هيئة الأسواق المالية
CAPITAL MARKETS AUTHORITY

إعلام رقم ٧٠

متعلق بتعديل
نظام عرض الأدوات المالية سلسلة ٦٠٠٠

بناءً على القانون رقم ١٦١ تاريخ ٢٠١١/٨/١٧ المتعلق بالأسواق المالية،
وبناءً على قرار مجلس هيئة الأسواق المالية رقم ٢٠/١٣/٣٠ المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/٢٧،

نحيطكم علماً بما يلي:

أولاً: يعدّل عنوان المادة ٦٣٠٢ من نظام عرض الأدوات المالية باللغة العربية فقط ليصبح كالتالي: "متطلبات العروض المعفية". كما يعدّل نصّ الفقرتَين (٦) و(٧) من المادة ٦٣٠٢ المذكورة ليصبح كالآتي:

٦- يجب على المصدر أو المؤسسة المرخصة إبلاغ الهيئة خطياً بأي عرض معفي تمّ عرضه والاكتتاب به، وذلك خلال مهلة ١٤ يوماً على الأكثر من تاريخ العرض والاكتتاب، بما يتطابق مع التعليمات المحدّدة في الملحق ٤ لهذا النظام.

٧- تُقدّم جميع مستندات الإفصاح المتصلة بالعرض مع التبليغ الموجه إلى الهيئة، بما في ذلك جميع مستندات البيع التي تمّ توفيرها لمتلقّي العرض. ويتضمن التبليغ موجزاً للمعلومات الرئيسية الواردة في مستندات الإفصاح، بما يتطابق مع التعليمات المحددة في الملحق ٥ لهذا النظام.

ثانياً: يعدّل عنوان المادة ٦٣٠٣ من نظام عرض الأدوات المالية باللغة العربية فقط ليصبح كالتالي: "المراجعة من قبل الهيئة". كما يعدّل نصّ المادة ٦٣٠٣ المذكورة ليصبح كالآتي:

١- تراجع الهيئة أي عرض معفي تتلقى تبليغاً بشأنه. وإثر المراجعة، يجوز للهيئة، في حال تبيّن لها أن العرض لا يشكل عرضاً معفياً بموجب المادة ٦٣٠٤ أو أن العرض قد لا يخدم المصلحة العامة، أن:
أ. تحظر هذا العرض وتطلب من المصدر أو مقدّم العرض إلغاء جميع العمليات التي قد تكون نتجت عن العرض على مسؤوليته؛ أو
ب. تطلب من المصدر أو مقدّم العرض اتخاذ أي إجراء آخر تراه الهيئة مناسباً.

٢- في حال إصدار عروض الأدوات المالية المعفية ضمن سلسلة تكون فيها جميع الأدوات المالية هي ذاتها، ومتطابقة مع الأحكام والشروط ذاتها، باستثناء بعض الأحكام المرتبطة بظروف السوق الحالية، يجوز لمقدم العرض أن يبلغ الهيئة مستند إفصاح موحّد ينطبق على جميع العروض خلال مهلة ١٤ يوماً على الأكثر من تاريخ العرض والاكتتاب بأوّل سلسلة. ويجب على مقدم العرض أن يرفع مستند الأحكام النهائية التي تتصل بكل سلسلة لاحقة من هذه الأدوات المالية إلى الهيئة ضمن مهلة ١٤ يوماً من تاريخ العرض والاكتتاب بالأدوات المالية المعنية. وأمّا الأحكام التي قد تختلف في سلسلة أخرى فهي:
أ. سعر الأداة المالية،
ب. نسبة العائد أو أرباح الأسهم أو المردود،
ج. نسبة المشاركة في أي تغيير يطرأ على الأدوات المالية أو الموجودات الأساسية،
د. الحاجز أو مستوى الحماية للمنتجات التي تحظى بحماية جزئية،
ه. تركيبة الأدوات المالية، أو السلع أو المؤشرات المالية المحددة،
و. الرسوم المفروضة على الأداة المالية، أو المشمولة في سعرها،

ز. تحديد وكيل الاحتساب،
ح. في حال المنتجات المعروضة مجدداً، المبلغ الواجب استثماره ومستوى الاستجابة لهكذا استثمارات.

