برنامه اجرایی
برای تأسیس صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی
فدک

تذکر مهم:

خواهشمند است پیش از تکمیل درخواست به موارد زیر توجه نمایید:

۱) برنامه اجرایی حاضر با هدف معرفی سوابق عملی و علمی شرکت متقاضی/متقاضیان در زمینه توسعه کسب و کارها و تجاری سازی فناوری‌های کاربردی در زنجیره ارزش شرکت متقاضی/ متقاضیان تهیه می‌گردد، که با تأسیس صندوق پژوهش و فناوری سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی اقدامات قبلی یا برنامه‌های آتی به صورت مدون و مستمر با پیش بودجه‌های سالیانه در تمامی فرآیندهای داخلی شرکت متقاضی سیاست گذاری و اجرایی می‌شوند.

۲) ضروری است برنامه اجرایی با تکیه بر اطلاعات دقیق و سیاست‌های توسعه‌ای کسب‌وکار اصلی شرکت متقاضی تهیه و تکمیل شود. توجه شود اطلاعات تکمیلی تعهدات قانونی برای متقاضی ندارد، اما رعایت صداقت و ارائه برنامه پیشنهادی مبتنی بر واقعیت موجب بررسی با حسن اعتماد متقابل درخواست خواهد بود.

۳) چارچوب پیشنهادی یک چارچوب حداقلی است. از این رو تکمیل اطلاعات پیشنهادی برای بررسی پرونده درخواست تأسیس صندوق و طرح در جلسه کارگروه الزامی است. از سوی دیگر درخواست‌کنندگان با توجه به ماهیت فعالیت صندوق پیشنهادی می‌توانند اطلاعات کامل‌تری را در قالب‌های پیشنهادی جامع‌تر که مؤلفه‌های اصلی این مستند را نیز در بر گیرد، ارائه دهند. برای ارائه اطلاعات بیشتر سقفی وجود ندارد.

۴) استناد به داده‌های علمی و مستند ارزش برنامه ارائه شده را ارتقاء می‌دهد، لذا لازم است ارائه هرگونه اطلاعات و آمار با ذکر منبع موثق بوده و آدرس منابع مورد استفاده در زیر همان صفحه درج شود.

برنامه اجرایی تاسیس صندوق پژوهش و فناوری سرمایه گذاری خطرپذیر شرکتی فدک

۱- مقدمه

سرمایه‌گذاری در نوآوری و فناوری‌های نوظهور به یکی از الزامات رشد پایدار در صنایع مختلف تبدیل شده است. در این میان، صندوق‌های سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی (CVC) به عنوان ابزاری مؤثر برای شرکت‌های بزرگ جهت ورود به حوزه‌های نوآورانه، کاهش ریسک تحقیق و توسعه، و شناسایی فرصت‌های جدید کسب‌وکار عمل می‌کنند. این صندوق‌ها با تأمین مالی استارتاپ‌ها و شرکت‌های نوپا، امکان توسعه فناوری‌های پیشرفته، بهبود بهره‌وری و افزایش رقابت‌پذیری را برای بنگاه‌های اقتصادی فراهم می‌آورند.

در بسیاری از صنایع، سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی نقش کلیدی در توسعه اکوسیستم نوآوری و هم‌افزایی بین شرکت‌های بزرگ و استارتاپ‌ها دارد. این مدل سرمایه‌گذاری نه‌تنها بازده مالی مطلوبی را در بلندمدت ایجاد می‌کند، بلکه به شرکت‌های سرمایه‌گذار امکان می‌دهد تا از طریق دسترسی به نوآوری‌های برتر، مزیت رقابتی خود را حفظ کرده و به رشد پایدار و توسعه بازارهای جدید دست یابند.

سرفصل‌های برنامه اجرایی صندوق پژوهش و فناوری سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی

۲- معرفی حوزه /حوزه‌های فعالیت متقاضی/متقاضی

۲-۱- معرفی متقاضی/متقاضیان، از نظر سوابق، ظرفیت، توانمندی‌های علمی و مالی، اندازه بازار (سهم از بازار)، شبکه‌سازی، مزیت‌های رقابتی

ترکیب سهامداران صندوق پژوهش و فناوری سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی فدک به شرح ذیل خواهد بود:

ردیف	نام شخصیت (نهاد/شرکت)	نوع شخصیت حقوقی		تعهد سهام‌داری		دانش بنیان	پذیرفته شده در بورس	سهام‌داری در سایر صندوق‌ها پ و ف
		غیردولتی	دولتی	میزان سرمایه (م.ر)	درصد سهام			
۱	مدیریت ثروت فدک	☑	☐	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪	–	–	–
۲	ریل پرداز نوآفرین	☑	☐	۶۰۰,۰۰۰	۶۰٪	–	بازار اول فرابورس	–
۳	ریل پرداز سیر	☑	☐	۲۲۰,۰۰۰	۲۲٪	–	بازار اول فرابورس	–
۴	دنا آفرین فدک	☑	☐	۸۰,۰۰۰	۸٪	–	بازار اول فرابورس	–
مجموع	کـل			۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	–	–	–
	غیردولتی			۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	–	–	
	دولتـی			۰	۰	–	–	

- معرفی سهامداران و متقاضیان
  - هلدینگ ارزش آفرینان فدک

فعالیت‌های این مجموعه در قالب گروه صنعتی ریل پرداز از سال ۱۳۸۲ با تأسیس شرکت ریل‌پرداز سیستم و با حضور تعدادی از فارغ التحصیلان دانشکدهٔ مهندسی راه‌آهن دانشگاه علم و صنعت به عنوان تنها دانشکدهٔ راه‌آهن خاورمیانه آغاز

