



البورصة المصرية  
The Egyptian Exchange



بورصة النيل  
NILEX

# بورصة النيل

سوق المشروعات الصغيرة والمتوسطة

دليل القيد  
فى  
بورصة النيل



تلعب الشركات الصغيرة والمتوسطة دوراً هاماً وحيوياً في عملية التنمية الإقتصادية وتوفير فرص العمل وعلى الرغم من ذلك فتواجه تلك الشركات صعوبات بالغة عند محاولة الحصول على تمويل بنكي لتحقيق التوسع والوصول إلى أسواق جديدة.

ولذلك فقد قامت البورصة بالتعاون مع الجهات المعنية بإنشاء أول سوق في المنطقة يساهم القيد بهذا السوق لاتاحة امكانيات تمويلية أكبر للشركات الصغيرة والمتوسطة المقيدة به ويتيح فرص استثمارية جديدة للمستثمرين لتتوسع استثماراتهم.



بورصة النيل هي أول سوق في المنطقة يستهدف تنمية الشركات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عبر إتاحة التمويل اللازم لاتمام التوسعات.

بورصة النيل وليدة دراسة متعمقة لتلبية احتياجات كل من المستثمرين والشركات الصغيرة والمتوسطة، حيث أثبتت التجارب المماثلة نجاحها في مساعدة تلك الشركات على النمو والتوسع من خلال إتاحة امكانية أكبر لفرص تمويلية عبر مستثمرين تستهدف الإستثمار في شركات أصغر حجماً من تلك المقيدة في السوق الرئيسي ولكن ذات فرص نمو عالية.

## الشركات المستهدفة:

تستهدف بورصة النيل إيجاد سوق للشركات الواعدة من كافة دول المنطقة بدون التقييد بصناعة معينة أو حدود جغرافية بما في ذلك الشركات العائلية.



الآن توجد فرصة أخرى حقيقية للوصول على التمويل بدون اللجوء الى الإقتراض المباشر من البنوك عبر القيد فى بورصة النيل.

### أهمية بورصة النيل

- الحصول على تمويل غير محدود لمؤسستك بدون إجراءات معقدة وبدون الحاجة الى ضمانات.
- استثمارات مصرية وأجنبية ضخمة تبث عن شركات واعدة مثل شركتك للمساهمة فيها وتمويلها.
- مؤسسات وصناديق استثمار ترغب فى الإستثمار فى الشركات الناجحة والمساعدة فى تطويرها من ناحية نظم الإدارة والتسويق والتكنولوجيا وغيرها.
- وجود شركتك فى البورصة يسهل عملية الحصول على التسهيلات البنكية بكافة أنواعها .
- توفير آليات تداول لسرعة انتقال الملكية وتوفير آلية عادلة للتسمير فى حدود آليات العرض والطلب.
- الشركات المقيدة فى أسواق الشركات الصغيرة والمتوسطة فى العالم أجمع شهدت فرص نمو ملحوظة بعد قيدها فى السوق وبدء حصولها على التمويل المطلوب.



- الشكل القانوني  
شركة مساهمه مصريه ويلزم ان تحصل الشركات الصاملة في مجال الاوراق الماليه على عدم ممانصه الهيئه على تقديم طلب القيد.
- نوع الأسهم  
أسهم اسمية عادية أو ممتازة ، نقدية او عينية
- سجل أداء الشركة  
أن يكون لدى الشركة قوائم مالية لسنه مالية كاملة سابقه علي طلب القيد، وفي حالة عدم إصدارها يجوز تقديم خطة عمل ثلاثية مستقبلية متضمنة النتائج المتوقعة متمددة من الراعي أو احد المستشارين الماليين المهتمدين لدى الهيئه.
- معايير المحاسبة والمراجعة  
تعد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة والمراجعة المصرية ومصدق عليها من الجمعية الصامة للشركة وموثقة من الجهة الإدارية المختصة.
- مراقب الحسابات  
تعيينه الجمعية الصامة الصادية للشركة من بين المقيدين في سجل مراقبي حسابات الهيئه.
- الحد الأدنى للربح  
لا يشترط للقيد تحقيق نسبة معينه من صافي الربح.
- حقوق المساهمين  
يجب ألا تقل حقوق المساهمين في آخر قوائم مالية سنوية سابقة علي تاريخ طلب القيد عن رأس المال المدفوع.
- رأس المال الممكن قيده  
لا يزيد عند القيد عن 50 مليون جنيه مدفوع بالكامل، ولا يزيد بحد ذلك عن 100 مليون جنيه
- الحد الأدنى للأسهم  
لا يقل الحد الأدنى للأسهم الممكن قيدها عن 100 ألف سهم .
- الحد الأدنى للأسهم المطروحة للتداول  
لا تقل النسبة عن 20% من إجمالي أسهم الشركة.
- الأسهم حرة التداول  
لا تقل عن نسبة 10% من إجمالي أسهم الشركة.
- الحد الأدنى للأسهم الواجب أن يحتفظ بها مؤسسي وأعضاء مجلس إدارة الشركة والمساهمين الرئيسيين بالشركة  
51% لمدة سنتين مائيتين، 25% لمدة ثلاث سنوات مالية تالية.