ثالثاً: يعدّل البند (ط) من الفقرة (١) من المادة ٦٣٠٤ من نظام عرض الأدوات المالية المتعلقة بقائمة العروض المعفية ليصبح نصها كالآتي:

ط. المتصلة بعملية دمج أو استحواذ بعد إرسال مستندات الإفصاح إلى جميع متلقّي العروض على أن تتضمن معلومات متطابقة لتلك المطلوبة في كتيّب التعريف.

رابعاً: تعدّل الفقرة (٣) من المادة ٦٣٠٤ من نظام عرض الأدوات المالية المتعلقة بقائمة العروض المعفية ليصبح نصها كالآتي:

٣- يجوز للهيئة، عند تلقي أيّ طلب أو تبليغ خطي من مقدّم العرض، اعتبار أيّ عرض غير وارد في الفقرة (١) عرضاً معفياً، في حال ارتأت أنّه ملائم ويخدم المصلحة العامة.

خامساً: تعدّل الفقرتَين (٢) و(٣) من المادة ٦٣٠٥ من نظام عرض الأدوات المالية المتعلقة بالطرح الخاص ليصبح نصها كالآتي:

٢- يرفع مقدّم العرض إلى الهيئة مذكرة الطرح الخاص مع ابلاغ الهيئة بتقديمه عرض معفي، وفقاً لمقتضيات المادة ٦٣٠٢. ويجب أن يتضمن الابلاغ الموجه إلى الهيئة موجزاً عن المعلومات الأساسية الواردة في مذكرة الطرح الخاص، وفقاً للتعليمات المحددة في الملحق ٥ لهذا النظام.

٣- لدى استعراض مذكرة الطرح الخاص، يجوز للهيئة أن تمارس الصلاحيات المناطة بها بموجب المادة ٦٣٠٣(١).

سادساً: يعدّل عنوان الملحق ٤ من نظام عرض الأدوات المالية باللغة العربية فقط ليصبح كالتالي: "مضمون الاعلام عن العرض المعفى". كما يعدّل نصّ الملحق ٤ المذكور ويستبدل بنص الملحق ٤ المرفق ربطاً بهذا الإعلام.

سابعاً: يعدّل نصّ الملحق ٥ من نظام عرض الأدوات المالية المتعلّق بموجز المعلومات الرئيسية في مستندات الإفصاح للعروض المعفية ويستبدل بنص الملحق ٥ المرفق ربطاً بهذا الإعلام.

ثامناً: تُجرى بعض التعديلات الشكلية في كامل نص نظام عرض الأدوات المالية ويُرفق النص المعدّل للنظام المذكور بهذا الإعلام.

تاسعاً: يعمل بهذا الإعلام فور نشره في الجريدة الرسمية.

بيروت، في ١٥ شباط، ٢٠٢١
رئيس هيئة الأسواق المالية/ حاكم مصرف لبنان

رياض توفيق سلامه

الملحق ٤

مضمون الاعلام عن العرض المعفى

١- على مقدم العرض أو المصدر الذي قدّم عرض معفى للأدوات المالية اعلام الهيئة عن ذلك خلال مهلة ١٤ يوماً من تاريخ العرض والاكتتاب. ويجب اعلام الهيئة بشكل منفصل لكل عرض معفى للأدوات المالية تمّ تقديمه، بما في ذلك العروض الإضافية المتعلقة بالأدوات المالية ذاتها.

٢- يجب أن يتضمّن الاعلام الموجّه إلى الهيئة المعلومات التالية:

أ. نوع العرض المعفى (من اللائحة الواردة في المادة ٦٣٠٤ من هذا النظام).

ب. تحديد المؤسسة (المؤسسات) المرخصة التي تمّ تقديم العرض من خلالها.

ج. تاريخ فتح العرض وإقفاله.

د. عدد ونوع وفئة الأدوات المالية التي قام مقدم العرض أو المصدر بعرضها وتمّ الاكتتاب بها.

ه. عدد، ونوع وفئة أي أدوات مالية مماثلة أصدرها المصدر سابقاً.

و. تفاصيل الأحكام والشروط المتصلة بالأدوات المالية.

ز. سعر إصدار الأدوات المالية.

ح. إجمالي قيمة العرض.

ط. الحد الأدنى للإكتتاب.

ي. تصنيف وعدد المستثمرين الذين قاموا بالاكتتاب.

٣- توضيح ما إذا كانت جميع الأدوات المالية التي تمّ عرضها والاكتتاب بها متطابقة، وإلاّ، إعطاء تفاصيل عن الفروقات في أي أدوات مالية تمّ عرضها والاكتتاب بها.