شد. این مجموعه درسال ۱۳۸۸ با خرید ۵۰ دستگاه واگن و بازسازی و تبدیل آن‌ها به واگن‌های درجهٔ یک، مرحلهٔ جدیدی از فعالیت خود را آغاز نموده و با تأسیس شرکت ریل پرداز سیر و خرید ۱۰۲۴ دستگاه واگن باری در سال ۱۳۹۰، گروه صنعتی ریل پرداز به حوزهٔ حمل‌ونقل باری کشور وارد شد. با تأسیس شرکت ارزش آفرینان فدک در سال ۱۳۹۱ به عنوان هلدینگ گروه و در قالب یک شرکت سرمایه‌گذاری در حوزه‌های مختلف کسب‌وکار، ساختار گروه و نحوه حکمرانی شرکتی در گروه به شکل کامل بازآرایی شد. این گروه صنعتی با وارد نمودن ۲۰۰ دستگاه واگن مسافری (با میانگین عمر کمتر از ۱۰ سال) با قابلیت سیر ۲۰۰ کیلومتر بر ساعت از کشور آلمان در سال ۱۳۹۲ و نوسازی آن‌ها طی سال‌های ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ بخش مهمی از سهم بازار حمل‌ونقل ریلی مسافری کشور در سطح قطارهای ویژه را از آن خود کرد. از آذر ماه سال ۱۳۹۴ اولین رام از این قطارها با برند فدک به عنوان اولین قطارهای پنج‌ستاره ایران، با عالی‌ترین سطح امکانات تکنولوژی و خدماتی وارد سیر گردید. به مرور سایر رام‌های این قطار این نیز در سال‌های بعد وارد خط شد و هم اکنون مقاصد مختلفی نظیر تهران، مشهد، زنجان، قم، کرمانشاه، اراک و اهواز را پوشش می‌دهد. امروزه قطارهای پنج‌ستاره فدک به عنوان انتخاب اول مسافران ریلی کشور کاملاً پذیرفته شده است.

وجه تمایز اصلی گروه با سایر شرکت‌های فعال در صنعت ریلی کشور این است که این گروه بستهٔ کامل اجزای مختلف حمل‌ونقل ریلی شامل ارائهٔ خدمات فنی و مهندسی، کترینگ ریلی، حمل بار و حمل مسافر را به صورت یکجا در اختیار دارد که با تملک و بهره‌برداری از ۱۲ دستگاه لوکوموتیو دیزل – الکتریک در سال ۱۴۰۰، فعالیت گروه در صنعت ریلی تکمیل‌تر و رؤیای قطار کامل برای اولین‌بار در کشور تحقق یافت.

- مدیریت ثروت فدک

شرکت مدیریت ثروت فدک در سال ۱۳۹۷ به عنوان بازوی سرمایه‌گذاری هلدینگ ارزش آفرینان فدک تأسیس شد که در حال حاضر دارای پورتفوی بورسی مستقل به ارزش ۲۰۰ میلیارد تومان به همراه شرکت توسعه تجارت صبا منطقه آزاد انزلی به عنوان زیرمجموعه خود می‌باشد.

همچنین در راستای گسترش ارائه خدمات مالی و سرمایه‌گذاری در سال ۱۴۰۲ نسبت به خرید کارگزاری فدک ذیل این شرکت اقدام گردید که به ارائه خدماتی نظیر مشاوره مالی هوشمند و تخصصی، تحلیل هوشمند و تصمیم گیری سریع، مدیریت حرفه ای سبد سرمایه و خدمات جامع و ایمن بازار سرمایه می پردازد.

شرکت مدیریت ثروت فدک که پیش از نیز در حوزه سرمایه‌گذاری خطرپذیر فعالیت داشته، در نظر دارد که با تکمیل زنجیره ارزش خود در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری از جمله تأسیس صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی فدک از مزایای قانون جهش تولید دانش بنیان استفاده نموده و در نهایت پس از تغییر شرکت به سهامی عام و تبدیل شدن به هلدینگ سرمایه‌گذاری، به عنوان گروه مالی به فعالیت بپردازد.

- ریل پرداز نوآفرین

شرکت ریل پرداز نوآفرین ارائه دهنده حمل‌ونقل ریلی مسافری و زنجیره خدمات سفر و سایر خدمات مربوط به این حوزه فعال است. نقاط قوت راهبردی صنعت ریلی نظیر بهره‌وری در مصرف سوخت، ایمنی بالا، ایجاد آلودگی کمتر برای محیط‌زیست، هزینه کمتر، رفاه مشتریان و... نسبت به سایر شقوق دیگر حمل‌ونقل می‌باشد.

گروه فدک که با تمرکز در این صنعت مهم در پی کسب و حفظ مزیت‌های رقابتی در بلند مدت می‌باشد، در سال ۱۳۹۲ تعداد ۱۳۳ دستگاه سالن مسافری آلمانی، که آیتم‌های اصلی آنها از جمله سیستم تعلیق، شاسی و زیرشاسی از کیفیت مطلوب استانداردهای اروپایی برخوردار می‌باشد را از شرکت راه‌آهن دولتی آلمان جهت راه‌اندازی خدمات پنج‌ستاره فدک خریداری و وارد کشور نمود. طراحی و ساخت ۶۸ دستگاه واگن ۵ ستاره فدک برای اولین‌بار در کشور و بر اساس

استانداردهای روز صنعت ریلی انجام و پس از تأیید معتبرترین شرکت تأییدکننده فنی واگن‌ها در دنیا (Prose سوئیس) و اخذ مجوز سیر از راه‌آهن ج.ا.ا، از سال ۱۳۹۴ به تدریج وارد چرخه بهره‌برداری گردید و متعاقباً ۲۶ دستگاه واگن به این چرخه اضافه گردید. بدین ترتیب راه‌اندازی قطارهای پنج‌ستاره در ایران برای اولین‌بار توسط گروه فدک انجام گردید که تا کنون بر مبنای وجوه تمایز خود از جمله طراحی منحصربه‌فرد مبلمان، امکانات رفاهی و سیستم IPTV ، تهویه مطبوع و روشنایی قابل تنظیم و نیز غذا و خدماتی که در کلاس پنج‌ستاره توسط مهمانداران مجرب ارائه می‌شود، توانسته ضمن معرفی یک کسب‌وکار پایدار، الگوی پیشرویی در توسعه اقتصادی بخش خصوصی کشور باشد. همچنین طبق قرارداد شماره ۱۸۲۲ /ق ن/ ۹۹ تعداد ۱۲ دستگاه لوکوموتیو خریداری شده از شرکت مپنا پس از تکمیل مراحل ساخت، تست و راه‌اندازی تحویل این شرکت شده و وارد شبکه ریلی کشور گردیده‌اند.

