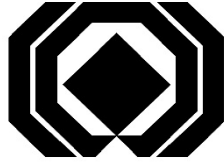


بسمه تعالی

شماره: ۱۴۰۲/۱۰۰/۱۳۶۸۷۱

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۸/۰۹

پیوست: دارد



**بیمه مرکزی**  
**جمهوری اسلامی ایران**

رئیس کل

مدیران عامل محترم شرکتهای سهامی بیمه ایران / آسیا / البرز / دانا / معلّم / پارسیان / توسعه / کارآفرین / رازی / سینا / ملت / دی / سامان / نوین / میهن / پاسارگاد / اتکایی ایرانیان / کوثر / ما / آرمان / تعاون / سرمد / تجارت نو / زندگی خاورمیانه / حکمت صبا / زندگی باران / اتکایی سامان / اتکایی آوای پارس / اتکایی تهران رواک / زندگی کاریزما / هوشمند فردا / زندگی هامرز / پردیس

با سلام؛

به پیوست «آیین نامه شماره ۱۰۴؛ آیین نامه سرمایه گذاری موسسات بیمه» که در چهارصد و هشتاد و چهارمین جلسه شورای عالی بیمه به تصویب رسیده است، در پانزده صفحه جهت اجرا ابلاغ می گردد.

علی استادهاشمی  
رئیس شورای عالی بیمه

بسمه تعالی

شماره: ۱۴۰۲/۱۰۰/۱۳۶۸۷۱

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۸/۰۹

پیوست: دارد



بیمه مرکزی  
جمهوری اسلامی ایران

رئیس کل

### رونوشت:

- اعضای محترم شورای عالی بیمه برای استحضار؛
- معاونت محترم حقوقی رئیس جمهور برای استحضار؛
- معاونت محترم تدوین، تنقیح و انتشار قوانین و مقررات ریاست جمهوری جهت استحضار؛
- جناب آقای دکتر پژمان پشمچی زاده معاون محترم نظارت مجلس شورای اسلامی جهت استحضار؛
- جناب آقای محسن پورکیانی دبیرکل محترم سندیکای بیمه‌گران ایران برای آگاهی؛
- مدیران عامل محترم شرکتهای بیمه اتکایی امین / حافظ / امید / ایران معین / متقابل کیش / متقابل اطمینان متحد قشم و آسماری برای اطلاع؛
- جناب آقای دکتر مجید مشعلچی فیروزآبادی قائم مقام محترم برای اطلاع؛
- جناب آقای دکتر علی بنیادی نائینی معاون محترم طرح و توسعه برای اطلاع و اقدام لازم؛
- جناب آقای دکتر محمود حق وردیلو سرپرست محترم معاونت نظارت برای اطلاع و اقدام لازم؛
- جناب آقای مجید تقی‌لو سرپرست محترم معاونت اتکایی برای اطلاع و اقدام لازم؛
- جناب آقای مجتبی حیدری معاون محترم توسعه مدیریت و منابع برای اطلاع و اقدام لازم؛
- جناب آقای مصطفی رئوفی مدیرکل محترم روابط عمومی و امور بین‌الملل برای اطلاع و درج در بخش مصوبات شورای عالی بیمه در پایگاه الکترونیک بیمه مرکزی ج.ا.ایران؛
- دبیرخانه شورای عالی بیمه جهت درج در سوابق.



شورای عالی بیمه در اجرای ماده (۶۱) قانون تاسیس بیمه مرکزی ایران و بیمه گری و به استناد ماده (۱۷) همان قانون، «آیین نامه سرمایه گذاری مؤسسات بیمه» را بازنگاری و به شرح زیر به عنوان آیین نامه شماره ۱۰۴ تصویب نمود:

**ماده ۱-** کلمات و اصطلاحات زیر صرف نظر از هر مفهوم دیگری که داشته باشند در این آیین نامه با تعاریف زیر استفاده شده اند:

**(۱) مؤسسات اعتباری:** مؤسسات اعتباری غیربانکی که تحت عنوان مذکور از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مجوز دریافت نموده اند و تحت نظارت این بانک قرار دارند.

