

نموذج نشرة الطرح للإكتتاب العام

يجب ان تحتوي نشرة الطرح على المعلومات الآتية كحد ادنى:

1. الفصل الأول ويتضمن الآتي:

- اسم المصدر وتاريخ تأسيسه و رقم سجله التجاري.
- تاريخ موافقة السلطة على نشرة الطرح و اعتمادها وختمها على كافة الصفحات .
- ملخص عن الطرح يتضمن فئة الاسهم و حقوقها.
- عدد الاسهم المطروحة وسعر الطرح ونسبتها من راس المال.
- فئات المستثمرين المستهدفين .
- فترة الطرح وشروطه.
- شعار كل من مدير عملية الطرح و المدقق و المقيم و بيان الجهات التي ترخص كل جهة .

2. الفصل الثاني :

توضيح يتم في النشرة وفي الاعلان الذي يتم إصداره للجمهور حول الطرح او بداية التداول وان هذه النشرة تسري لمدة ستة اشهر فقط من تاريخ موافقة السلطة.

➤ بيان إخلاء مسؤولية السلطة

تعلن سلطة تنظيم أسواق المال قررها بالموافقة لـ "لشركة....." على طرح أسهمها طرحاً عاماً.

إن قرار الإستثمار من دون الإطلاع على الشروط والأحكام الخاصة بالشركة ودراسة محتواها، قد ينطوي على مخاطر عالية. لذا يجب على المستثمر الاطلاع على شروط وأحكام هذه الفشرة، التي تحتوي على معلومات تفصيلية واستراتيجية الاستثمار وعوامل المخاطرة، ودراستها بعناية للتمكن من تقدير مدى جدوى الاستثمار من عدمه في ظل المخاطر المصاحبة، وفي حال تعذر فهم محتويات الشروط والاحكام، فإنه يفضل الرجوع لمدير الإكتتاب لمزيد من المعلومات.

يجب أن لا ينظر إلى موافقة السلطة على طرح اسهم الشركة على أنها مصادقة على جدوى الاستثمار بها، حيث إن قررها بالموافقة على الطرح يعني أنه قد تم الإلتزام بالمتطلبات القانونية. واللوائح المنظمة

➤ بيان إخلاء مسؤولية السوق (شعار السوق)

لا يتحمل سوق الخرطوم للأوراق المالية أية مسؤولية عن صحة وشمولية وكفاية المعلومات الواردة في هذه الفشرة، ويعلن السوق صراحةً عدم مسؤوليته عن أي خسارة قد تلحق بأي شخص يتخذ قراراته بناءً على كل البيانات والمعلومات الواردة في هذه الفشرة أو جزء منها.

ويخلي السوق مسؤوليته تجاه أي طرف بشأن التحليل الخاص بتقييم الشركة وما يتضمنه من قيم تقديرية أو إفتراضات إستند إليها المقيمون، كذلك أية نتائج تم التوصل إليها في ضوء تلك التقديرات أو الإفتراضات. ولا يعطي السوق أي تأكيدات تتعلق بالنواحي الفنية للتحليل أو دراسة الجدوى الإقتصادية والتجارية والإستثمارية للتقديرات والإفتراضات التي حددتها نتائج التحليل وقيمة الطرح، حيث يقتصر دور السوق على ضمان إتمام التعاملات التي تتم على أسهم الشركة بحسب القواعد المنظمة للسوق.

3. الفصل الثالث :

➤ إقرار تحمل المسؤولية من مدير الإكتتاب/الطرح (شعار مدير الطرح)

يؤكد مدير الإكتتاب، على حد علمه إستناداً الى المعلومات المقدمة من المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة المعنيين والإدارة التنفيذية العليا وبعد إجراء الفحص النافي للجهالة، أن المعلومات التي تم الإفصاح عنها في فشرة الطرح في تليخ الفشرة صحيحة وكاملة ولا تتضمن معلومات مضللة أو منقوصة.

