گذاری:** تملک سهام شرکت، واحد سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری و گواهی شراکت تأمین مالی جمعی؛



**ماده ۲-** مؤسسه اعتباری مجاز است در چارچوب این ضوابط، در یک شرکت پروژه فن‌آور، نوآور و یا دانش‌بنیان، یک صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی و همچنین در صندوق سرمایه‌گذاری پروژه و گواهی شراکت تأمین مالی جمعی با مشارکت صندوق نوآوری و شکوفایی سرمایه‌گذاری نماید.

**ماده ۳-** سرمایه‌گذاری مؤسسه اعتباری در مصادیق موضوع ماده (۲) این ضوابط، منوط به رعایت موارد زیر است:

۳-۱- حدود مقرر در «دستورالعمل سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار» رعایت شود.

۳-۲- حداکثر سهم مشارکت مؤسسه اعتباری در مصادیق سرمایه‌گذاری موضوع ماده (۲)، ۴۰ درصد می‌باشد.

۳-۳- موافقت واحد ریسک مؤسسه اعتباری اخذ شده باشد.

۳-۴- سرمایه‌گذاری مؤسسه اعتباری در مرحله پذیره‌نویسی (انتشار، تأسیس یا افزایش سرمایه) باشد.

**ماده ۴-** انجام سرمایه‌گذاری موضوع ماده (۲) به صورت سندیکایی توسط چند مؤسسه اعتباری در چارچوب این ضوابط امکان‌پذیر است.

**ماده ۵-** شرکت و صندوق سرمایه‌گذاری موضوع ماده (۲) در چارچوب شرایط زیر مجاز به مشارکت در طرح‌ها و پروژه‌های فن‌آور، نوآور و یا دانش‌بنیان می‌باشد:

۵-۱- نرخ بازده داخلی طرح (IRR) حداقل ۳ واحد درصد بیشتر از نرخ سود تسهیلات مصوب شورای پول و اعتبار باشد.

۵-۲- سقف مشارکت در هر طرح ۲۰ درصد باشد.

۵-۳- طرح دارای گزارش توجیه فنی، مالی و اقتصادی باشد.

**ماده ۶-** سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط، توسط اشخاص وابسته مؤسسه اعتباری ممنوع است.

**ماده ۷-** تملک اوراق بهادار مالکیتی خارج از چارچوب این ضوابط و تملک اوراق بدهی توسط شرکت و صندوق سرمایه‌گذاری موضوع ماده (۲) ممنوع است.



**ماده ۸-** مؤسسه اعتباری موظف است به منظور حسن اجرای این ضوابط و نظارت مستمر، کافی و مؤثر بر آن، دستورالعمل اجرایی که حداقل حاوی موارد زیر باشد را تدوین و به تصویب هیأت مدیره مؤسسه اعتباری برساند:

۸-۱- اهداف و راهبردهای سرمایه‌گذاری؛

۸-۲- سازوکارهای ناظر بر حصول اطمینان از رعایت مقررات ذی‌ربط از جمله؛ بند (الف) ماده (۱۸) قانون جهش تولید دانش‌بنیان، دستورالعمل اجرایی بند (الف) ماده (۱۸) قانون جهش تولید دانش‌بنیان مصوب جلسه مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۰ شورای راهبری فناوری‌ها و تولیدات دانش‌بنیان، دستورالعمل سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و این ضوابط در زمان انجام سرمایه‌گذاری و طی دوره سرمایه‌گذاری؛

۸-۳- لزوم رعایت حدود مقرر در خصوص شاخص‌های نظارتی ابلاغی توسط بانک مرکزی از سوی مؤسسه اعتباری در زمان انجام سرمایه‌گذاری؛

۸-۴- رویه‌های لازم به منظور حصول اطمینان از عدم واگذاری/فروش/انتقال مصادیق سرمایه‌گذاری تحت تملک مؤسسه اعتباری به اشخاص وابسته به آن؛

۸-۵- طراحی و ایجاد سیستم اطلاعات مدیریت و فرآیندهای گزارشگری داخلی و نظارت بر عملکرد سرمایه‌گذاری؛

۸-۶- تعیین سقف مجاز سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط توسط مؤسسه اعتباری با رعایت حدود مقرر در این ضوابط و سایر مقررات ذی‌ربط؛

۸-۷- طراحی سازوکار مقرراتی لازم به منظور حصول اطمینان از این که موضوع سرمایه‌گذاری منحصر به تأمین مالی فناوری، نوآوری و فعالیت‌های دانش‌بنیان باشد.