**(۲) اوراق مالی اسلامی:** اسناد خزانه، اوراق مشارکت، مباحه، اجاره، منفعت، استصناع، صندوق های اختصاصی اوراق دولتی و سایر اوراق مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار؛

**(۳) صندوق های سرمایه گذاری:** صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار؛

**(۴) اوراق گواهی سپرده بانکی:** گواهی سپرده بانکی مورد تأیید بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

**(۵) سهام شرکت های بورسی و فرابورسی:** سهام شرکت های پذیرفته شده نزد شرکت بورس اوراق بهادار تهران و یا شرکت فرابورس ایران به استثناء بازار پایه؛

**(۶) واحدهای فناور:** منظور شرکت ها، مؤسسات، واحدهای تحقیق و توسعه و یا سایر اشخاص حقوقی هستند که در چارچوب ضوابط مربوطه در پارک های علم و فناوری پذیرفته و استقرار یافته اند و شخصیت حقوقی مستقل از پارک موضوع ماده (۹) قانون حمایت از شرکت ها و مؤسسات دانش بنیان و تجاری سازی نوآوری ها و اختراعات مصوبه سال ۱۳۸۹ دارند؛

**(۷) صندوق های پژوهش و فناوری:** صندوق هایی با معرفی کارگروه موضوع ماده (۸) آیین نامه اجرایی ماده (۴۴) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب سال ۱۳۹۴؛



**(۸) گواهی شراکت تأمین مالی جمعی:** ورقه بهاداری است که در تأمین مالی جمعی به صورت الکترونیک منتشر می شود و از ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار معاف می باشد. در این گواهی میزان مشارکت تأمین کننده در طرح متقاضی که در سکو (پلتفرم ایجاد شده برای تأمین مالی) معرفی شده است، مشخص می گردد. مدت اعتبار گواهی، که بر روی آن درج می گردد، به میزان مدت اجرای طرح می باشد. ملاک صحت گواهی شراکت، مستندات واریزی وجه توسط تأمین کننده به حساب معرفی شده در سکو است.

**(۹) صندوق سرمایه گذاری پروژه:** نوعی صندوق تأمین مالی است که سببی متشکل از دارایی های خرد دارد و آن را در پروژه های متنوعی مانند ساختمان یا کمک به راه افتادن کسب و کارها سرمایه گذاری می کند.

**(۱۰) صندوق سرمایه گذاری مختص اوراق دولتی:** نوعی صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل معامله است که عمده وجوه خود را صرف خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشر شده توسط دولت جمهوری اسلامی ایران و اسناد خزانه اسلامی می نماید.

**(۱۱) اوراق مالی اسلامی دولتی:** نوعی از اوراق مالی اسلامی است که با تضمین ۱۰۰ درصدی دولت صادر شده باشد.

**(۱۲) اوراق گواهی اعتبار مولد (گام):** ورقه بهادار قابل معامله ای است که در تأمین مالی جمعی به صورت الکترونیکی و در بستر سکو (پلتفرم ایجاد شده برای تأمین مالی) منتشر می شود و از ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار معاف می باشد. در تأمین مالی جمعی، منابع مورد نیاز راه اندازی یا توسعه یک کسب و کار تأمین شده و تأمین کننده منابع، نقش مشارکت کننده در طرح را داشته و در سود و زیان طرح شریک است.

**(۱۳) اوراق نوآوری:** ورقه بهادار با درآمد ثابتی است که موضوع انتشار آن، تأمین منابع مالی شرکت های دانش بنیان می باشد. صندوق نوآوری و شکوفایی به عنوان ضامن، بازپرداخت اصل و فرع مبالغ ناشی از انتشار اوراق بهادار نوآوری را ضمانت می نماید.



**۱۴) صندوق های سرمایه گذاری خصوصی:** یکی از انواع صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار است و موضوع فعالیت آن، جمع آوری منابع مالی و تخصیص عمده آن به سرمایه گذاری در سهام و سهم شرکتها با موضوع فعالیت در صنایع متنوع می باشد.

**۱۵) صندوق های سرمایه گذاری جسورانه:** یکی از انواع صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار است و موضوع فعالیت اصلی آن، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه با هدف بهره برداری رساندن و تجاری سازی آنها می باشد.