➤ إقرار تحمل المسؤولية من المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا(شعار الشركة)

نحن المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة الذين ترد أسمائنا وتوقيعاتنا أدناه، نتحمل المسؤولية بالإنفراد أو بالتضامن عن المعلومات والبيانات الواردة بهذه الفشرة، وقد بذلنا العناية الواجبة للتأكد من أن المعلومات والبيانات التي تحتوي عليها الفشرة صحيحة ومطابقة للحقيقة ولا تغفل أي معلومات من شأنها ان تقلل من اهمية وشمول وكفاية المعلومات.

جدول يتضمن أسماء المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا والمنصب الخاص بكل شخص وتوقيعه.

4. الفصل الرابع :

للحصول على معلومات حول المخاطر التي يجب على المستثمرين في هذه الأسهم أخذها في الاعتبار، يرجى الرجوع الى تحليل المخاطر الوارد في هذه النشرة (المخاطر التي تتعرض لها الشركة) في الصفحات الى

5. الفصل الخامس: جدول يوضح التواريخ الرئيسية المتعلقة بالطرح ويتضمن الآتي:

تاريخ بدء الطرح وانتهائه، تاريخ تخصيص الأسهم ، تاريخ رد فائض الإكتتاب إن وجد، تاريخ انعقاد الجمعية العمومية التأسيسية للشركات الجديدة، تاريخ آخر إيداع سجل بالمسجل التجاري، تاريخ إدراج الأسهم بالسوق.

6. الفصل السادس: بيان هام

لأهمية هذا البيان يرجى قراءته بشكل جيد وبتأن من قبل كافة المستثمرين. أن الغرض من إعداد هذه النشرة هو تزويد المستثمرين بالمعلومات والبيانات الضرورية التي تمكنهم من إتخاذ قرارهم الإستثماري الرشيد والمناسب حول الإستثمار وذلك بالإكتتاب بالأوراق المالية المعروضة أو عدم الإستثمار والإحجام عن هذا الإكتتاب.

إن نشرة الإصدار هذه يجب أن تشمل علي كافة المعلومات والبيانات الهامة والضرورية التي يحتاجها المستثمرون ، والشركة المصدرة التي أعدت هذه النشرة بمعرفتها تؤكد أن هذه المعلومات والبيانات لا تحتوي علي معلومات وبيانات خاطئة أو مضللة أو محذوف منها معلومات هامة قد تؤثر سلباً أو إيجاباً على قرار المستثمرين.

إن الشركة المصدرة لهذه الورقة المالية تتحمل المسؤولية كالملة حول صحة ماورد من معلومات وبيانات في هذه النشرة، وأن المعلومات والبيانات الواردة في نشرة الإصدار هذه كالملة ولايوجد أي معلومات أو بيانات محذوفة تجعل من هذه المعلومات و البيانات الواردة فيها مضللة لقارئها.

هذا وتوجب علي المستثمرين كافة قراءة هذه النشرة بشكل دقيق وفهم محتوياتها والتأكد من أن المعلومات والبيانات الواردة فيها تساعدهم علي إتخاذ قرارهم الإستثماري الرشيد في الورقة المطروحة ولا تعتبر سلطة تنظيم أسواق المال مسؤولة عن صحة البيانات والمعلومات وكفايتها الواردة في هذه النشرة.

يوضح الإشعار الغرض من النشرة، وطبيعة المعلومات المذكورة في النشرة.

7. الفصل السابع: جدول المحتويات والتعريفات لمصطلحات النشرة (معلومات مالية للمستثمر)

8. الفصل الثامن: بيانات هامة وشاملة :

- معلومات الاتصال بالشركة وممثليها ، بما في ذلك عناوينهم ، وارقام الهاتف والفاكس و بريدهم الالكتروني وموقع الشركة .
- معلومات الاتصال بالاطراف الموضحين ادناه وبأى خير اوجهة نسبت اليها إفادة أو تقرير في نشرة الطرح ، بما في ذلك العناوين وارقام الهاتف والفاكس والمواقع الالكترونية والبريد الالكتروني .