لا يجوز تداول أسهمهم قبل نشر الميزانية كاملة متضمنة حساب الأرباح والخسائر بها عن سنتين ماليتين من تاريخ تأسيس الشركة.

فترة احتفاظ الداخليين بما اكتتبوا فيه من أسهم في حالة قيد أسهم الشركة قبل إصدار قوائم مالية عن سنة واحدة على الأقل

100 مساهمي.

الحد الأدنى للمساهمين

نشر تقرير إفصاح بضرخ الطرخ بالبورصة وفق حالة القيد قبل صدور قوائم مالية عن سنة مالية واحدة، يلزم تضمينه افصاحات اضافيه حتى يمكن ان يتداول السهم الاصلى بأعلى من المدفوع من القيمة الاسمية.

الإفصاح المطلوب قبل الطرخ\*

يجوز قيد أسهم الشركات المصرية والأجنبية بمراعاة الشروط الاضافيه لقيد الأسهم الأجنبية.

جهة الإصدار الأجنبية

اللغة العربية واللغة الانجليزية.

لغة القوائم المالية

يلزم الالتزام بقواعد قيد الشركات الصغيرة والمتوسطة وقواعد قيد الشركات الكبيرة فيما لم يرد به نص خاص، وكذلك قواعد التداول بالبورصة.

القواعد واللوائح

يلزم ان تبرم الشركة طالبه القيد عقدا مع البورصة ينظم حقوق والتزامات كل منهما بما في ذلك الالتزامات المالية التي يتعين على الشركة سدادها للبورصة لمخالفتها قواعد وإجراءات القيد أو نصوص العقد.

عقد اتفاق القيد

خلو النظام الاساسى للشركة من أية قيود على تداول الأوراق المالية المطلوب قيدها مع عدم الإخلال بالقيود الواردة بالتشريعات المنظمة لبعض الأنشطة أو مناطق جغرافية معينة.

القيود الاتفاقيه والنظامية على تداول الأسهم

ان تكون أسهم الشركة مودعة بنظام الإيداع المركزي.

الإيداع والقيد المركزي للأسهم

يلزم التصاقد مع أحد الرعاة المهتمين في سجلات البورصة على أن يستمر الراعي لمدة لا تقل عن سنتين من تاريخ القيد يلتزم خلالها بالتغطية البديثة للشركة التي يراها.

التصاقد مع احد الرعاة المهتمين

او ان يكون من بين مساهميها صندوق لرأس مال المخاطر او مؤسسة استثمارية أو مالية لا تقل نسبة مساهمته عن 10% من إجمالي أسهم الشركة المصدرة ، وان يتعهد كتابيا بدمي بيع مساهمته إلا بعد مرور عامين من تاريخ القيد.

الالتزام بتمويل التوسعات

تلتزم الشركة بذلك في تقرير الإفصاح بضرخ الطرخ.