٤- إرفاق نسخة عن جميع مستندات الإفصاح والبيع المتصلة بالأدوات المالية المعروضة والمكتتب بها. يجب أن تتضمن المرفقات كتيّب التعريف، وجميع المعلومات، والشروط والأحكام، والموجز المعد للمستثمر، ومستندات البيع أو التسويق وأي مستندات مماثلة. ويجب أن يحدد الإعلام الموجّه إلى الهيئة بوضوح المستند (المستندات) التي تمّ توفيرها لجميع متلقي العروض، والمستندات التي تكون متوفرة عند الطلب أو إلكترونياً.

ملاحظات:

- يجب ان يرفق مستند أو مستندات الإفصاح المعد إلى جميع متلقّي العروض مع الاعلام المتعلق بالعروض المعفية.
- يجري إعداد مذكرة الطرح لأي طرح خاص يُقدَّم بموجب المادة ٦٣٠٤ (١) # ج.

CA

- في حال إدخال أي تعديل على مذكرة الطرح، على المؤسسة المرخصة الاستحصال على توقيع العميل على كل صفحة معدّلة من صفحات مذكرة الطرح وإبلاغ الهيئة بهذه التعديلات خلال مهلة ١٤ يوماً من تاريخ إجرائها.

- يُقدّم إلى الهيئة ملخص بالنقاط الرئيسية الواردة في مستند الإفصاح وفقاً للتعليمات المحددة في الملحق رقم ٥.

٥- إرفاق لائحة موقّعة من قبل المؤسسة المرخصة، تبيّن تصنيف المكتتبين والمبالغ المكتتب بها من قبل كل منهم.

٦- إرفاق نسخة عن مستند موقّع وفقاً للأصول من قبل كل مكتتب يبيّن موافقته على تصنيفه كعميل محترف.

٧- إعداد لائحة باسماء اي هيئة رقابة على الأدوات المالية، أو هيئة رقابية مالية، أو أي هيئة مختصة أخرى كانت قد راجعت مستند الإفصاح المذكور في الفقرة ٤ أعلاه، ووافقت عليه.

٨- يكون الإعلام موقعاً من قبل مسؤولَين لدى المصدر، ويتضمن ما يلي:

نفيد بموجبه أن:

(١) مجلس الإدارة لدى [*اسم المصدر*] قد وافق رسمياً على هذا العرض المعفي وإصدار الأدوات المالية التي يشملها العرض.

(٢) محتويات هذا الاعلام، بما في ذلك مستندات الإفصاح المرفقة به، كاملة ودقيقة، وأن [*اسم مقدم العرض أو المصدر*] قد أجاز تقديم هذا الإعلام إلى الهيئة.

(٣) مقدم العرض أو المصدر يقرّ بأنه يجوز للهيئة بعد مراجعة الطلب، أن تقرر أن العرض لا يستوفي شروط تصنيفه كعرض معفي أو أنه لا يخدم المصلحة العامة، وأن تطلب من مقدم العرض أو المصدر إلغاء جميع العمليات الناتجة عن العرض على مسؤوليته أو اتخاذ أي إجراء آخر تراه الهيئة مناسباً.

(٤) يخول المصدر الهيئة تبادل أي معلومات ذات الصلة مع أي هيئة للرقابة على الأدوات المالية، أو مع أي هيئة مختصة أخرى.

التاريخ:

موقّع بالنيابة عن _____

من جانب (*إسم وصفة مسؤولَين لدى مقدم العرض أو المصدر*)

_____

الملحق ٥

موجز المعلومات الرئيسية

في مستندات الإفصاح للعروض المعفية

أ- الأدوات المالية المركبة

الحد الأدنى من المعلومات الواجب تضمينها في مستند الإفصاح لأداة مالية مركبة هي على النحو التالي (في حال تطبيقها بالنسبة للأداة المعنية).

ويجب على مقدم العرض تقديم لائحة موجزة للهيئة تظهر الصفحة في مستند الإفصاح التي تتضمن كل من النقاط التالية.