أ) المستشار المالي
ب) المستشار القانوني
ج) المدقق المستقل
ث) متعهد التغطية (حال الانطباق)
ج) المقيم
ح) مدير الطرح

9. الفصل التاسع: ملخص الطرح ويشمل :

تنويه للمستثمرين المستهدفين بشأن أهمية قراءة نشرة الطرح كاملة قبل اتخاذ قرارهم الاستثماري . وأن يحتوى الملخص على المعلومات الآتية :-

- أ- اسم الشركة ووصفها ومعلومات عن تأسيسها .
- ب- نشاطات الشركة .
- ج- المساهمون الكبار وعدد اسهمهم ونسب ملكيتهم قبل الطرح وبعده .
- د- رأس مال الشركة
- هـ- اجمالي عدد الاسهم .
- و- القيمة الاسمية للسهم .
- ز- اجمالي عدد الاسهم المطروحة .
- ح- نسبة الاسهم المطروحة من إجمالي رأس مال الشركة .
- ط- سعر الطرح .
- ي- اجمالي قية الطرح .
- ك- استخدام متحصلات الطرح .
- ل- عدد اسهم الطرح المتعهد بتغطيتها .
- م- اجمالي قيمة الطرح المتعهد بتغطيته.
- ن- فئات المستثمرين المستهدف .
- س- اجمالي عدد الأسهم المطروحة لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين.
- ع- طريقة الاكتتاب لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين.
- ف- الحد الأدنى لعدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين وللسلطة الحق في الموافقة أو الرفض.

- ص- قيمة الحد الأدنى لعدد الاسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين بعد موافقة السلطة.
- ق- الحد الأعلى لعدد الاسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين مع ضرورة الأخذ في الاعتبار عدم تجاوز النسب المسموح بها للتملك
- ر- التقيد بنسب التملك المسموح بها للمكتتب الفرد وأبنائه والإعتباري بما في ذلك الشركات التابعة والحليفة والشقيقة.
- ش- قيمة الحد الأعلى لعدد الاسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين.
- ت- طريقة التخصيص ورد الفائض لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين.
- ث- فترة الطرح.
- خ- الأحقية في الأرباح وتحديد السنة المالية.
- ذ- حقوق التصويت.
- ض- القيود المفروضة على الأسهم.
- ظ- الأسهم التي سبق للشركة إدراجها إن وجدت.

10. الفصل العاشر: ملخص عام حول نشاط الشركة والتقييم (يجب الفصل بين الفقرة الخاصة بنشاط الشركة والمعلومات الرئيسية الخاصة بها وتقرير التقييم الذي سيتم نشره ضمن نشرة الطرح)

- أ- جدول ملخص نتائج اعمال الشركة لعامين سابقين متضمنة الإيرادات التشغيلية وصافي الربح وبيان مقارن للاداء الفعلي لمؤشرات الشركة المالية على سبيل المثال لا الحصر- مضاعف الربحية والعائد على الاصول والعائد على راس المال ومقارنته بالشركات المثيلة محليا واقليميا
- ب- بيان يشير الى اهمية الرجوع الى "بيان هام" وعوامل المخاطرة المشار اليهما في النشرة في وتحديد الصفحات قبل اتخاذ قرار الاستثمار
- ج- الاسم الرسمي ورقم السجل التجاري و العنوان المبين في السجل وعنوان المقر الرئيسي للشركة
- د- تاريخ تأسيس الشركة.
- هـ- أسهم الشركة المصرح بها والمصدرة، او المتفق علي إصدارها ، والقيمة المدفوعة والقيمة الاسمية للأسهم و وصفها.
- و- وصف تنظيمي للمجموعة يوضح موقع الشركة داخل المجموعة (إن وجدت)
- ز- الطبيعة العامة لأعمال الشركة وشركاتها التابعة (إن وجدت) وتفاصيل المنتجات الرئيسية أو الخدمات المقدمة بيان أي منتجات أو نشاطات جديدة مهم ونسب حصص الملكية ونسب قوة التصويت.
- ح- إذا كان للشركة أو شركاتها التابعة (إن وجدت) نشاط تجاري خارج السودان، وجب تقديم إفادة توضح موقع هذا النشاط. وفي حالة وجود جزء جوهري من أصول الشركة أو شركاتها التابعة خارج السودان، يجب تحديد مكان وجود تلك الاصول وقيمتها وقيمة الاصول الموجودة في السودان.
- ط- معلومات تتعلق بسياسة الشركة وشركاتها التابعة (إن وجدت) بشأن الأبحاث والتطوير لمنتجات جديدة والطرق المتبعة في الإنتاج علي مدي السنوات المالية الثلاثة السابقة، إذا كانت تلك المعلومات مهمة.
- ي- تفاصيل أي إنقطاع في أعمال الشركة او شركاتها التابعة (إن وجدت) يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال ال (12) شهراً الأخيرة.
- ك- عدد الأشخاص العاملين لدي الشركة وشركاتها التابعة (إن وجدت) وأي تغييرات جوهريه لذلك العدد خلال السنتين الماليتين السابقتين.

