

قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٢٩) لسنة ٢٠١٤

بتاريخ ٢٠١٤ / ٩ / ١٤

بشأن ضوابط الاكتتاب في وثائق صناديق الاستثمار مقابل حصة عينية

مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية؛

بعد الإطلاع على قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً له؛

وعلى القانون رقم (١٠) لسنة ٢٠٠٩ بشأن تنظيم الرقابة على الأسواق والأدوات المالية غير المصرفية؛

وعلى قرار رئيس الجمهورية رقم (١٩٢) لسنة ٢٠٠٩ بإصدار النظام الأساسي للهيئة العامة للرقابة المالية؛

وعلى موافقة مجلس إدارة الهيئة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٤ / ٩ / ١٤؛

قرر

(المادة الأولى)

لا يجوز أن يتم الاكتتاب في وثائق صندوق استثمار في مقابل حصص عينية إلا لصناديق الملكية الخاصة غير المطروحة للاكتتاب العام وصناديق المؤشرات وصناديق الاستثمار العقاري، وعلى أن يكون ذلك عند طرح إصدار جديد من وثائق الاستثمار ، وعلى ألا تتجاوز قيمة الحصة العينية نسبة ٥٠% من قيمة الإصدارات السابقة مضافاً إليها الإصدار الجديد ، وذلك كله وفقاً للضوابط الواردة بهذا القرار .

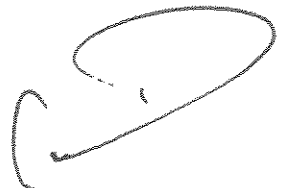
(المادة الثانية)

يشترط ما يلي في الحصة العينية المقدمة مقابل إصدار وثائق صندوق استثمار:

١- أن تكون الحصة العينية احد الأدوات الاستثمارية التي يمكن للصندوق استثمار أمواله بها وفقاً للحدود والضوابط الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال .

٢- ألا تكون الحصة العينية تخص شركات تحت التصفية أو حكم بإشهار إفلاسها

٤٦٠٧٦



أمانة مجلس الإدارة

- ٣- أن تكون متوافقة مع الشروط والحدود التي تحددها نشرة الاكتتاب أو مذكرة المعلومات والسياسة الاستثمارية الواردة بأى منها.
- ٤- يلتزم مقدم الحصة العينية بتقديم كافة المستندات الدالة على ملكيته للحصة ولكافة الحقوق والامتيازات المترتبة عليها ، وعلى أنها خالية من أى رهون أو إلتزامات عليها. وفى حالة تقديم حصة عينية من الأصول العقارية يتعين تقديم ما يفيد أنها:
 - أ. مسجلة بالشهر العقارى أو صادر عنها قرار تخصيص سار من إحدى الجهات المختصة فى الدولة.
 - ب. ليست محل نزاع قضائى أو مرفوعا بشأنها قضايا
 - ج. موافق على تخطيطها أو بناءها بشهادة من الجهات المختصة
٥. تقديم مقدم الحصة العينية ما يفيد تعهده بتقديم كافة المعلومات والمستندات التى قد تطلب منه مستقبلاً لأغراض التقييم.
٦. أن يقدم مالك الحصة العينية تقييم مبدئى للقيمة العادلة لها وقت تقديمها للصندوق بالإستعانة باحد بيوت الخبرة او الجهات المتخصصة فى التقييم.

(المادة الثالثة)

التزامات مدير الصندوق بشأن الحصص العينية المقدمة مقابل الوفاء بالاكتتاب فى وثائق استثمار
الصندوق: ٤٦٠٧٦

- ١- التأكد من استيفاء الشروط الواردة بالمادة الثانية من هذا القرار.
- ٢- إعداد دراسة اقتصادية ومالية لجدوى الاستحواذ على الحصة العينية المقترحة، متضمنة عدد الوثائق التى ستصدر مقابل الحصة العينية المقدمة وسعر إصدار الوثيقة الذى تعده شركة خدمات الإدارة ويرفق به تقرير بتقييم الحصة العينية المستهدفة وذلك على النحو التالى:
 - أ. إذا كانت الحصة العينية أسهم مقيدة بالبورصة وتبلغ نسبتها فى رأسمال الشركة المصدرة أكثر من ١٠% يتم تقييم الحصة بواسطة مستشار مالى مستقل معتمد لدى الهيئة.
 - ب. فى حالة تقديم حصة عينية فى صورة أسهم غير مقيدة فى البورصة أو لا يوجد لها أسعار سوقية معلنة وقت تقييمها أو مضى على آخر سعر معلن ثلاثة أشهر أو تداولاتها محدودة وغير نشطة ، فيتعين الاستعانة بإثنين من المستشارين الماليين المستقلين المعتمدين لدى الهيئة لتقدير القيمة العادلة للحصة العينية.