**ماده ۲-** مؤسسه بیمه اعم از مستقیم یا اتکایی موظف است در عملیات سرمایه گذاری از محل حقوق مالکانه، ذخایر ریاضی و سایر ذخایر فنی سهم نگهداری خود (موضوع آیین نامه شماره ۵۸ مصوب شورای عالی بیمه)، ضوابط این آیین نامه را رعایت نماید. ملاک محاسبه حد نصاب مقرر در این آیین نامه، منابع انتهای دوره مندرج در آخرین صورت های مالی (حسابرسی شده پایان دوره و میان دوره ای و حسابرسی نشده سه ماهه و نه ماهه) خواهد بود که از طریق سامانه نظارت و هدایت الکترونیکی بیمه (سنهاب) به بیمه مرکزی ارسال می شود. چنانچه موسسه بیمه طی دوره مالی، افزایش سرمایه ثبت شده ای داشته باشد، مبلغ آن به منابع سرمایه گذاری اضافه می شود.

**ماده ۳-** سرمایه گذاری های مجاز از محل ذخایر ریاضی سهم نگهداری موسسه بیمه و نصاب هر یک از آنها به شرح زیر می باشد:

**بند ۱-** مجموع سپرده گذاری نزد بانکها و سرمایه گذاری در اوراق گواهی سپرده بانکی و واحدهای صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت، اوراق نوآوری، صندوق های سرمایه گذاری



خصوصی و جسورانه یا گواهی شراکت تأمین مالی جمعی در حوزه دانش بنیان و فناوری با درآمد ثابت در صورتی که واحدهای صندوق های سرمایه گذاری خصوصی و جسورانه یا گواهی شراکت تأمین مالی جمعی به نحو مقتضی یا با استفاده از انواع ابزارهای رسمی دارای تضمین بازپرداخت حداقل مبلغ اسمی اوراق مربوط باشد، حداقل ۱۵ درصد و حداکثر ۶۰ درصد ذخایر ریاضی سهم نگهداری.

**تبصره ۱؛** مجموع سپرده گذاری نزد هر بانک و اوراق گواهی سپرده بانکی خریداری شده از همان بانک، بیش از ۳۰ درصد سرمایه گذاری های انجام شده از محل منابع این بند مجاز نیست.

**تبصره ۲؛** سپرده گذاری از محل منابع این ماده نزد موسسات اعتباری مجاز نمی باشد.

**تبصره ۳؛** سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت بیش از ۹ درصد منابع موضوع ماده (۳) مجاز نمی باشد. همچنین سرمایه گذاری در یک صندوق بیش از ۳ درصد منابع موضوع ماده (۳) مجاز نمی باشد.

**بند ۲-** سرمایه گذاری در انواع اوراق مالی اسلامی حداقل ۱۰ درصد و حداکثر ۲۰ درصد ذخیره ریاضی سهم نگهداری

**تبصره ۱؛** حداقل ۵۰ درصد سرمایه گذاری انجام شده از محل منابع موضوع این بند باید به اوراق مالی اسلامی دولتی اختصاص یابد.

**تبصره ۲؛** سرمایه گذاری در یک نوع اوراق مالی اسلامی، به استثنای اوراق مالی اسلامی دولتی، بیش از ۶ درصد سرمایه گذاری های انجام شده از محل منابع این بند مجاز نمی باشد.

**بند ۳-** خرید سهام شرکت های بورسی و فرابورسی (به استثناء بازار پایه)، واحدهای





صندوق های سرمایه گذاری سهامی و مختلط و انواع اوراق مشتقه سهام، بیش از ۶۰ درصد ذخایر ریاضی سهم نگهداری مجاز نیست.

**تبصره ۱:** سرمایه گذاری در سهام یک شرکت بورسی و فرابورسی بیش از ۵ درصد منابع ماده (۳)، مجاز نمی باشد.

**تبصره ۲:** خرید واحدهای یک صندوق بیش از ۳ درصد منابع ماده (۳) مجاز نمی باشد.

**تبصره ۳:** خرید انواع اوراق مشتقه سهام بیش از ۳ درصد منابع ماده (۳) مجاز نمی باشد. سرمایه گذاری در یک نوع اوراق مشتقه، بیش از ۱/۵ درصد منابع موضوع ماده (۳) مجاز نمی باشد.

**تبصره ۴:** هرگونه خرید سهام پذیرفته شده نزد بازار پایه شرکت فرابورس ایران از محل منابع موضوع این ماده ممنوع است.

**بند ۴-** سرمایه گذاری در سایر ابزارهای پولی و مالی نظیر اوراق طلا، صندوق طلا، صندوق های کالایی و اوراق سپرده طلا و گواهی سپرده کالایی، اوراق گواهی اعتبار مولد (گام) حداکثر تا ۱۰ درصد ذخایر ریاضی سهم نگهداری مجاز است. سرمایه گذاری در یک نوع ابزارهای پولی و مالی، بیش از ۳ درصد منابع موضوع ماده (۳) مجاز نمی باشد.