اندازه بازار مسافری ریلی بین شهری در سال ۷.۱ همت تخمین زده می‌شود که در حال حاضر سهم قطارهای فدک ۱۷٪ می‌باشد. همچنین طبق آمارهای موجود اندازه بازار قطارهای ۵ ستاره از کل ناوگان ۲.۶ همت تخمین زده می‌شود.

قابل ذکر است که دو شرکت زیرمجموعه ریل پرداز نوآفرین با نام‌های دلیجان طلایی شکوه پارس و ریل گردش ایرانیان در سال ۱۴۰۰ وارد بازار فرابورس ایران شدند و شرکت ریل پرداز نوآفرین اقدام به تجهیز واگن‌های واگذار شده به این دو شرکت نموده است. ناوگان شرکت دلیجان طلایی در قالب قطار- هتل گردشگری و برای شرکت ریل گردش ایرانیان در محور کرمانشاه-مشهد ومشهد-رشت سیر خواهند نمود.

- ریل پرداز سیر

شرکت ریل پرداز سیر با نماد حریل، با در اختیار داشتن منابع انسانی مجرب و متخصص، برخورداری از تعداد ۱۱۳۵ واگن لبه‌بلند با ظرفیت ۵۵ و ۶۸ تنی دارد و در ۱۴ منطقه دارای نمایندگی فعال می‌باشد، دفاتر نمایندگی و شرکای متعدد در داخل و خارج از کشور، دارا بودن خطوط و سکوهای بارگیری در مبادی بار، بهره‌مندی از امکانات و سازه‌های اختصاصی تخلیه در مقاصد ریلی، برخورداری از کارخانه‌های بازسازی واگن، قادر به ارائه خدمات یکپارچه لجستیکی و فورواردری با تمرکز بر حمل‌ونقل ریلی داخلی و بین‌المللی می‌باشد.

واگن‌های شرکت ریل پرداز سیر از نوع لبه‌بلند ساخت کشور رومانی و ایران می‌باشد. ظرفیت بارگیری به ترتیب برای واگن‌های ساخت رومانی و ساخت داخل ۵۵ و ۶۸ تن می‌باشد. این نوع واگن‌ها عمدتاً برای حمل مواد معدنی استفاده می‌گردند. سالیانه حدود ۳۰ میلیارد تن کیلومتر انواع محموله‌های ریلی در کشور جابه‌جا می‌شود که سهم واگن‌های لبه‌بلند در سال ۱۴۰۲ حدوداً ۱۵.۵ میلیارد تن کیلومتر بوده است. به‌این‌ترتیب محموله‌های معدنی با ۵۰ درصد بیشترین سهم حجم بار حمل شدهٔ ریلی کشور با ناوگان لبه‌بلند را به خود اختصاص داده است.

شرکت ریل پرداز سیر اولین شرکت خصوصی می‌باشد که دارای زنجیره کامل حمل‌ونقل ریلی (واگن و لوکوموتیو) می‌باشد، همچنین ایجاد امکانات بارگیری و تخلیه محموله‌های ریلی در مبدأ و مقصد، ارائه اطلاعات آنلاین از آخرین وضعیت محموله‌های ریلی و انجام حمل ترکیبی (ریلی-جاده‌ای) از نقاط قوت و تمایزات اساسی شرکت در مقایسه با سایر شرکت‌های فعال در این حوزه می‌باشد.

در حال حاضر سهم حمل‌ونقل ریلی حدود ۱۰٪ از ۳۰۰ میلیارد تن-کیلومتر بار زمینی می‌باشد که سهم این شرکت ۵٪ از سیر کل بار بر مبنای میلیارد تن-کیلومتر است.

- دُنا آفرین فدک

شرکت در سال ۱۳۹۳ تأسیس و در تاریخ تیر ماه ۱۳۹۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. شرکت دنا در سال ۱۳۹۳ کار خود را با اجاره فضایی معادل ۵۰۰۰ متر مربع در محوطه راه‌آهن تهران شروع به کار کرده است. این

محوطه که اجاره اولیه آن ۵ ساله بوده است در حال حاضر تا ۲۰ سال در اجاره این شرکت قرار گرفته است. دنا با ظرفیت اسمی سرو ۴۰،۰۰۰ بسته غذایی در روز در حال فعالیت در زمینه تأمین غذا جهت سرو در خطوط هواپیمایی، ریلی، ادارات، سازمان‌ها، هتل‌ها، مراکز اقامتی و ... می‌باشد.