- ل- نواحي القوة والضعف والفرص والتحديات للشركة وكذلك المميزات التنافسية للشركة وحصتها السوقية محلياً وإقليمياً حال الانطباق.
- م- النظرة العامة على السوق الذي تنشط به الشركة (مصارف، صناعة، زراعة... الخ).
- ن- إقرار يفيد بعدم وجود نية لإجراء أي تغيير جوهري لطبيعة النشاط وإن كان هناك نية لذلك، وجب تقديم وصف مفصل عن هذا التغيير وتأثيره في نشاط الشركة وربحيته.

11. الفصل الحادي عشر: ملخص تقرير التقييم

➤ يتضمن ملخص دراسة التقييم الآتي :

1. اسم المقيم وخبراته.
 2. الموظفون لدى المقيم المالي المشاركين في دراسة التقييم وخبراتهم.
 3. الغرض من التقييم.
 4. طرق التقييم المستخدمة في الدراسة ومدى ملائمة كل منها لطبيعة نشاط الشركة.
 5. نواحي القوة والضعف والفرص والتحديات للشركة .
 6. الميزات التنافسية للشركة وحصتها السوقية محلياً وإقليمياً.
 7. الافتراضات والاسس التي بنيت عليها الدراسة فيما يتعلق بمعدلات النمو ومعدلات المقارنة للشركات المثيلة أو للقطاع ومعدلات الخصم ومضاعفات الأرباح.
- في حالة اتباع أسلوب البناء السعري يجب على مدير الطرح أن يضمن نشرة الطرح فقرة عن النطاق السعري وطرق تحديده وأهم الفرضيات والاسس ومصادر البيانات والمعلومات التي استند إليها .

12. الفصل الثاني عشر: عوامل المخاطرة

أولاً: يجب أن تتضمن معلومات متعلقة بعوامل المخاطرة بخصوص الآتي :

- 1) الشركة
- 2) السوق والقطاع التي تعمل فيه الشركة.
- 3) المخاطر السياسية محلياً وإقليمياً وعالمياً.
- 4) المخاطر الاقتصادية محلياً وإقليمياً وعالمياً.
- 5) معلومات عن السوق والقطاع حيث يجب أن يتضمن هذا القسم معلومات عن السوق والقطاع الذي تعمل فيه الشركة .
- 6) المخاطر المتعلقة بأية قيود على الملكية.
- 7) مخاطر متعلقة بالضرائب والسياسات الضريبية ذات الصلة.
- 8) مخاطر متعلقة بالمنافسة.
- 9) أية مخاطر أخرى

ثانياً: دليل لإستمرارية الأعمال خلال الجوائح والأوبئة والإضطرابات السياسية .. الخ

(10) يجب أن يتضمن هذا القسم المعلومات الآتية :