**بند ۵-** سرمایه گذاری در املاک و مستغلات یا هرگونه عقد قرارداد مشارکت در ساخت با هدف کسب سود، بیش از ۱۵ درصد ذخایر ریاضی سهم نگهداری مجاز نمی باشد.

**بند ۶-** سرمایه گذاری در صندوق ها و ابزارهای ساختاریافته ی دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار در حوزه املاک و مستغلات از قبیل صندوق زمین و ساختمان، صندوق املاک و مستغلات با هدف کسب سود، بیش از ۲۵ درصد ذخایر ریاضی سهم نگهداری مجاز نمی باشد. همچنین سرمایه گذاری در یک صندوق و یا یک ابزار، بیش از ۷/۵ درصد منابع



موضوع ماده (۳) مجاز نیست.

**تبصره -** موسسه بیمه مکلف است اطلاعات مربوط به هر گونه عقد قرارداد مشارکت در ساخت خود را با رعایت مفاد آیین نامه گزارشگری و افشای اطلاعات موسسات بیمه (شماره ۸۸) و اصلاحات بعدی آن گزارش و افشا کند. این حکم، شامل سرمایه گذاری در صندوق های موضوع بند «۵» این ماده نمی شود.

**بند ۷-** وام به بیمه گذاران بیمه های زندگی طبق شرایط آیین نامه بیمه های زندگی و مستمری (شماره ۶۸) و اصلاحات بعدی آن.

**بند ۸-** سرمایه گذاری در صندوق ها و ابزارهای ساختاریافته دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار در حوزه دانش بنیان فناور، واحدهای صندوق های سرمایه گذاری خصوصی و جسورانه یا گواهی شراکت تأمین مالی جمعی بیش از ۵ درصد ذخایر ریاضی سهم نگهداری مجاز نمی باشد.

**تبصره؛** مجموع سرمایه گذاری شرکت ها از محل ذخیره ریاضی باید با ذخیره ریاضی سهم نگهداری پایان دوره منطبق باشد.

**ماده ۴-** سرمایه گذاری مجاز از محل سایر ذخایر فنی (کلیه ذخایر فنی به استثناء ذخایر ریاضی) سهم نگهداری موسسه بیمه و نصاب هر یک از آنها به شرح زیر می باشد:

**بند ۱-** مجموع سپرده گذاری نزد بانک ها و مؤسسات اعتباری و سرمایه گذاری در اوراق گواهی سپرده بانکی، اوراق مالی اسلامی (اعم از دولتی و غیردولتی) و واحدهای صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت اوراق نوآوری، صندوق های سرمایه گذاری خصوصی و جسورانه یا گواهی شراکت تأمین مالی جمعی در حوزه دانش بنیان و فناور با درآمد ثابت در صورتی که واحدهای صندوق های سرمایه گذاری خصوصی و جسورانه یا گواهی شراکت تأمین مالی جمعی





به نحو مقتضی یا با استفاده از انواع ابزارهای رسمی دارای تضمین بازپرداخت حداقل مبلغ اسمی اوراق مربوط باشد، حداقل ۱۰ درصد و حداکثر ۶۰ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری.

**تبصره ۱:** مجموع سپرده گذاری نزد هر بانک یا مؤسسه اعتباری و اوراق گواهی سپرده بانکی خریداری شده از همان بانک یا مؤسسه اعتباری، بیش از ۳۰ درصد سرمایه گذاری های انجام شده از محل منابع این بند مجاز نیست.

**تبصره ۲:** سپرده گذاری نزد موسسات اعتباری، بیش از ۲۵ درصد مجموع سپرده گذاری های انجام شده از محل منابع موضوع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**تبصره ۳:** سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت بیش از ۹ درصد منابع موضوع ماده (۴) مجاز نمی باشد. همچنین سرمایه گذاری در یک صندوق بیش از ۳ درصد منابع موضوع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**بند ۲-** سرمایه گذاری در انواع اوراق مالی اسلامی حداقل ۱۰ درصد و حداکثر ۲۰ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری.

**تبصره ۱:** حداقل ۵۰ درصد سرمایه گذاری انجام شده از محل منابع موضوع این بند باید به اوراق مالی اسلامی دولتی اختصاص یابد.