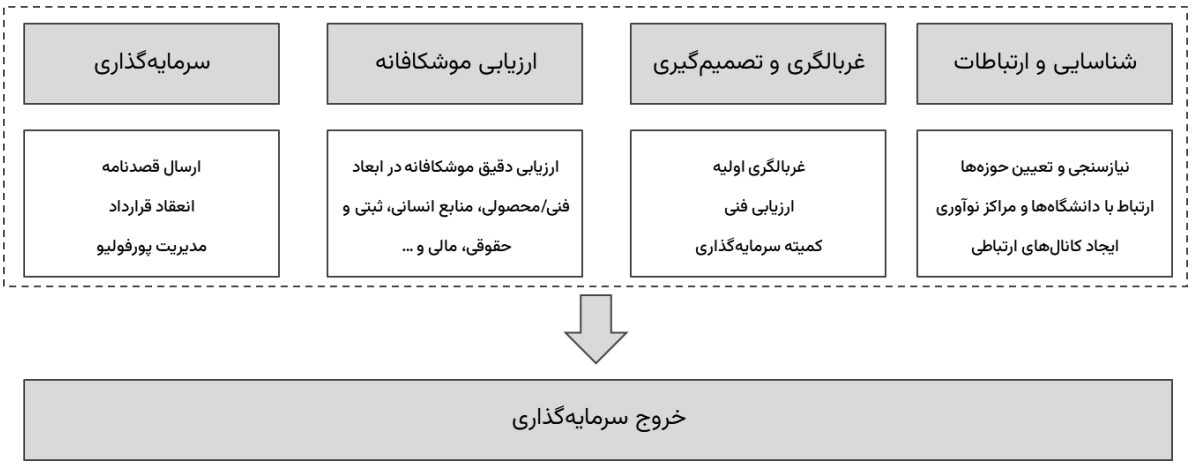
کترینگ دُنا شامل تمامی اجزای حرفه‌ای و بسترهای نرم‌افزاری و سیستمی لازم برای ایجاد گردش روزانه، تولید به موقع، حفظ سلامت مواد غذایی و آماده‌سازی و سرو به هنگام وعده‌های غذا می‌باشد. دُنا دارای چندین سردخانه صنعتی جهت نگهداشت بهداشتی ماهی، گوشت قرمز و مرغ به صورت جداگانه، بلست چیلرهای مجزا، سالن آماده‌سازی مواد پروتئینی، سالن وسیع پخت غذای اصلی، سالن تولید انواع کباب، قنادی، سالن تهیه آب‌میوه‌ها و اسموتی‌های طبیعی، چندین فضای سینی‌چینی، سالن شستشو، ضدعفونی و پاک‌سازی سبزیجات، سالن آماده‌سازی توشه‌های سفر، سالن تفکیک سفارش، سکوهای بارگیری و انواع وسایط حمل‌ونقل استاندارد و طراحی‌شده در کلاس جهانی می‌باشد.

زیرساخت‌های این مجموعه که در حال حاضر یکی از بزرگ‌ترین و مجهزترین کترینگ‌های ایران می‌باشد، براساس استانداردهای بین‌المللی طراحی و اجرا شده است. مدیران و مشاورین اتریشی به کار گرفته شده در این پروژه موظف به انتقال دانش فنی در تمام بخش‌های اجرایی، تأمین و پشتیبانی، طبخ و سرویس‌دهی می‌باشند.

چشم‌انداز کترینگ دنا در سه سال آینده، تبدیل شدن به یکی از پنج برند اول صنعت کترینگ ایران است. در این راستا شرکت علاوه بر شاخه اصلی فعالیت خود یعنی کترینگ ریلی به تهیه غذا برای سایر بازارهای اصلی پرداخته است. در حال حاضر علاوه بر قطارهای فدک که طی یک قرارداد انحصاری کلیه نیازهای خود را از طریق این کترینگ تهیه می‌کنند، قطارهای رجا به عنوان پرمخاطب‌ترین شرکت در حوزه خدمات مسافری همراه با شرکت‌های بن ریل، نورالرضا و ریل ترابر سیر از مشتری‌های دنا هستند که بخشی از نیاز خود را از این طریق تأمین می‌کنند. بر همین اساس اندازه بازار دنا در بخش قطارهای پنج ستاره برابر ۷۱۵ میلیارد تومان و اندازه بازار غذای آماده در شهر تهران ۸ همت برآورد می‌شود.

۲-۲- معرفی فرآیندهای تولید یا اجرای شرکت، به منظور نحوه انتخاب طرح‌ها و یا حوزه‌های فناوری موردنیاز

مطابق با اهداف، مأموریت‌ها و چشم‌انداز صندوق، گستره فعالیت این شرکت در حوزه خدمات مالی با تأکید بر سرمایه‌گذاری و مشارکت تعریف شده است. بر اساس برنامه‌ریزی‌های انجام‌شده، این صندوق در راستای توسعه پایدار زیست‌بوم فناوری کشور، اقدام به تأمین مالی در قالب سرمایه‌گذاری خطرپذیر، سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی و سرمایه‌گذاری خصوصی خواهد کرد. همچنین، این صندوق در طرح‌ها و پروژه‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی برای شرکت‌های خلاق، دانش‌بنیان و استارتاپ‌های نوپا مشارکت خواهد داشت.



مخاطبان این صندوق در زمینه سرمایه‌گذاری و تعریف پروژه‌های تحقیق و توسعه شامل شرکت‌های دانش‌بنیان، فناور، بازیگران فعال در زیست‌بوم استارتاپی کشور، دانشجویان و اساتید دانشگاهی هستند. به همین دلیل، شناسایی و برقراری ارتباط با این گروه‌ها از طریق دانشگاه‌ها، شتاب‌دهنده‌ها و مراکز نوآوری، صندوق نوآوری و شکوفایی، برگزاری رویدادها و برنامه‌های ارائه معکوس (Reverse Pitch)، و ایجاد کانال‌های ارتباطی از قبیل وب‌سایت و شبکه‌های اجتماعی انجام خواهد شد.

با در نظر گرفتن میزان درخواست‌های ورودی، فرآیند غربال‌گری و ارزیابی سرمایه‌گذاران به صورت زیر تدوین شده است:

الف) غربال‌گری اولیه (اسکرینینگ): در این مرحله، متقاضیان سرمایه‌گذاری از نظر حوزه عملکرد و خدمات مورد انتظار بررسی می‌شوند. این مرحله بدون برگزاری جلسه و تنها از طریق کمیته بدوی انجام می‌پذیرد.