موجز العرض

١,١ تاريخ فتح العرض وإقفاله
١,٢ عدد وطبيعة الأداة المعروضة والمكتتب بها
١,٣ هل تعرض الأداة بشكل مستمر من خلال مجموعات مختلفة؟
١,٤ موجز الأحكام والشروط الخاصة بالأداة
١,٥ سعر إصدار الأداة
١,٦ إجمالي قيمة العرض
١,٧ الحجم الأدنى للإصدار الأولي
١,٨ الحد الادنى الاكتتاب

١,٩ إدراج النص التالي:
"يتضمن هذا المستند معلومات تمّ توفيرها بما يتطابق مع الأنظمة الصادرة عن هيئة الأسواق المالية في لبنان. لم تعمد الهيئة إلى مراجعة هذا المستند ولا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتوى المعلومات في هذا المستند، بما في ذلك شمولية هذه المعلومات ودقتها وامتثالها إلى القوانين وأنظمة الهيئة المرعية الإجراء. وتقع مسؤولية ما يتضمنه هذا المستند على المصدر والمسؤولين لديه. ولم تعمد هيئة الأسواق المالية إلى تقييم ملاءمة الأدوات المالية التي يشملها هذا المستند بالنسبة إلى أيّ مستثمر أو أي فئة من المستثمرين."

ميزات المنتج

١,١٠ وصف الأداة المالية المركبة
١,١١ العملة
١,١٢ الفئة
١,١٣ تاريخ الاستحقاق
١,١٤ أهداف الاستثمار
١,١٥ ضمانة رأس المال (إن توفرت)
١,١٦ استراتيجية الاستثمار (الموقع الجغرافي، القطاع، الأدوات المالية)

١,١٧ الحدّ الأقصى للإستثمار في أي قطاع محدد/ أداة مالية (إذا كانت ذات صلة)،
١,١٨ سياسة الرافعة المالية (استخدام الرافعة المالية)
١,١٩ الحدّ الأدنى من العائدات المتوقعة (في حال انطبقت)
١,٢٠ فترة التجميد (إن وُجدت)
١,٢١ هل تمّ/سيتم تأمين السيولة من قبل أطراف اخرى؟ (اللجوء إلى سوق ثانوي)
١,٢٢ سياسة التوزيع
١,٢٣ أحداث مسببة للإنهاء/ أحداث مسببة للتصفية
١,٢٤ أحداث مسببة للتعليق

السوق المستهدف

١,٢٥ تصنيف المستثمرين الذين تمّ تقديم العرض لهم وقاموا بالاكتتاب

١,٢٦ في حال كان مستند الإفصاح باللغة الانكليزية أو الفرنسية، يجب كتابة فقرة باللغة العربية تؤكد على أن المكتتب يفهم الإنكليزية أو الفرنسية (وفقاً للحالة)

إخلاء المسؤولية

١,٢٧ إخلاء المسؤولية ذات الصلة
١,٢٨ تفاصيل عن أي تضارب مصالح فعلي أو محتمل

الأطراف ذات الصلة

١,٢٩ المدير/راعي العرض
١,٣٠ وكيل الاكتتاب / وكيل الاكتتاب الفرعي (في حال توفر)
١,٣١ الوديع/الوكيل الإداري/ وكيل الدفع
١,٣٢ تفاصيل جميع الموافقات الواردة من جهة رقابية أجنبية في حال كان منتجاً أجنبياً

الرسوم

١,٣٣ رسوم الاكتتاب
١,٣٤ رسوم الإدارة
١,٣٥ رسوم البيع أو الاسترداد
١,٣٦ رسوم الأداء (إن وُجدت) والمعدل الأدنى المقبول لعائد الاستثمار
١,٣٧ تفاصيل عن أي رسوم أخرى

المخاطر

١,٣٨ الإفصاح عن جميع المخاطر الجوهرية

الشفافية

١,٣٩ إعداد التقارير الدورية للمستثمرين
١,٤٠ التبعات الضريبية (إن وجدت)

ب- العرض الخاص للأسهم أو سندات الدين

الحد الأدنى من المعلومات الواجب تضمينها في مذكرة الطرح الخاص هي على النحو التالي. ويجب على مقدم العرض تقديم لائحة موجزة للهيئة تظهر الصفحة في مذكرة الطرح الخاص التي تتضمن كل من النقاط التالية.