**تبصره ۲:** سرمایه گذاری در یک نوع اوراق مالی اسلامی، به استثنای اوراق مالی اسلامی دولتی، بیش از ۶ درصد سرمایه گذاری های انجام شده از محل منابع این بند مجاز نمی باشد.

**بند ۳-** خرید سهام شرکت های بورسی و فرابورسی، بازار پایه، سهامی عام غیربورسی، واحدهای صندوق های سرمایه گذاری سهامی و مختلط و انواع اوراق مشتقه سهام، بیش از ۷۰ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری مجاز نیست.



**تبصره ۱:** سرمایه گذاری در سهام یک شرکت بورسی و فرابورسی بیش از ۵ درصد منابع ماده (۴)، مجاز نمی باشد.

**تبصره ۲:** خرید سهام شرکت های سهامی عام غیربورسی و بازار پایه فرابورس بیش از ۲۰ درصد منابع ماده (۴) مجاز نمی باشد. سرمایه گذاری در سهام یک شرکت سهامی عام غیربورسی و بازار پایه فرابورس بیش از ۳ درصد منابع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**تبصره ۳:** خرید واحدهای یک صندوق بیش از ۵ درصد منابع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**تبصره ۴:** خرید انواع اوراق مشتقه سهام بیش از ۳ درصد ماده (۴) مجاز نمی باشد. سرمایه گذاری در یک نوع اوراق مشتقه، بیش از ۱/۵ درصد منابع موضوع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**بند ۴-** خرید سهام شرکت های سهامی خاص که موسسه بیمه به منظور انجام و توسعه فعالیت های خود در زمینه هایی نظیر IT، مدیریت خسارت، مدیریت ریسک، مدیریت صدور و فروش، نوآوری، تأمین سرمایه، سرمایه گذاری، کارگزاری بورس و صرافی انجام می دهد، بیش از ۱۵ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری مجاز نیست.

**تبصره:** سرمایه گذاری در سهام یک شرکت سهامی خاص بیش از ۵ درصد منابع موضوع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**بند ۵-** سرمایه گذاری در سایر ابزارهای پولی و مالی نظیر اوراق طلا، صندوق طلا، صندوق های کالایی و اوراق سپرده طلا و گواهی سپرده کالایی، اوراق گام حداکثر تا ۱۰ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری مجاز است. سرمایه گذاری در یک نوع از ابزارهای پولی و مالی، بیش از ۳ درصد منابع موضوع ماده (۴) مجاز نمی باشد.

**بند ۶-** سرمایه گذاری در املاک و مستغلات یا هرگونه عقد قرارداد مشارکت در ساخت با



هدف کسب سود، بیش از ۱۵ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری مجاز نمی باشد.

**بند ۷-** سرمایه گذاری در صندوق ها و ابزارهای ساختاریافته دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار در حوزه املاک و مستغلات از قبیل صندوق زمین و ساختمان، صندوق املاک و مستغلات با هدف کسب سود، بیش از ۲۰ درصد سایر ذخایر فنی سهم نگهداری مجاز نمی باشد. همچنین سرمایه گذاری در یک صندوق و ابزارهای مذکور، بیش از ۷ درصد منابع موضوع ماده (۴) مجاز نیست.

**تبصره؛** موسسه بیمه مکلف است اطلاعات مربوط به هر گونه عقد قرارداد مشارکت در ساخت خود را با رعایت مفاد آیین نامه گزارشگری و افشای اطلاعات موسسات بیمه (شماره ۸۸) و اصلاحات بعدی آن گزارش و افشا کند. این حکم، مشمول سرمایه گذاری در صندوق های موضوع بند «۶» این ماده نمی شود.

**ماده ۵-** سرمایه گذاری موسسه بیمه از محل حقوق مالکانه به ترتیب زیر است:

**الف)** موسسات بیمه ای که پنج سال از شروع فعالیت آنها گذشته و نسبت توانگری آنها برای سه سال متوالی یک و نیم ( $\frac{1}{5}$ ) برابر حداقل توانگری سطح یک باشد، برای سرمایه گذاری از محل حقوق مالکانه و خرید دارایی ثابت، با تأیید هیئت مدیره موسسه بیمه، مشروط به عدم مغایرت در حداقل نصاب های مقرر در سایر مواد این آیین نامه، مجاز است بدون رعایت نصاب های مندرج در ماده (۴) این آیین نامه در گزینه های مذکور در آن ماده سرمایه گذاری نمایند.