ب) ارزیابی فنی: در این گام، اعضای تیم، برنامه‌های رشد، سوابق فعالیت، برنامه‌های مالی و عملیاتی مورد ارزیابی قرار می‌گیرند. افرادی که مرحله غربال‌گری اولیه را با موفقیت سپری کنند، در جلسات ارزیابی فنی حضور خواهند یافت.

پ) کمیته سرمایه‌گذاری: متقاضیانی که مرحله ارزیابی فنی را با موفقیت پشت سر بگذارند، وارد مرحله نهایی کمیته سرمایه‌گذاری خواهند شد. در این مرحله، ارزش‌گذاری پروژه، میزان سرمایه موردنیاز و بررسی‌های فنی و بنچمارکینگ جهت تصمیم‌گیری نهایی انجام می‌شود.

ت) ارزیابی موشکافانه: با توجه به هزینه‌بر بودن این نوع ارزیابی، تنها پروژه‌ها و شرکت‌هایی که تأییدیه کمیته سرمایه‌گذاری را دریافت کرده‌اند، وارد این مرحله خواهند شد. در این ارزیابی، موارد زیر مورد بررسی قرار می‌گیرند:

بخش فنی:

- ✓ میزان قابلیت توسعه بخش فنی و عدم نیاز به بازنویسی اساسی و پرهزینه
- ✓ وجود بدهی فنی جدی که نیاز به سرمایه‌گذاری کلان داشته باشد
- ✓ توانمندی تیم فنی در توسعه محصول متناسب با هزینه‌های برآوردشده
- ✓ تناسب ساختار مدیریتی و دانش تیم فنی با نیازهای پروژه
- ✓ نحوه توسعه نرم‌افزار در کسب‌وکار

بخش بازار، توسعه کسب‌وکار، رقابت و تأمین:

- ✓ صحت داده‌های ارائه‌شده توسط تیم در خصوص موقعیت رقابتی، رشد و توسعه کسب‌وکار
- ✓ صحت ادعاهای تیم در زمینه رضایت مشتریان، جذب و بازگشت آن‌ها

بخش حقوقی و اطلاعات ثبتی شرکت:

- ✓ وضعیت ثبتی تیم و مطابقت اطلاعات ثبت‌شده با مدارک ارائه‌شده
- ✓ نیازهای احتمالی جهت تغییرات اساس‌نامه
- ✓ افشای پرونده‌های حقوقی، شکایات و مسائل قانونی شرکت
- ✓ بررسی مشکلات قانونی اعضای هیئت‌مدیره
- ✓ وضعیت سهام در رهن و سایر موارد مشابه
- ✓ بررسی محل استقرار شرکت و وضعیت دفاتر حقوقی و مجوزهای قانونی

بخش مالی و حسابداری:

- ✓ میزان ریسک و تبعات قانونی مرتبط با سهامداران
- ✓ دقت و صحت داده‌های مالی ارائه‌شده
- ✓ بدهی‌ها، طلب‌ها، وثایق و سایر تعهدات مالی شرکت
- ✓ وجود فرآیندهای حسابداری حرفه‌ای و مطابق با استانداردها
- ✓ شفافیت و صداقت در ثبت و نگهداری سوابق مالی

بخش منابع انسانی:

- ✓ دانش و توانمندی اعضای کلیدی تیم برای پیشبرد کسب‌وکار
- ✓ تناسب افراد با نقش‌های کلیدی در تیم
- ✓ میزان تعهد سهامداران اصلی به کسب‌وکار
- ✓ وجود فرآیند مشخص برای استخدام و جبران عملکرد نیروی انسانی

ث) انعقاد قرارداد و مشارکت: در صورتی که مرحله ارزیابی موشکافانه با موفقیت به پایان برسد و اطلاعات ارائه‌شده تأیید شود، قصدنامه سرمایه‌گذاری (LOI) برای شرکت سرمایه‌پذیر ارسال خواهد شد. در مواردی که پروژه‌ای جدید تعریف شده باشد، پیشنهاد نهایی به شرکت یا افراد مربوطه ارائه می‌شود.

پس از تأیید پیشنهاد از سوی متقاضی، قرارداد سرمایه‌گذاری یا همکاری منعقد خواهد شد. مفاد و جزئیات هر قرارداد با در نظر گرفتن توافقات میان ذی‌نفعان و زمینه موردنظر تنظیم می‌شود.

ج) مرحله مشارکت: با توجه به اینکه صندوق مدنظر در حوزه سرمایه‌گذاری خطرپذیر شرکتی (CVC) فعالیت می‌کند، پروژه‌های سرمایه‌گذاری به نحوی تعریف می‌شوند که در زنجیره ارزش شرکت‌های سهامدار قرار بگیرند. از این رو، یکی از انتظارات صندوق، توسعه همکاری و مشارکت شرکت‌های سرمایه‌پذیر با سهامداران صندوق در طول دوره همکاری خواهد بود. آغاز این همکاری‌ها بر اساس اولویت‌های محصولی، کسب‌وکاری و استراتژیک سهامداران صندوق و همچنین توانمندی‌های فنی و محصولی شرکت‌های سرمایه‌پذیر انجام خواهد شد.