۸-۸- تدوین برنامه عملیاتی خروج مؤسسه اعتباری (Exit Plan) از سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط حداکثر طی مدت ۷ سال از آغاز سرمایه‌گذاری؛

۸-۹- در توافقات مشارکت در طرح، بازیافت منابع مؤسسه اعتباری نسبت به سایر ذینفعان در اولویت باشد.

۸-۱۰- حصول اطمینان از پایش مستمر شرایط موضوع ماده (۵) در طی دوره سرمایه‌گذاری و طراحی سازوکارهای اجرایی لازم جهت واگذاری سرمایه‌گذاری در صورت احراز انحراف از شرایط مذکور و یا احراز عدم امکان تحقق شرایط مذکور.



**ماده ۹-** مؤسسات اعتباری مجاز به اعطای تسهیلات تحت هر عنوان به مصادیق سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط، نمی‌باشند.

**ماده ۱۰-** مؤسسه اعتباری باید سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط را حسب مورد به روش «اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش» یا «بهای تمام شده پس از کسر هرگونه کاهش ارزش انباشته» در دفاتر و صورت‌های مالی منعکس نماید.

**ماده ۱۱-** مؤسسه اعتباری موظف است اطلاعات مالی نظیر؛ بهای تمام شده، خالص ارزش فروش، مبالغ تعهد شده و تأدیه نشده، وضعیت عملکرد و سودآوری طرح و اطلاعات غیرمالی نظیر موضوع طرح، درصد پیشرفت، شرکای عمده و مدیران ارشد طرح، زمان برآوردی خروج از طرح و بازایافت منابع هریک از مصادیق سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط را به تفکیک طرح‌های سرمایه‌گذاری، در یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی افشاء نماید.

**ماده ۱۲-** مؤسسه اعتباری موظف است نسبت به ارایه اطلاعات، مدارک و مستندات مربوط به مصادیق سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط را در چارچوب اعلامی بانک مرکزی، اقدام نماید.

**ماده ۱۳-** مؤسسه اعتباری باید هرگونه تغییر در اساسنامه، امیدنامه، ساختار مالکیتی و مدیریتی مصادیق سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط را بلافاصله به بانک مرکزی اطلاع دهد.

**ماده ۱۴-** مدیر ارشد رعایت قوانین و مقررات (تطبیق)، موظف است گزارش‌های مربوط به رعایت مفاد این ضوابط را در مقاطع شش ماهه به کمیته رعایت قوانین و مقررات (تطبیق) ارایه نموده و پس از طرح در کمیته یاد شده، مراتب را در هیأت مدیره برای تصویب، گزارش نماید و مصوبه هیأت مدیره را به انضمام مستندات مربوط به بانک مرکزی ارسال کند.

**تبصره ۵-** در صورتی که اقدامات اصلاحی مصوب هیأت مدیره اعمال نگردید، مدیر ارشد رعایت قوانین و مقررات (تطبیق) موظف است گزارش آن را به همراه علت عدم اجرا و قصور هریک از بخش‌های مؤسسه اعتباری به صورت سالیانه به بانک مرکزی ارسال نماید.

**ماده ۱۵-** مصادیق سرمایه‌گذاری موضوع این ضوابط که از مفاد ضوابط حاضر و سایر مقررات مربوط تخطی نماید، مصداق فعالیت غیربانکی موضوع بند (ب) ماده (۱۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور و مفاد «دستورالعمل سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار» محسوب می‌گردد.



**ماده ۱۶-** تخطی از مفاد این ضوابط، موجب اعمال مجازات‌های مقرر در قوانین و مقررات ذی‌ربط می‌شود.

«ضوابط ناظر بر سرمایه‌گذاری مشترک بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی با صندوق نوآوری و شکوفایی» در ۱۶ ماده و یک تبصره در سی و هشتمین جلسه مورخ ۱۴۰۲/۹/۲۲ کمیسیون مقررات و نظارت مؤسسات اعتباری بانک مرکزی به تصویب رسید و از تاریخ ابلاغ لازم‌الاجراء می‌باشد.