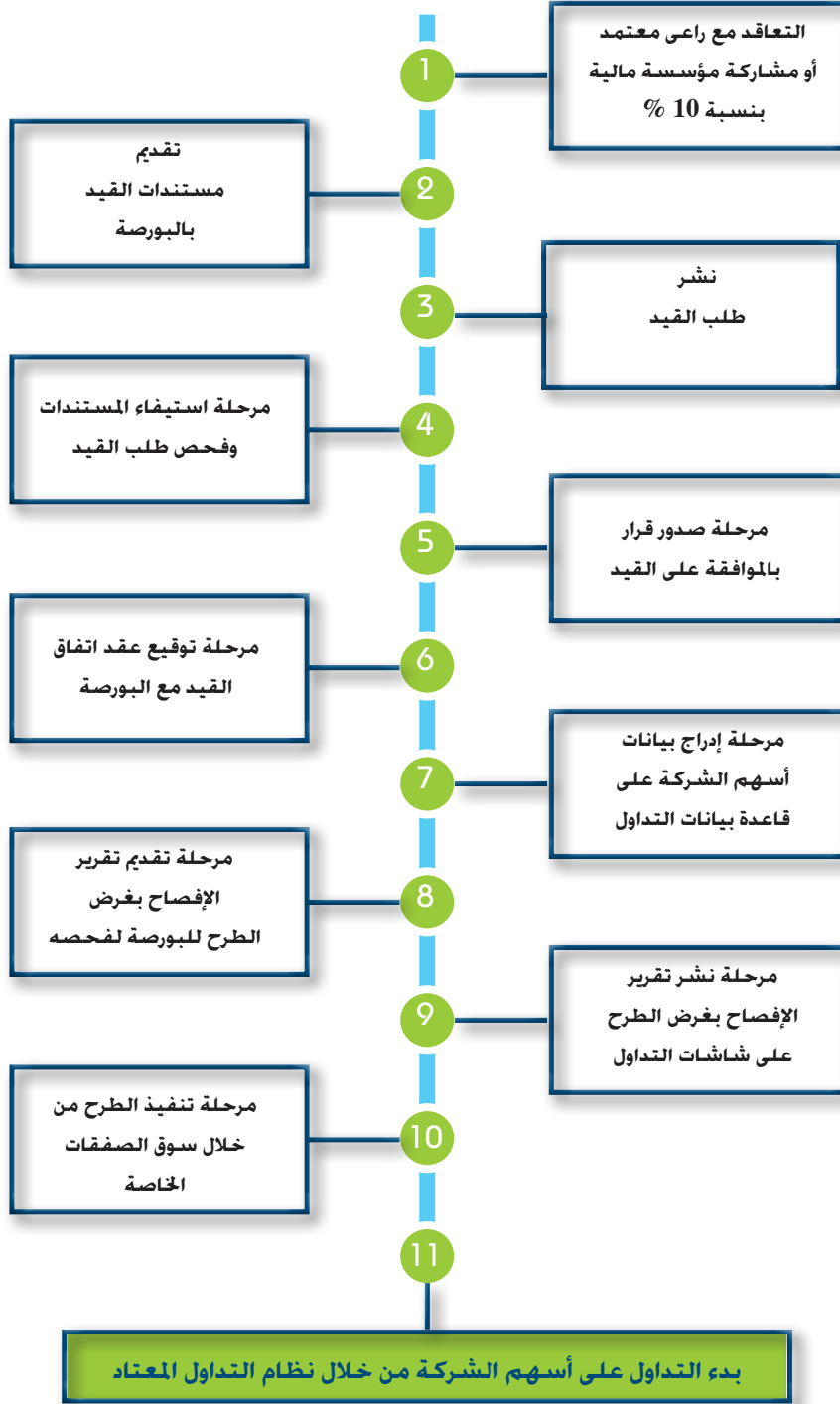
\* مكونات تقرير الإفصاح بضرخ الطرخ مسنولية الشركة ومخلها المالى والقانونى.

## كيف تبدأ فى قيد شركتك والإستفادة من التمويل؟



الخطوة الأولى أن تتأكد الشركة طالبة قيد أسهمها مع أحد الرعاة المستثمرين والمقيدين بالبورصة، ويكون الراعى مسئولا عن معاونة الشركة فى مرحلة قيد أوراقها المالية ، كما يتولى مسؤولية متابعة إلتزام الشركة بقواعد ومعايير القيد والأفصاح ، على أن يستمر الراعى لمدة لاتقل عن سنتين من تاريخ القيد، يلتزم خلالها بإجراء التفضيطة البحثية للشركة التى يراها.