**ب)** موسسات بیمه ای که پنج سال از شروع فعالیت آنها گذشته و نسبت توانگری آنها برای سه سال متوالی بین یک و نیم ( $\frac{1}{5}$ ) برابر حداقل توانگری (سطح یک) و سطح یک باشد، مجازند مشروط به عدم مغایرت در حداقل نصاب های مقرر در سایر مواد این آیین نامه، برای



سرمایه گذاری از محل حقوق مالکانه خود و خرید دارایی های ثابت، تا ۵۰ درصد نسبت به نصاب های مندرج در ماده (۴) این آیین نامه انحراف داشته باشند.

**تبصره؛** موسسات بیمه واجد شرایط بندهای «الف» و «ب» این ماده، مجازند در گزینه های زیر با رعایت نصاب مقرر نیز سرمایه گذاری نمایند:

۱) سرمایه گذاری در صندوق های غیردولتی پژوهش و فناوری، صندوق های نوآورانه، صندوق های خطرپذیر و جسورانه و صندوق سرمایه گذاری پروژه حداقل ۱ درصد و حداکثر ۲۰ درصد حقوق مالکانه؛

۲) سرمایه گذاری در طرح های نیمه تمام دولتی که نیاز به تأمین مالی دارد حداکثر ۵ درصد حقوق مالکانه؛

۳) انعقاد انواع قراردادهای مشارکت مدنی - بازرگانی با موضوع و هدف سرمایه گذاری، مدیریت دارایی و ... حداکثر ۱۰ درصد حقوق مالکانه؛

۴) سایر گزینه های سرمایه گذاری با تأیید هیئت مدیره مؤسسه بیمه حداکثر ۵ درصد حقوق مالکانه.

ج) شرکت های بیمه ای که شرایط بندهای «الف» و «ب» این ماده را احراز نمی کنند، برای سرمایه گذاری از محل حقوق مالکانه، ملزم به رعایت نصاب های مربوط به سایر ذخایر فنی سهم نگهداری می باشند.

**تبصره؛** بیمه مرکزی می تواند برای تعیین موسسات بیمه مشمول بندهای «الف» و «ب» این ماده به جای نسبت توانگری از شرط رتبه بندی موسسات معتبر مورد تأیید خود استفاده کند.

**ماده ۶-** سرمایه گذاری جدید در طرح ها و یا اجرای عملیات عمرانی و ساختمانی و املاک و مستغلات و سهام شرکت های قابل معامله در بازارهای پایه فرابورس و شرکت های سهامی عام



غیربورسی و شرکت‌های سهامی خاص، توسط موسسه بیمه‌ای که دارای سطح توانگری ۳ یا پایین‌تر است، مادامی که در آن سطح توانگری باشد مجاز نمی‌باشد. سرمایه‌گذاری در موارد مندرج در تبصره ماده (۵) این آیین‌نامه نیز برای این قبیل موسسات بیمه ممنوع است.

**ماده ۷-** موسسه بیمه مجاز است در مجموع حداکثر ۵۰ درصد حقوق مالکانه را به تأمین دارایی‌های ثابت (مشهود و نامشهود) مورد نیاز برای انجام فعالیت اصلی موسسه بیمه اختصاص دهد. مبنای محاسبه ارزش دارایی‌های ثابت، ارزش دفتری آن‌ها است.

**ماده ۸-** سرمایه‌گذاری در سهام هر شرکت پذیرفته شده نزد شرکت بورس اوراق بهادار تهران یا شرکت فرابورس ایران حداکثر تا ۱۵ درصد سرمایه شرکت سرمایه‌پذیر مجاز می‌باشد.

**تبصره:** سهام شرکت‌های غیربورسی که توسط مؤسسه بیمه در بورس عرضه می‌شوند، از محدودیت این ماده معاف خواهند بود.

**ماده ۹-** بازخرید سهام موسسه بیمه توسط همان موسسه بیمه، صرفاً از محل حقوق مالکانه و تا سقف ۱۰ درصد منابع مذکور با رعایت سایر مقررات مجاز است.