:?????? (1

- أ. هيكل تنظيمي يوضح مجلس ادارة الشركة واللجان الرقابية والوظائف التي يقوم بها كبار التنفيذيين.
- ب. الاسم الكامل ووصف للمؤهلات المهنية والعلمية ومجالات الخبرة وتاريخ التعيين لجميع اعضاء مجلس ادارة الشركة أو اعضاء مجلس الادارة المقترحين وكبار التنفيذيين وأمين سر مجلس ادارة الشركة (سكرتير مجلس الادارة)، مع توضيح استقلالية العضو من عدمها وهل هو تنفيذي أم غير تنفيذي.
- ج. تفاصيل عن مناصب عضوية مجلس الادارة الأخرى الحالية والسابقة لجميع اعضاء مجلس ادارة الشركة أو اعضاء مجلس الادارة المقترحين وكبار التنفيذيين وأمين سر مجلس ادارة الشركة، على أن تتضمن اسم الشركة وكيانها القانوني وتاريخ بداية ونهاية العضوية والقطاع الذي تعمل فيه الشركة .
- د. تقرير عن حالات افلاس أي عضو من اعضاء مجلس ادارة الشركة أو اعضاء مجلس الادارة المقترحين أو أحد كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس ادارة الشركة.
- هـ. تفاصيل عن أي اعسار في السنوات الخمس السابقة لشركة كان أي من اعضاء مجلس ادارة الشركة أو اعضاء مجلس الادارة المقترحين أو أحد كبار التنفيذيين أو امين سر مجلس ادارة الشركة معيناً من قبل الشركة المعسرة في منصب اداري أو اشرافي فيها .
- و. تقرير يوضح المصالح المباشرة أو غير المباشرة لكل عضو من اعضاء مجلس ادارة الشركة او اعضاء مجلس الادارة المقترحين وكبار التنفيذيين وامين سر مجلس ادارة الشركة واي من اقربائهم في اسهم أو ادوات دين الشركة وشركاتها التابعة (إن وجدت) أو تقديم اقرار ينفي ذلك.
- ز. التفاصيل الكاملة الخاصة بأي عقد أو ترتيب ساري المفعول أو مزعم ابرامه عند تقديم نشرة الطرح فيه لأحد اعضاء مجلس الادارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أي من أقربائهم مصلحة في أعمال المصدر وشركاته التابعة (إن وجدت)، أو تقديم اقرار ينفي ذلك .
- ح. معلومات عن لجان مجلس الادارة بما في ذلك أسماء اعضاء تلك اللجان وملخص الاختصاصات التي تعمل بموجبها كل لجنة .
- ط. معلومات عن التزام الشركة لنظام حوكمة الشركات الصادر عن السلطة .

:???????? (2

- أ. أي برامج أسهم للموظفين قائمة قبل تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج مع بيان إجمالي ملكية الموظفين في أسهم الشركة .
- ب. أي ترتيبات أخرى تشرك الموظفين في رأس مال الشركة .

14. الفصل الرابع عشر: المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

➤ يجب تقديم المعلومات المطلوبة أدناه عن الشركة وشركاتها التابعة (إن وجدت) لأخر عامين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح أو الإدراج .

(1) جداول مقارنة للمعلومات المالية إضافة الي مناقشة وتحليل إدارة الشركة لتلك المعلومات المالية . ويجب أن تكون جداول المقارنة :

أ. معدة على أساس موحد .

ب. مستخرجة من دون تعديلات جوهرية من القوائم المالية المراجعة .

ج. محتوية علي معلومات مالية مقدمة بشكل يتفق مع المتبع في القوائم المالية السنوية للشركة

(2) إعداد تقرير صادر عن المراجع المستقل في أي من الاحوال الاتية :

أ. إذا كان هنالك تحفظ في تقرير المراجع المستقل علي القوائم المالية الموحدة للشركة عن آخر عاميين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح ليوضح ما تم بشأن التحفظ .

ب. في حال إجراء أي تغييرات هيكلية في الشركة أو تغيير في رأس المال باستخدام تمويل خارجي خلال آخر عاميين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح الإدراج.

ج. في حال إجراء أي تغيير جوهرية في السياسات المحاسبية للشركة .