موجز العرض

١,٤١ تاريخ مذكرة الطرح الخاص
١,٤٢ تاريخ فتح باب الإكتتاب وإغلاقه
١,٤٣ عدد ونوع وفئة الأدوات المالية المعروضة والمكتتب بها
١,٤٤ عدد ونوع وفئة أي أدوات مالية مماثلة أصدرت سابقاً
١,٤٥ تفاصيل عن الأحكام والشروط المتصلة بالأدوات المالية بما في ذلك حقوق جميع مالكي الأدوات المالية والقيود المفروضة على بيعها أو إعادة بيعها
١,٤٦ تفاصيل عن استخدام المبالغ المحصلة للإكتتاب
١,٤٧ سعر إصدار الأدوات المالية
١,٤٨ إجمالي قيمة الإكتتاب
١,٤٩ الحد الادنى للإكتاب
١,٥٠ يتضمن البيان التالي:

"يتضمن هذا المستند معلومات تمّ توفيرها بما يتطابق مع الأنظمة الصادرة عن هيئة الأسواق المالية في لبنان. لم تعمد الهيئة إلى مراجعة هذا المستند ولا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتوى المعلومات في هذا المستند، بما في ذلك شمولية هذه المعلومات ودقتها وامتثالها إلى القوانين وأنظمة الهيئة المرعية الإجراء. وتقع المسؤولية عن محتوى المستند على المصدر والمسؤولين لديه. ولم تعمد هيئة الأسواق المالية إلى تقييم ملاءمة الأدوات المالية التي يشملها هذا المستند لأي مستثمر أو فئة من المستثمرين."

المصدر

١,٥١ الاسم القانوني للمصدر
١,٥٢ إسم وعنوان مقدم العرض (إذا لم يكن هو المصدر)
١,٥٣ الشكل القانوني للمصدر
١,٥٤ بلد التأسيس ورقم التسجيل وتاريخه
١,٥٥ تاريخ التسجيل
١,٥٦ القانون الّذي يرعى أعمال الشركة
١,٥٧ عنوان المقر الرئيسي وعنوان المؤسسة الأساسي (إذا كان مختلفاً)
١,٥٨ عنوان البريد الالكتروني والموقع الالكتروني
١,٥٩ لائحة بأسماء الأشخاص المؤثرين والنسبة المئوية التي يملكها كل منهم من الأسهم.

١,٦٠ أسماء أعضاء مجلس الإدارة
١,٦١ إسم وعنوان المصرف الرئيسي
١,٦٢ إسم وعنوان المستشارين الماليين للعرض
١,٦٣ إسم وعنوان المستشارين القانونيين
١,٦٤ إسم وعنوان المحاسبين الذين يعدّون التقارير
١,٦٥ إسم وعنوان مفوضي المراقبة الخارجيين
١,٦٦ تفاصيل عن أي تضارب للمصالح فعلي أو محتمل، بما في ذلك:

- أي علاقة أو ترتيبات مالية بين المصدر وكل مدير، وشخص مؤثر وعضو في الإدارة العليا لدى المصدر، أو أي من شركائه.

- وصف أي مصلحة جوهرية في أي عملية بين المصدر وأي من المدراء، أو الأشخاص المؤثرين أو الأعضاء في الإدارة العليا فيها، أو أي من شركائه، بما في ذلك القيمة المالية لكل عملية.

أعمال المصدر ووضعه المالي

١,٦٧ وصف أعمال المصدر، وتوقعاته واستراتيجية عمله
١,٦٨ وصف مطلوبات المصدر وموجوداته، بما فيها أي رهونات على أصوله
١,٦٩ وصف الهيكلية الرأسمالية للمصدر ومصادر التمويل
١,٧٠ وصف النتائج المالية للمصدر ووضعه المالي قبل العرض والاكتتاب وبعده
١,٧١ الكشوفات المالية المدقّقة للسنوات الثلاث الأخيرة أو منذ تاريخ التأسيس (إذا كان التاريخ أقل من ٣ سنوات)

المستثمرون المستهدفون

١,٧٢ تصنيف المستثمرين الذين تمّ تقديم العرض إليهم وقاموا بالاكتتاب
١,٧٣ في حال كان مستند الإفصاح باللغة الانكليزية أو الفرنسية، يجب كتابة فقرة باللغة العربية تؤكد على أن المكتتب يفهم الإنكليزية أو الفرنسية (وفقاً للحالة)

المخاطر

١,٧٤ الإفصاح عن جميع المخاطر الأساسية في أعمال الجهة المصدرة
١,٧٥ الإفصاح عن جميع المخاطر الأساسية في الأدوات المالية المعروضة