

## الهيئة العامة للرقابة المالية

قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية

رقم ١٥١ لسنة ٢٠٢٣

بتاريخ ٢٠٢٣/٧/٢٦

بشأن معايير المفاضلة بين طلبات الحصول على ترخيص

مزاولة نشاط تقييم وتصنيف وترتيب الأوراق المالية

مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية

بعد الاطلاع على قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢  
ولائحته التنفيذية ؛

وعلى القانون رقم ١٠ لسنة ٢٠٠٩ بتنظيم الرقابة على الأسواق والأدوات المالية  
غير المصرفية ؛

وعلى قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٧١ لسنة ٢٠٠٩ بتحديد الجهات الدولية التي  
يعتد بتقارير التصنيف الائتماني الصادرة عنها ؛

وعلى قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط منح الترخيص  
واستمراره وقواعد تملك أسهم الشركات العاملة فى الأنشطة المالية غير المصرفية ؛  
وبعد موافقة مجلس إدارة الهيئة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٧/٢٦ ؛

**قرر:**

**(المادة الأولى)**

منح رخصة واحدة جديدة لمزاولة نشاط تقييم وتصنيف وترتيب الأوراق المالية فى ضوء  
حاجة سوق رأس المال .

**(المادة الثانية)**

تمت المفاضلة بين طلبات الشركات المتقدمة للحصول على تلك الرخصة وفقاً لمعايير  
المفاضلة المرفقة بهذا القرار .

وللهيئة السير فى إجراءات منح الترخيص للشركة الحاصلة على أعلى تقييم فى معايير المفاضلة المشار إليها شريطة ألا تقل نسبة التقييم الحاصلة عليها الشركة عن (٥٠٪) .

### (المادة الثالثة)

تمنح الشركات الراغبة فى الحصول على هذه الرخصة مهلة ثلاثة أشهر - من تاريخ نشر هذا القرار فى الوقائع المصرية - لتقديم طلباتها للهيئة بمراعاة معايير المفاضلة ، ويجوز للهيئة مد هذه المهلة فى ضوء ما يسفر عنه فحص الطلبات المقدمة .

### (المادة الرابعة)

تسرى أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٣) لسنة ٢٠١٨ المشار إليه ، فيما لم يرد بشأنه نص خاص فى هذا القرار .

### (المادة الخامسة)

ينشر هذا القرار فى الوقائع المصرية ، وعلى الموقع الإلكتروني للهيئة ، ويعمل به من اليوم التالى لتاريخ نشره بالوقائع المصرية .

رئيس مجلس إدارة

الهيئة العامة للرقابة المالية

د. محمد فريد صالح

**الهيئة العامة للرقابة المالية**  
**مرفق بقرار مجلس إدارة الهيئة**  
**رقم ١٥١ لسنة ٢٠٢٣**

**معايير المفاضلة بين طلبات الحصول على ترخيص**  
**مزاولة نشاط تقييم وتصنيف وترتيب الأوراق المالية**

الدرجة النهائية	الدرجة الفرعية القصوى	المعيار
		أولاً - المتطلبات الفنية الرئيسية (إجمالى ٥٠ درجة)
٢٠		١ - تقديم شهادة من إحدى وكالات التصنيف الائتماني الدولية بما يفيد أن الشركة طالبة الترخيص سوف تلتزم بنموذج عمل يماثل نموذج العمل لديها .
	٥٠ / ٢٠	(أ) إذا كانت الشهادة صادرة من إحدى وكالات التصنيف الائتماني الكبرى (Standards and Fitch, poor's)
	٥٠ / ٥	(ب) إذا كانت الشهادة صادرة من إحدى وكالات التصنيف الائتماني بخلاف (Standards and Fitch, poor's) يضاف إليها ما يلي :
	٥٠ / ٢,٥	(ب/١) إذا أرفق بالطلب ما يفيد وجود شريك فنى لديه ترخيص من ESMA و/أو SEC
	٥٠ / ٢,٥	(ب/٢) إذا أرفق ما يفيد توافر سابقة الأعمال للشريك الفنى بتقديم تقارير تصنيف ائتماني لشركات مقيد لها أوراق مالية بإحدى البورصات بناءً على طلبها .
١٥		٢ - تقديم منهجيات التصنيف الائتماني المزمع اتباعها ، وتحدد الدرجة وفقاً لما يلي :
	٥٠ / ٥	(أ) تقديم مشروع بمنهجيات التصنيف مكتمل وغير معد وفقاً للنماذج المتبعة دولياً .
	٥٠ / ١٠	(ب) تقديم مشروع بمنهجيات التصنيف مكتمل معد وفقاً للنماذج المتبعة دولياً .