د. في حال إجراء أو إلزام إجراء اي تعديل جوهرية للقوائم المالية المراجعة والمعلنة خلال الفترة المشار اليها في الفقرة الفرعية (أ) أعلاه

(3) تقديم تفاصيل عن الممتلكات بما في ذلك الاصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها مما يؤثر بشكل كبير في تقييم الموقف المالي.

(4) يجب تقديم المعلومات المطلوبة ادناه عن الاداء المالي والتشغيلي ونتائج العمليات

أ. مؤشرات الاداء الفعلية والمستقبلية بحسب ماورد بتقرير تقييم المقيم ومقارنة مؤشرات الربحية الفعلية للشركة بالشركات المثيلة محلياً واقليمياً وعالمياً حال الانطباق

ب. الاداء المالي والتشغيلي ونتائج العمليات لكل نشاط رئيسي

ج. اي عوامل موسمية أو دورات اقتصادية متعلقة بالنشاط قد يكون لها تأثير في الاعمال والوضع المالي

د. شرح اي تغييرات جوهرية من سنة لآخرى في المعلومات المالية

هـ. معلومات عن اي سياسات حكومية أو اقتصادية أو مالية أو نقدية أو سياسية أو اي عوامل أخرى أثرت أو يمكن أن تؤثر بشكل جوهرية (مباشر أو غير مباشر) في العمليات

و. هيكل التمويل

ز. تفاصيل اي تعديلات في رأس مال الشركة ، أو تعديلات جوهرية في رأس مال شركاتها التابعة (إن وجدت) ، خلال

آخر عاميين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح \ الادراج ويجب ان تشمل تلك التفاصيل على سعر

وشروط اي إصدارات من الشركة أو شركاتها التابعة

ح. تفاصيل اي رأس مال للشركة أو شركاتها التابعة (إن وجدت) يكون مشمولاً بحق خيار، بما في ذلك العوض الذي

تم أو سيتم مقابلة منح ذلك الحق ، وسعره ومدته واسم الشخص الممنوح له حق الخيار وعنوانه ، أو تقديم

اقرار ينفي ذلك

(5) الممتلكات والمباني والمعدات :

أ. تفاصيل عن أي أصول ثابتة حالية مهمة بما في ذلك الأصول المستأجرة .

- ب. شرح لسياسات الاستهلاك وأي تعديلات متوقعة لتلك السياسات .
ج. تفاصيل عن أي أصول ثابتة مهمة مزعم شراؤها أو استئجارها .

6 (بالنسبة إلى المديونيات ، يجب إعداد كشف على أساس موحد في أحدث تاريخ ممكن من الناحية العملية يتضمن الآتي :

أ (تحليل و تصنيف المبلغ الإجمالي لأدوات الدين الصادرة والقائمة والموافق عليها ولم يتم إصدارها والقروض لاجل مع التمييز بين القروض المشمولة بضمان شخصي- او غير المضمونة بضمان شخصي- او المضمونة برهن (سوا اقدم الشركة او غيره رهن لها او غير المضمونة برهن او تقديم اقرار ينفي لك

ب (تحليل و تصنيف المبلغ الاجمالي لجميع القروض او المديونيات الاخرى بما في ل السحب عى المكشوف من الحسابات المصرفية والالتزامات تت القبول و ائتمان القبول او الالتزامات الشراء التأجيري مع التمييز بين القروض والديون المشمولة بضمان شخصي- او غير المشمولة بضمان شخصي- او المضمونة برهن او غير المضمونة برهن و تقديم اقرار ينفي ذلك.

ج (تحليل و تصنيف ميع الرهونات والحقوق و الاعباء على ممتلكات الشركة وشركاتها التابعة او تقديم اقرار ينفي ذلك

د (تحليل لأي التزامات محتملة أو ضمانات ، أو تقديم إقرار ينفي ذلك .

7 (بيان برأس المال العامل .