۳-۲- خلاصه فرآیندهای داخلی مرتبط با موضوع فعالیت صندوق

گروه فدک به عنوان یکی از مجموعه‌های صنعتی پیشرو در کشور، طیف گسترده‌ای از محصولات و خدمات را در حوزه‌های مختلف از جمله حمل‌ونقل ریلی، زیرساخت‌های گردشگری، خدمات لجستیکی و پشتیبانی، فین‌تک و مدیریت ثروت ارائه می‌دهد. این گروه با بهره‌گیری از دانش فنی پیشرفته و سرمایه‌گذاری در فناوری‌های نوین، نقش کلیدی در توسعه زیرساخت‌های کشور ایفا کرده است. گروه فدک علاوه بر توسعه و بهره‌برداری از ناوگان ریلی مسافری و ارائه خدمات باکیفیت در این حوزه، در زمینه تأمین و بهینه‌سازی زیرساخت‌های گردشگری، لجستیک و حمل‌ونقل پایدار نیز فعالیت گسترده‌ای دارد .

فعالیت‌های گروه فدک با تأمین نیازهای اساسی جامعه ایران پیوند عمیقی دارد و این گروه صنعتی از ابتدای تأسیس تلاش کرده است تا به عنوان «بنگاه حل مسئله»، بازوی اجرایی کشور در حل چالش‌های حوزه‌های راهبردی و زیرساختی باشد. علاوه بر تلاش برای پاسخگویی به نیازهای بنیادین کشور، گروه فدک در سال‌های اخیر سعی کرده است تا به عنوان کانون تجمع نخبگان صنعتی و

مدیریتی، در ورود رویکردهای جدید علمی و فناورانه به کشور جریان‌ساز و پیشرو باشد. توسعه زیرساخت‌های هوشمند حمل‌ونقل و به‌کارگیری فناوری‌های جدید در صنعت ریلی و گردشگری نمونه‌ای از تلاش‌های گروه فدک در این حوزه است .

تلاش گروه فدک، همگام بودن با روندهای جهانی از مسیر انتقال فناوری، شراکت با شرکت‌های بین‌المللی و بومی‌سازی فناوری‌های نوین است تا مسیر توسعه کشور با شتاب بیشتری پیموده شود. راهبرد اصلی این گروه، تنوع‌بخشی به سبد کسب‌وکار است که منجر به حضور آن در حوزه‌های گردشگری، مدیریت ثروت و خدمات حمل‌ونقل شده است. تمامی این سیاست‌ها در راستای تحقق چشم‌انداز گروه فدک و تبدیل شدن به یک مجموعه صنعتی و خدماتی مرجع در حوزه‌های حمل‌ونقل و گردشگری در منطقه است .

۲-۴- ضرورت‌ها، فرصت‌ها و نیازهای شناسایی شده به منظور تأسیس صندوق در حوزه فعالیت متقاضی

- افزایش رقابت‌پذیری در بازارهای داخلی و منطقه‌ای از طریق حمایت از استارتاپ‌ها و شرکت‌های دانش‌بنیان مرتبط،
- نیاز به توسعه در خدمات حوزه گردشگری، حمل‌ونقل، سلامت، غذایی و مالی،
- امکان ورود به حوزه‌های جدید کسب‌وکار از طریق شراکت و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های نوآور،
- زنجیره ارزش قابل توسعه در شرکت‌های سهام‌دار صندوق،
- تخصص و تجربه در توسعه و راهبری کسب‌وکار،
- حفظ، توانمندسازی و نگهداشت سرمایه انسانی توانمند و مزیت آفرین در کشور از طریق حمایت‌های صحیح و اصولی؛
- زیرساخت‌ها و سکوهای موجود برای رشد شرکت‌های سرمایه‌پذیر،
- ارتباطات و شبکه عمیق دانشی در زیست‌بوم نوآوری.

۳- خدمات قابل ارائه متقاضی برای کسب‌وکارهای منتخب در صندوق

۳-۱- میزان سرمایه‌گذاری و تأمین مالی برای کسب‌وکارهای منتخب

تأمین مالی در نظر گرفته‌شده برای این صندوق از طریق آورده سهام‌داران و به مبلغ ۱.۰۰۰ میلیارد ریال در ابتدای تأسیس و آغاز فعالیت صندوق در نظر گرفته شده است. بدیهی است که پس از ارزیابی‌های انجام‌شده بر روی کسب‌وکارهای منتخب، سرمایه‌گذاری‌های مربوطه در چارچوب سیاست‌های گروه فدک و تصمیمات هیئت‌مدیره صندوق انجام خواهد گرفت. همچنین پیش‌بینی می‌شود که پس از آغاز فعالیت صندوق، مبالغ بیشتری در سال‌های آتی از طریق افزایش سرمایه به آن تزریق گردد. این منابع بسته به میزان سودآوری کسب‌وکارهای سهام‌داران، موفقیت صندوق در شناسایی فرصت‌های مناسب و دستیابی به سرمایه‌گذاری‌های موفق، متغیر خواهد بود.

۳-۲- ظرفیت‌ها و امکانات زیر ساختی، شبکه‌سازی، منتوری

این صندوق با ارائه انواع خدمات تخصصی و زیرساختی، امکانات لازم را برای رشد و توسعه شرکت‌های سرمایه‌پذیر فراهم خواهد کرد. برخی از این موارد به شرح ذیل است:

- سرمایه‌گذاری در طرح‌های منتخب،
- استفاده از ظرفیت دانشی و تجربی گروه فدک در راستای پیشبرد اهداف،
- ارائه بستر تست عملیاتی محصولات و خدمات شرکت‌ها در سطح مجموعه‌های تابعه،

- بهره‌گیری از شبکه گسترده ارتباطی گروه فدک برای توسعه بازار و دسترسی به مشتریان بالقوه،
- صیانت از بازار داخلی شرکت‌های مستقر از طریق استفاده از ظرفیت‌های ارتباطی و قانونی،
- پشتیبانی از توسعه بازار شرکت‌های فناور و دانش‌بنیان در صنایع مرتبط،
- ارائه خدمات آموزش، مشاوره و منتورینگ برای رشد و توانمندسازی کسب‌وکارها،
- تأمین فضای اداری و کارگاهی جهت استقرار شرکت‌های سرمایه‌پذیر،
- ارائه خدمات تأمین مالی و جذب سرمایه،
- حمایت از حضور در نمایشگاه‌های تخصصی داخلی و بین‌المللی،
- ارزیابی اختراعات و ارائه خدمات مالکیت فکری،
- شبکه‌سازی مؤثر از طریق ایجاد ارتباط میان استارتاپ‌ها، کسب‌وکارهای نوپا و بخش‌های مختلف گروه فدک،
- برگزاری رویدادهای آموزشی و تخصصی در حوزه‌های مرتبط با فعالیت‌های صندوق و گروه فدک.