أمانة مجلس الإدارة

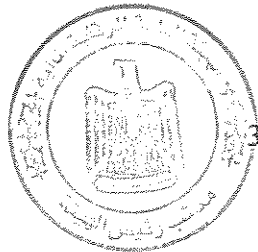
ج. إذا كانت الحصة العينية أحد الأصول العقارية ، فيتم الاستعانة بخبيرى تقييم عقارى مرخص لهما من الهيئة ممن يتمتعون بالخبرة اللازمة فى مجال النشاط العقارى المعنى والمنطقة محل الحصة العينية وذلك لتقدير القيمة العادلة للحصة العينية، على أن يعمل كل منهما مستقلاً عن الآخر وبمراعاة الالتزام بالضوابط الصادرة عن مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠١٤ فى شأن الحد الأدنى لمشتملات تقرير خبير التقييم العقارى.

ويشترط أن تتوافر الاستقلالية الكاملة فى الجهات الخارجية الموكل إليها عملية التقييم سواء عن مقدم الحصة العينية أو عن شركة الصندوق أو أى من الاطراف المرتبطة بهم أو أعضاء مجالس إدارتهم أو مراقبى حساباتهم ويجب ألا تربطهم أية مصالح مشتركة.
كما يشترط ألا يكون قد مضى على تاريخ تقرير التقييم أكثر من ثلاثة أشهر.

(المادة الرابعة)

إجراءات قبول الحصة العينية المقدمة مقابل الوفاء بالاكنتاب فى وثائق استثمار الصندوق:

- ١- يتعين موافقة مجلس إدارة شركة الصندوق على عرض المقترح الاستثمارى على جماعة حملة الوثائق، ويشترط لصحة إجتماع جماعة حملة الوثائق توافر نصاب الثلثين بعد استبعاد أى أطراف مرتبطة بالحصة العينية والتي لا يحق لها التصويت على المقترح المعروض، ويكون التصويت بالموافقة بنسبة ثلثى الحاضرين ممن يحق لهم التصويت .
- ٢- يتعهد مقدم الحصة العينية بعدم التنازل عن وثائق الصندوق التى سيملكها مقابل الحصة العينية لمدة عامين أو حتى التصرف بها من قبل الصندوق أيهما أقرب، ويبطل أى تنازل يخالف هذا الشرط ، و يجوز له رهن هذه الوثائق.
- ٣- يتم نقل ملكية الحصة العينية الى الصندوق وإشهار ذلك فى السجل التجارى أو الشهر العقارى اذا كانت الحصة العينية عقارات.
- ٤- يتعين الاحتفاظ بتقرير التقييم وكافة المعلومات والمستندات والسجلات المرتبطة بعملية التقييم لدى أمين الحفظ وفقاً لاحكام المادة ١٦٥ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وذلك للصناديق بخلاف صناديق الاستثمار العقارى التى يتولى تلك المهمة شركة خدمات الادارة وفقاً لاحكام المادة ١٨٣ مكرراً "٤" من اللائحة التنفيذية المشار إليها.



٤٦٠٧٦

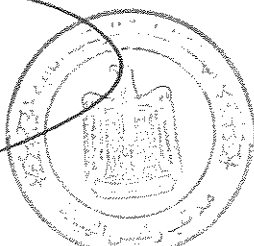
أمانة مجلس الإدارة

وفي جميع الاحوال لا يجوز السير فى إجراءات قبول الحصة العينية إلا بعد تقديم كافة الأوراق والتقارير والمستندات الى الهيئة وعدم إعتراضها خلال ١٥ يوما من تاريخ التقديم .

(المادة الخامسة)

يُنشر هذا القرار في الوقائع المصرية وعلى الموقع الإلكتروني للهيئة ، ويُعمل به من اليوم التالي لتاريخ نشره بالوقائع المصرية.

رئيس مجلس الإدارة
شريف سامى



٤٦٠٧٦