8 (تقرير من اعضاء مجلس الادارة مجلس الإدارة في شأن أي تغيير سلبي وجوهري عامين في الوضع المالي والتجاري خلال اخر عامين مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وقبول الادراج اضافة الى الفترة التي يشملها تقرير المراجع المستقل حتى اعتماد نشرة الطرح او تقديم اقرار ينفي ذلك

15. الفصل الخامس عشر: سياسة توزيع الارباح :

وتتضمن شرحاً لسياسة توزيع ارباح الشركة وتفاصيل اي توزيعات تمت خلال اخر عامين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح .

16. الفصل السادس عشر: استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية ويشمل:

- أ. تقدير متحصلات الطرح ومصاريفه وبياناً عن كيفية استخدام تلك المتحصلات
ب. اذا كانت المتحصلات ستستخدم لتمويل مشاريع مستقبلية وجب وصف طبيعة تلك المشاريع وتضمن المعلومات الآتية :

▪ الجدول الزمني والمراحل الرئيسية لتنفيذ المشاريع المستقبلية

- جدول يوضح التكاليف التقديرية المتعلقة بالمشاريع المستقبلية مع تحديد المراحل التي سيتم فيها الاتفاق إضافة الى تفاصيل عن مصادر تمويل .

17. الفصل السابع عشر: إفادة الخبراء:

إذا كانت نشرة الطرح تشمل إفادة أعدها خبير وجب تضمين مؤهلات الخبير وهل لذلك الخبير أو لاي من اقربائه اي اسهم او مصلحة مهما كان نوعها في الشركة او اي شركة تابعة له وان الخبير قد اعطى موافقته المتأبئة على نشر إفادته ضمن نشرة الطرح بصيغتها ونصها كما ترد في نشرة الطرح وانه لم يسحب تلك الموافقة.

وفي حالة وجود فتوى شرعية متعلقة بالأوراق المالية المطروحة طرماً عاماً يجب أن يتوافر الشرطين التاليين:

- أ. أن ترفق مع الفتوى أسماء الأشخاص الذين قاموا بإصدارها ونبذة عن مؤهلاتهم وخبراتهم.
- ب. أن يرفق الفتوى كاملاً مع النشرة.

18. الفصل الثامن عشر: الإقرارات يجب على أعضاء مجلس إدارة الشركة إقرار الأتي:

- 1) بخلاف ماورد في صفحة (.) من هذه النشرة ،لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة (إن وجدت) يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال ال-(12) شهراً الأخيرة.
- 2) خلاف ماورد في صفحة (.) من هذه النشرة ،لم تمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي شركة من شركاتها التابعة (إن وجدت) خلال آخر عامين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح /الإدراج فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
- 3) بخلاف ماورد في صفحة (.) من هذه النشرة ،لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة (إن وجدت) خلال آخر عامين ماليين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الطرح ،إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المدقق المستقل حتى اعتماد نشرة الطرح.
- 4) بخلاف ماورد في صفحة (.) من هذه النشرة ،ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو في أي من شركاتها التابعة (إن وجدت).

19. الفصل التاسع عشر:المعلومات القانونية يجب أن يتضمن هذا القسم المعلومات القانونية الآتية:

1. الإقرارات التالية من أعضاء مجلس الإدارة :

- أ. الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة بجمهورية السودان.
- ب. لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الإتفاقيات التي يكون المصدر طرفاً فيها.
- ج. تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمصدر في نشرة الإصدار.
- د. بخلاف ماورد في الصفحة () من هذه النشرة ،المصدر وشركاته التابعة (إن وجدت) ليسوا خاضعين لأي دعاوي أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال المصدر أو شركاته التابعة أو في وضعهم المالي.