۳-۳- توسعه بازار، زیر ساخت تبلیغاتی، خرید تضمینی، معرفی در بازارهای داخلی یا خارجی:

این صندوق با استفاده از ظرفیت موجود در گروه سهامداری خود، زیرساخت‌های مناسب را به شرکت‌های سرمایه‌پذیر ارائه خواهد نمود. برخی از این موارد به شرح ذیل می‌باشد:

- معرفی محصولات و خدمات شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شبکه گسترده مشتریان و شرکای تجاری گروه فدک.
- ایجاد ارتباط با تأمین‌کنندگان، خریداران و بازیگران کلیدی در صنعت حمل‌ونقل ریلی، گردشگری و خدمات وابسته.
- تسهیل همکاری‌های استراتژیک با سایر شرکت‌های تابعه گروه فدک و ایجاد فرصت‌های هم‌افزایی.
- استفاده از ظرفیت‌های تبلیغاتی گروه فدک، از جمله بسترهای دیجیتال، رسانه‌های داخلی و تبلیغات محیطی در مجموعه‌های تابعه.
- ارائه مشاوره تخصصی در زمینه بازاریابی و برندسازی برای ورود موفق به بازارهای هدف.
- امکان بهره‌گیری از رویدادهای گروه فدک جهت معرفی محصولات و خدمات کسب‌وکارهای نوپا.
- حمایت از شرکت‌های سرمایه‌پذیر از طریق قراردادهای خرید تضمینی برای محصولات و خدمات منتخب.
- امکان استفاده از ظرفیت‌های گروه فدک در زنجیره تأمین و بهره‌گیری از بازارهای داخلی و خارجی وابسته.
- ایجاد مدل‌های مشارکتی برای بهبود جریان درآمدی و کاهش ریسک کسب‌وکارهای نوپا.
- تسهیل ورود به بازارهای جدید از طریق ارتباط با شرکای گروه فدک.
- حمایت از حضور در نمایشگاه‌های تخصصی داخلی و خارجی مرتبط با حوزه‌های حمل‌ونقل، گردشگری و خدمات وابسته.
- ارائه راهکارهای تأمین مالی برای توسعه بازارهای بین‌المللی و صادراتی.

٤- سیاست‌ها و فرآیندهای سرمایه‌گذاری و انتخاب پروژه‌ها

۴-۱- معرفی حوزه مورد نظر برای سرمایه‌گذاری

- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دانش بنیان حوزه حمل‌ونقل، گردشگری و لجستیک،
- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دانش بنیان حوزه فناوری‌های مالی و فین‌تک،
- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دانش بنیان حوزه صنایع غذایی، کترینگ و سلامت،
- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دانش بنیان حوزه فناوری‌های هوشمند و دیجیتال،
- سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها، استارت‌آپ‌ها، طرح‌های فناورانه و نوآورانه دارای پتانسیل رشد بالا.

۴-۲- معرفی تیم اجرایی و تخصصی، کمیته‌های تخصصی و ساختار سازمانی

- **ساختار سازمانی**: اعضای هیئت‌مدیره، مدیرعامل، واحد سرمایه‌گذاری، واحد نظارت و راهبری شرکت‌های پرتفوی، واحد بازاریابی.
- **کمیته‌های تخصصی**: کمیته سرمایه‌گذاری
- **تیم اجرایی و تخصصی:** با توجه به ساختار سازمانی در نظر گرفته شده تیم تخصصی شامل اعضای هیئت مدیره (به شرح مدارک مربوطه) و مدیرعامل شرکت و عضو موظف مربوطه و به همراه مدیران ارشد شرکت در حوزه‌های مالی و استراتژی، حقوقی، تحقیق و توسعه، سرمایه‌گذاری و حسابرسی و ریسک به همراه کارشناسان خواهد بود و علاوه بر تخصص در حوزه‌های فوق دارای تخصص در حوزه‌های حوزه کارآفرینی فناورانه و نوآورانه کل کشور می‌باشند. معرفی اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل نیز به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی عضو هیئت مدیره	سمت در هیئت مدیره صندوق	مدارک تحصیلی مقطع/نوع	اهم سوابق کاری
۱	حسین نظام‌دوست	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	دکتری تخصصی علوم اقتصادی کارشناسی‌ارشد اقتصاد اسلامی کارشناسی لیسانس اقتصاد پولی و بانکی	۱- معاون توسعه کسب‌وکار مدیریت ثروت فدک ۲- مدیرعامل و عضو هیئت مدیره صندوق پژوهش و فناوری ماندگار ۳- رئیس اداره نهادهای نوین مالی فرابورس ایران ۴- معاون توسعه کسب‌وکار بازار متشکل ارز ایران
۲	سروش خواجه حق وردی	رئیس هیئت مدیره	دکتری تخصصی مالی کارشناسی‌ارشد مالی کارشناسی مدیریت بازرگانی	۱- عضو هیئت مدیره مدیریت ثروت فدک ۲- معاون عملیات و نظارت بازار شرکت فرابورس ایران ۳- معاون توسعه کسب‌وکار گروه مالی کاریزما
۳	محمدمهدی شمس	عضو هیئت مدیره	دانشجوی دکتری راه‌آهن کارشناسی ارشد مهندسی عمران کارشناسی مهندسی عمران	۱- مدیر برنامه‌ریزی استراتژیک و ارزیابی عملکرد هلدینگ فدک ۲- سرپرست پروژه قرارگاه سازندگی آجا ۳- مدیر پروژه‌های حمل‌ونقل شهرداری تهران