**تبصره:** برای موسسات بیمه‌ای که حقوق مالکانه آن‌ها منفی است، حداکثر ۵۰ درصد سرمایه ثبت شده، ملاک عمل است.

**ماده ۱۰-** توثیق، ترهین و تضمین دارایی‌های موسسه بیمه تا ۱۰ درصد حقوق مالکانه مجاز است. مازاد بر سقف مذکور مستلزم اخذ موافقت بیمه مرکزی است.

**تبصره ۱:** برای موسسات بیمه‌ای که حقوق مالکانه آنها منفی است، حداکثر ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده، ملاک عمل است.

**تبصره ۲:** هرگونه توثیق، ترهین و تضمین دارایی‌های موسسه بیمه برای سایر شرکت‌ها اعم از شرکت‌های تابعه و فرعی ممنوع می‌باشد.



ماده ۱۱- مؤسسه بیمه مجاز است در مجموع حداکثر ۵ درصد مجموع حقوق مالکانه را با تأیید هیئت‌مدیره و با رعایت شرایط زیر، برای خرید محل فعالیت یا تجهیزات (نرم‌افزاری و سخت‌افزاری) به نمایندگان خود وام پرداخت نماید.

تبصره ۱؛ برای موسسات بیمه‌ای که حقوق مالکانه آنها منفی است، حداکثر ۵ درصد سرمایه ثبت شده، ملاک عمل است.

تبصره ۲؛ در صورتی که مؤسسه بیمه‌ای افزایش سرمایه ثبت شده از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت، داشته باشد، با تأیید بیمه مرکزی، می‌تواند تمام یا بخشی از آن را به منابع موضوع این ماده اضافه کند.

(۱) حداقل دو سال از شروع فعالیت نماینده گذشته باشد.

(۲) محل خریداری شده به عنوان وثیقه در رهن مؤسسه بیمه قرار گیرد. مالکیت ملک خریداری شده می‌بایست به نام نماینده منتقل و به عنوان محل فعالیت نماینده مورد استفاده قرار گیرد.

(۳) از تاریخ خرید محل تا زمان ارائه آن به عنوان وثیقه، بیش از شش ماه نگذشته باشد.

(۴) سقف تسهیلات حداکثر تا ۵۰ درصد ارزش محل خریداری شده یا ۸۰ درصد ارزش تجهیزات خریداری شده باشد.

(۵) مدت بازپرداخت تسهیلات برای خرید محل حداکثر هشت سال و برای تجهیزات حداکثر چهار سال باشد.

(۶) نرخ سود تسهیلات حداقل ۵ واحد - درصد بیش از حداقل نرخ سود سپرده‌های بانکی یک ساله مصوب شورای عالی پول و اعتبار باشد.

(۷) برای تجهیزات اداری وثیقه سهل‌البیع و سهل‌الوصول اخذ گردد.



**تبصره ۳:** پرداخت تسهیلات به هر نماینده بیش از ۱ درصد منابع موضوع این ماده مجاز نمی باشد. در موسسات بیمه ای که حداکثر پنج سال از شروع فعالیت آن ها گذشته باشد، تسهیلات به هر نماینده بیش از ۵ درصد منابع موضوع این ماده مجاز نمی باشد.

**ماده ۱۲-** مؤسسه بیمه مجاز است در مجموع حداکثر ۵ درصد مجموع حقوق مالکانه، ذخایر ریاضی و سایر ذخایر فنی سهم نگهداری را به کارکنان خود تسهیلات پرداخت نماید.

**تبصره:** در موارد خاص به درخواست مؤسسه بیمه و تأیید بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران، حد نصاب مندرج در این ماده تا ۱۰ درصد قابل افزایش است.

**ماده ۱۳-** سرمایه گذاری موسسات بیمه ایرانی در خارج از کشور در چارچوب دستورالعملی که بیمه مرکزی تصویب و ابلاغ خواهد کرد تا حداکثر ۲۰ درصد مجموع حقوق مالکانه و سایر ذخایر فنی سهم نگهداری با رعایت نصاب های مقرر در این آیین نامه، مجاز است. همچنین برای مؤسسات بیمه فعال در سایر کشورها، سرمایه گذاری منابع مالی ایجاد شده در خارج از کشور تابع مقررات کشور محل فعالیت خواهد بود.

**ماده ۱۴-** مؤسسه بیمه موظف است اطلاعات مربوط به سرمایه گذاری های انجام شده خود را در سامانه نظارت و هدایت الکترونیکی بیمه (سنهاب) برای بیمه مرکزی ارسال نماید. مسئولیت صحت اطلاعات ارائه شده به عهده هیئت مدیره و مدیرعامل مؤسسه بیمه است.