## إجراءات القيد





- موافقة الهيئة على إصدار أسهم الشركة عند التأسيس وعند كل زيادة.
  - النظام الأساسي للشركة منشورا بصفة الاستثمار أو صيغة الشركات.
  - مستخرج رسمي حديث من السجل التجاري للشركة.
  - صورة من التوكيل الرسمي الموثق من الممثل القانوني إلى المفوض بالتعامل مع البورصة لإنهاء إجراءات القيد.
  - طلب قيد موقع من الممثل القانوني للشركة وفقا للنموذج المصد لذلك.
  - توقيع عقد الاتفاق بين البورصة والممثل القانوني للشركة لقيد أسهم الشركة.
  - صور إيصالات سداد مقابل الخدمات ورسوم القيد.
  - نماذج القيد على مكاتبات الشركة ومذومة بذاتها.
- في حالة وجوده**
- نسخه من عقد الرعاية بين الراعي والشركة وفقا للنموذج المصد لذلك.
  - تصهد وإقرار من كلا من الراعي المهتمد والشركة بالتزامات كلاهما تجاه البورصة والهيئة والوفاء بها.
- في حالة عدم وجوده**
- تصهد موقع عليّة من الممثل القانوني لصندوق لرأس مال المخاطر أو المؤسسة الاستثمارية أو المالية بدمى بيع مساهمته التي لا تقل عن 10% من إجمالي أسهم الشركة إلا بصد مرور عامين من تاريخ القيد.
- في حالة نشر قوائم مالية عن سنة واحدة على الأقل**
- التقارير المالية عن سنة مالية كاملة سابقة على طلب القيد .
  - محضر الجمعية العامة العادية التي صدقت على أضر قوائم مالية مهتمدا من الجهة الإدارية المختصة.
  - شهادة حديثة من مراقب الحسابات المقيد بسجل الهيئة موضح بها تطور رأس المال وأسلوب سداد كل إصدار.
- في حالة عدم نشر قوائم مالية عن سنة واحدة على الأقل:**
- خطة عمل لمدة ثلاث سنوات مستقبلية متضمنة النتائج المتوقعة مهتمدة من الراعي أو احد المستشارين الماليين المهتمدين لدى الهيئة.
- مجموعة المستندات القانونية التي تثبت وجود الشخصية الاعتبارية للشركة
  - المستندات المرتبطة بتقديم طلب القيد بالبورصة
  - المستندات المرتبطة بوجود الراعي المهتمد أو عدم وجوده
  - مستندات مرتبطة بالمركز المالي للشركة





### ● تقرير الإفصاح بضرخ الطرخ\*

مكون من عدة أقسام رئيسية كما يلي :

- البيانات العامة عن الشركة المطروح أسهمها.
- بيانات الاتصال بالشركة
- بيانات القيد بالإيداع المركزى والبورصة.
- بيانات اعضاء مجلس الادارة ومساهماتهم.
- عدد المساهمين ونسبة المشاركة فى راس المال.
- بيانات المؤسسين والمساهمين الذين يملكون 1% فأكثر والمجموعات المرتبطة.
- نسبة الاسهم صرة التداول.
- بيانات الطرخ بالبورصة.
- بيانات المساهمين عارضى الاسهم للبيع.
- موقف الاسهم من حيث التجميد سواء طبقا لمتطلبات القيد او وفقاً لمتطلبات القيود القانونية على اسهم المؤسسين.
- اسم مراقب الحسابات وبياناته.
- ملخص القوائم المالية للشركة (ان وجد).
- مضمون اخر تقرير لمراقب الحسابات (ان وجد).
- اهم المؤشرات المالية للشركة وفقاً للقوائم المالية.
- افصاحات اضافيه يمكن تضمينها وعلى الأخص لو لم تنشر الشركة قوائم مالية عن سنة مالية واحدة على الأقل.
- يلزم ان يصته كل صفحة من صفحات هذا التقرير الممثل القانونى ومراقب الحسابات والمستشار القانونى والمستشار المالى.
- يلزم ان يرفق بتقرير الإفصاح كافة المستندات المؤيدة لكل ما ذكر بهذا التقرير.
- يلزم ان يتم نشر هذا التقرير بصد قيد أسهم الشركة وقبل تنفيذ الطرخ بالبورصة.

يتكون من ما يلي

تقرير المستشار المالى - المقدمة - الملخص التنفيذى (نتائج التقييم وملخص نتائج الأعمال) - نبذه عن الشركة - نبذه عن السوق - أهم الافتراضات والأسس التى قامت عليها الدراسة - القوائم المالية التقديرية (5 سنوات)

تتضمن الهدف من الطرخ - الجدول الزمنى لتنفيذ الطرخ من خلال سوق الصفقات الخاصة بالبورصة - هيكل الملكية قبل وبعد تنفيذ الطرخ - يلزم ان تكون مهتمده من الممثل القانونى للشركة.

### ● دراسة المستشار المالى المستقل بالقيمة المادلة للشركة\*\*

### ● خطة الطرخ بالبورصة

\* صحة وسلامة البيانات المذكورة في تقرير الافصاح مسئولية الشركة ومثلها المالى والقانونى.

\*\* صحة وسلامة البيانات المذكورة في تقرير الافصاح مسئولية الشركة ومثلها المالى والقانونى.