الوقائع المصرية - العدد ١٨٤ تابع (ب) فى ٢٢ أغسطس سنة ٢٠٢٣ ٥

الدرجة النهائية	الدرجة الفرعية القصوى	المعيار
١٥		٣ - تقديم تقرير بتوافر الكوادر الفنية والإدارية اللازمة لمزاولة النشاط المتمثلة فى فريق محلى الائتمان القائمين على العمل ، وتحدد الدرجة وفقاً يلى :
	٥٠ / ٣	(أ) تقديم تصور بالهيكل الإداري المزمع متضمناً إدارة مستقلة لمراجعة منهجيات التصنيف .
	٥٠ / ٦	(ب) تقديم تصور لخبرات وكفاءات المحللين الائتمانيين المزمع تعيينهم .
	٥٠ / ٤	(ج) تقديم ما يفيد موافقة الشريك الفنى على الاستعانة بخبراته ومراجعته لأعمال لجنة التصنيف الائتماني الداخلية .
	٥٠ / ٢	(د) تقديم تصور معتمد لخطة التدريب المستمر للمحللين .
		ثانياً - هيكل الملكية المزمع الترخيص له (إجمالى ١٠ درجات)
٥	١٠ / ٥	(أ) إذا تضمن نسبة مساهمة للمؤسسات المالية المصرية والأجنبية لا تقل عن (٥٠٪) من رأس مال الشركة ، وبما يتفق مع أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢
٥	١٠ / ٥	(ب) إذا تضمن نسبة مساهمة لإحدى الجهات الدولية المتخصصة فى مجال التصنيف الائتماني لا تقل عن (٢٥٪) من رأس مال الشركة .
		ثالثاً - الاستقلالية والموضوعية والرقابة الداخلية (إجمالى ١٠ درجات) .
٤	١٠ / ٤	(أ) ما يفيد وجود مشروع سياسات وإجراءات للحد من تعارض المصالح وكذلك وجود آلية لإدارة أى تعارض فى المصالح مستقبلاً .
٦	١٠ / ٦	(ب) ما يفيد وجود تصور للإجراءات التشغيلية القياسية (SOPs) وإجراءات الحوكمة والأمور التنظيمية .

٦ الوقائع المصرية - العدد ١٨٤ تابع (ب) فى ٢٢ أغسطس سنة ٢٠٢٣

الدرجة النهائية	الدرجة الفرعية القصوى	المعيار
		رابعًا - متطلبات رأس المال (إجمالى ٢٠ درجة) :
٢٠		تقديم ما يفيد أن رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (٥٠) مليون جنيه مصرى فأكثر أو ما يعادلها بالعملات الأجنبية ، وتحدد الدرجة التى تمنح لكل طلب كنسبة من رأس مال الشركة منسوبة إلى (٥٠) مليون جنيه مصرى مضروبة فى الحد الأقصى لعدد الدرجات .
		خامسًا - دراسة الجدوى الفنية والاقتصادية للشركة (إجمالى ١٠ درجات):
	١٠/٠	(أ) إذا تم تقييمها بما هو أقل من (٥٠٪) .
	١٠/٥	(ب) إذا تم تقييمها بنسبة تتراوح ما بين (٥٠٪ - ٧٠٪) .
	١٠/٨	(ج) إذا تم تقييمها بنسبة تتراوح بنسبة أعلى من (٧٠٪ - ٩٠٪) .
١٠	١٠/١٠	(د) إذا تم تقييمها بنسبة أعلى من (٩٠٪) .
١٠٠		الإجمالى

طبعت بالهيئة العامة لشئون المطابع الأميرية

رئيس مجلس الإدارة

محاسب / أشرف إمام عبد السلام

رقم الإيداع بدار الكتب ٢٦٨ لسنة ٢٠٢٣

٧٠٩ - ٢٠٢٣/٨/٢٣ - ٢٠٢٣/٢٥١٧٦