2. خلاصة نصوص النظام الأساسي للشركة وأي مستندات تأسيس أخرى ،على أن تشمل الأتي:

- (أ) أغراض الشركة.
- (ب) الأحكام المتعلقة بالشؤون الإدارية والإشرافية للشركة ولجانها الرقابية.
- (ج) الأحكام المتعلقة بالحقوق والقيود المتعلقة بالأوراق المالية.
- (د) الأحكام التي تنظم تعديل حقوق الأسهم أو فقدانها.
- (هـ) الأحكام التي تنظم عقد الجمعيات العمومية.
- (و) الأحكام التي تنظم التصفية وحل الشركة.
- (ز) أي صلاحية تعطي أحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي حق التصويت على عقد أو إقتراح له فيه مصلحة.
- (ح) أي صلاحية تعطي أحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي حق التصويت على مكافآت تمنح لهما.
- (ط) أي صلاحية تجيز لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين حق الإقتراض من الشركة.

20. الفصل العشرين:الإعفاءات

يجب أن يتضمن هذا القسم تفاصيل عن جميع المتطلبات التي أعفت السلطة الشركة منها.

➤ المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

يجب أن يتضمن هذا القسم المعلومات الآتية :

1. إفادة توضح أنه تم تقديم طلب إلى السلطة التسجيل وطرح الأوراق المالية وإلى السوق لإدراج الأوراق المالية
2. نوع وإجمالي قيمة الطرح وعدد الأسهم المطروحة
3. سعر الطرح والقيمة الاسمية لكل سهم
4. طريقة الاكتتاب .
5. فترة الطرح وشروطها .
6. طريقة التخصيص ورد الفائض
7. الأوقات والظروف التي يجوز فيها تعليق الطرح
8. وصف القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها
9. إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة .
10. في حالة الطرح العام أو الخاص في أسواق دولتين أو أكثر في الوقت نفسه ، وإذا كان قد تم أو سوف يتم حجز شريحة أسهم لبعض هذه الأسواق ، يجب تضمين تفاصيل عن تلك الشريحة .

21. الفصل الواحد والعشرين: تقرير مدقق الحسابات

➤ يجب أن تحتوي نشرة الطرح على تقرير من قبل مراجع قانوني معتمد مرخص له من قبل مجلس تنظيم مهنة المحاسبة والمراجعة ، ويشترط أن يتضمن ما يلي :

1. أنه قد أعد التقرير ليرفق مع النشرة

2. أن يتناول البيانات المالية لجهة الإصدار لكل قائمة من القوائم المالية السابقة - في حالة الانطباق وإذا كانت إيرادات إصدار الأوراق المالية سوف تستخدم كلها أو جزء منها في الاستحواذ الكلي أو الجزئي على شركة أخرى ان يتناول التقرير بالتحليل والتعليق البيانات المالية للشركة الاخرى لكل من السنين الماليين الأخيرتين - في حالة الانطباق.

3. يجب أن يذكر مدقق الحسابات أية تحظات حول البيانات المالية للسنوات السابقة أو التوقعات حول المستقبل بوضوح وشرح كافي

➤ يجب ارفاق البيانات المالية المدققة للمصدر لآخر سنتين قبل اصدار النشرة وفي حال كان المصدر شركة قابضة يتم ارفاق البيانات المالية الموحدة والمدققة لآخر سنتين قبل اصدار النشرة.

📌 بيانات مالية مرحلية

إذا كان تاريخ تقديم نشرة الطرح يرجع الى اكثر من ستة اشهر بعد انتهاء اخر سنة مالية مدققة يجب ان تتضمن بيانات مالية مرحلية قد تكون غير مدققة (ويجب توضيح هذه الحقيقة في هذه الحالة) وتغطي اول ستة اشهر على الاقل من السنة المالية التالية وفي هذه الحالة على الجهة مقدمة الطلب تقديم كتاب خطي يؤكد بانه خلال الفترة البينية هذه:

- لم تحدث اي تغييرات لها تاثير سلبي على الاداء او الموجودات او المركز المالي لجهة الاصدار والشركات التابعة لها.
- لم يحصل اي تغييرات جوهرية على الاصول الحالية او الالتزامات جهة الاصدار.
- ليس هناك التزامات مشروطة او تعهدات دفع مماثلة من جهة الاصدار او اي من الشركات او الشركات التابعة لها قد حل اجل استحقاقها.