۳-۴- ارائه استراتژی‌های سرمایه‌گذاری در هر یک از مراحل، انتخاب، ارزش‌گذاری، تعیین راهبردها و موفقیت‌ها یا شکست‌ها

استراتژی‌های سرمایه‌گذاری: گروه فدک در حوزه سرمایه‌گذاری از مدل‌های متنوع و اثربخش استفاده خواهد کرد. این استراتژی‌ها شامل افزایش سرمایه در شرکت‌های هدف، سرمایه‌گذاری به عنوان شریک عمومی (GP)، سرمایه‌گذاری به عنوان شرکای با مسئولیت محدود (LP)، و سایر مدل‌های رایج در سرمایه‌گذاری خطرپذیر است. همچنین، رویکردهای مشارکتی و هم‌سرمایه‌گذاری (Co-investment) برای به حداقل رساندن ریسک و به حداکثر رساندن بازده در نظر گرفته خواهد شد.

مراحل انتخاب و ارزش‌گذاری: تیم تخصصی صندوق با پایش مداوم فضای سرمایه‌گذاری، شناسایی فرصت‌ها را در حوزه‌های هدف انجام خواهد داد. این فرصت‌ها می‌توانند از طریق شبکه‌های ارتباطی، معرفی از سوی سرمایه‌گذاران یا درخواست مستقیم شرکت‌ها به صندوق ارائه شوند. موارد پیشنهادی با معیارهای مصوب هیئت‌مدیره تطبیق داده شده و در صورت احراز حداقل شرایط، جهت بررسی‌های بیشتر به کمیته تخصصی ارائه خواهند شد. فرآیند ارزش‌گذاری توسط نهادهای متخصص و بر اساس روش‌های معتبر بین‌المللی مانند تحلیل جریان نقدی تنزیل‌شده (DCF)، مقایسه با شرکت‌های مشابه (Benchmarking)، و سایر روش‌های تحلیلی انجام خواهد شد.

تعیین راهبردها: راهبردهای سرمایه‌گذاری توسط هیئت‌مدیره و تیم راهبری صندوق مشخص خواهند شد. این راهبردها بر اساس تحلیل فرصت‌های بازار، ارزیابی ریسک و بازده، و در راستای ایجاد بیشترین ارزش افزوده برای سرمایه‌گذاران و شرکت‌های سرمایه‌پذیر تدوین خواهند شد. در این مسیر، تمرکز بر توسعه پایدار، بهینه‌سازی مدیریت سبد سرمایه‌گذاری، و استفاده از فرصت‌های خروج موفق از سرمایه‌گذاری خواهد بود.

۵- برنامه و بودجه‌بندی سرمایه‌گذاری و درآمدزایی

۵-۱- زمان‌بندی عملیاتی سالیانه صندوق

زمان‌بندی عملیاتی در نظر گرفته شده برای شروع فعالیت صندوق یک‌ساله می‌باشد.

۵-۲- برنامه‌های توسعه‌ای، ترویجی، ارتباط با مراکز علمی، تخصصی داخلی و خارجی

- ارائه تسهیلات مالی و مشاوره‌ای برای توسعه کسب‌وکارهای نوپا
- طراحی مدل‌های مشارکت برای افزایش ظرفیت شرکت‌های پرتفوی
- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فناور و دانش‌بنیان متناسب با حوزه‌های هدف
- توسعه پلتفرم‌های دیجیتال جهت تعامل با مخاطبان و جذب ایده‌های نوآورانه
- حمایت از رویدادهای بین‌المللی و حضور در نمایشگاه‌های تخصصی
- تهیه گزارش‌های تحلیلی و مطالعات بازار برای آگاهی‌رسانی به سرمایه‌گذاران
- انتشار خبرنامه‌ها، مقالات علمی و نشریات مرتبط با حوزه‌های فعالیت صندوق
- راه‌اندازی کمپین‌های بازاریابی و تبلیغاتی جهت معرفی فعالیت‌های صندوق
- برگزاری تبادل علمی و فناوری از طریق برنامه‌های مشترک با مراکز علمی بین‌المللی

۳-۵- بودجه‌بندی پیشنهادی برای سرمایه‌گذاری

با توجه به مدل کسب‌وکار این صندوق، ورودی سرمایه از مجموعه شرکت‌های سهامدار تأمین خواهد شد که پیش‌بینی اولیه برای این صندوق حدود ۱.۰۰۰ میلیارد ریال خواهد بود. با توجه به برنامه‌ریزی‌های صندوق و مبتنی بر موقعیت‌های سرمایه‌گذاری موجود، سرمایه‌گذاری تا سقف ۵۰۰ میلیارد ریال در سال اول بر اساس تصمیمات هیئت‌مدیره صندوق در نظر گرفته خواهد شد.

٦- تأیید صحت اطلاعات

- کلیه مندرجات متن برنامه اجرایی و اسناد پیوست آن باید با مهر و امضای سهامداران صندوق و نمایندگان معرفی شده از سوی ایشان تأیید گردد.
- مسئولیت هرگونه تناقضات در مستندات و مدارک ارسالی با متقاضی می‌باشد.

ردیف	نام سهامدار	نام نماینده	امضاء و مهر
۱	مدیریت ثروت فدک	حسین نظام‌دوست	
۲	ریل پرداز نوآفرین	سروش خواجه حق‌وردی	
۳	ریل پرداز سیر	محمدمهدی شمس	
۴	دنا آفرین فدک	-	