**ماده ۱۵-** مسئولیت حسن اجرای این آیین نامه به عهده مدیرعامل و هیئت مدیره مؤسسه بیمه است.

**ماده ۱۶-** در صورت قصور یا تخلف مؤسسه بیمه از مقررات این آیین نامه، بیمه مرکزی حسب مورد متناسب با شدت، تعداد و تکرار قصور یا تخلف مربوطه اقدامات زیر را انجام خواهد داد:

(۱) تذکر به مسئول امور سرمایه گذاری، مالی، مدیرعامل و یا هیئت مدیره مؤسسه بیمه؛

(۲) اخطار کتبی به مسئول امور سرمایه گذاری، مالی، مدیرعامل و یا هیئت مدیره مؤسسه



بیمه با درج در سوابق مربوط؛

۳) سلب صلاحیت هر یک از اعضای هیئت مدیره، مدیرعامل موسسه بیمه، مسئول امور

سرمایه گذاری و یا مالی با درج در سوابق مربوط؛

۴) تعلیق پروانه فعالیت موسسه بیمه در یک یا چند رشته بیمه از سه ماه تا یک سال با

تأیید شورای عالی بیمه؛

۵) لغو پروانه فعالیت موسسه بیمه در یک یا چند رشته بیمه با تأیید شورای عالی بیمه و

تصویب مجمع عمومی بیمه مرکزی؛

**تبصره؛** انحراف تا ۱۰ درصد مقادیر حاصل از نصابهای تعیین شده در این آیین نامه

مشروط به این که مقادیر فوق در پایان سال مالی اصلاح گردد، مجاز می باشد.

**ماده ۱۷-** در محاسبه نصابها و مصارف این آیین نامه، منابع حاصل از تجدید ارزیابی کلیه

داراییهای موسسه بیمه تا پنج سال پس از تاریخ تجدید ارزیابی لحاظ نمی شود.

**ماده ۱۸-** این مقررات ناظر بر عملیات سرمایه گذاری موسسه بیمه بوده و ناظر بر عملیات

سرمایه گذاری شرکت های تابعه و زیرمجموعه آن نمی گردد. موسسه بیمه پس از تخصیص

سرمایه گذاری های خود از محل ذخایر ریاضی و سایر ذخایر فنی سهم نگهداری و حقوق مالکانه

و افشای آن در صورت های مالی، مجاز به تغییر تخصیص همان سرمایه گذاری ها در دوره های

بعد نمی باشد.

**ماده ۱۹-** منابع بیمه های زندگی و مدیریت سرمایه در شمول منابع موضوع این آیین نامه

نیستند و نحوه سرمایه گذاری آنها تابع شرایط بیمه نامه می باشد.

**ماده ۲۰-** هرگونه برون سپاری و یا انتقال مدیریت سرمایه گذاری های موسسه بیمه از قبیل

قراردادهای سبدگردانی، کد اختصاصی سبد بورسی (PRX) و سایر شیوه های مجاز مدیریت





منابع، حسب مورد مستلزم انعقاد قرارداد و رعایت مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و بانک مرکزی ج.ا.ایران و سایر قوانین و مقررات مربوطه می باشد.

**ماده ۲۱-** هیئت مدیره موسسه بیمه موظف است کمیته سرمایه گذاری را به منظور نظارت بر عملیات سرمایه گذاری ایجاد نماید. ریاست این کمیته با یکی از اعضای غیراجرایی هیئت مدیره است.

**تبصره؛** دستورالعمل نحوه تشکیل و شرح وظایف این کمیته توسط بیمه مرکزی تهیه و به مؤسسات بیمه ابلاغ خواهد شد.

**ماده ۲۲-** بیمه مرکزی در مورد سپرده های ارزی، مجاز است حسب مورد، موسسه بیمه را از رعایت نصاب های مندرج در این آیین نامه مستثنی نماید.

**ماده ۲۳-** این آیین نامه از تاریخ ابلاغ، جایگزین آیین نامه شماره ۹۷ و مکمل های بعدی آن بوده و برای سرمایه گذاری های جدید مؤسسات بیمه لازم الاجرا است. مؤسسات بیمه موظفند ظرف یک سال از تاریخ مذکور، سرمایه گذاری های قبلی خود را با ضوابط این آیین نامه منطبق نمایند.

