



جمهورية مصر العربية  
وزارة قطاع الأعمال العام

موسوعة الخصخصة المصرية  
برنامج إعادة الهيكلة  
وتوسيع قاعدة الملكية ( الخصخصة )  
لقطاع الأعمال العام

الكتاب الأبيض  
« شركة الكابلات الكهربائية »

عدد ٢ مجلد

المجلد الأول

يناير ٢٠٠٤

## فهرس

### شركة الكابلات الكهربائية المصرية

#### ١ - مقدمة

أولا الطرح الأول ، بيع ٢٠٪ في اليورسة واتحاد العاملين المساهمين

٢ - قرارات الجهات المختصة بالموافقة على خصخصة الشركة

١/٢ محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة القايسة في ١١/١٠/٩٤ بشأن الموافقة على

السير في اجراءات طرح اسهم الشركة

٢/٢ خطاب الشركة القايسة لوزير قطاع الاعمال العام في ٩/٢/٩٥ بشأن ما تم من

اجراءات لطرح اسهم الشركة.

#### ٣ - تقييم الشركة ،

١/٢ دراسة التقييم المعدة عن الشركة في يناير ١٩٩٥ بمعرفة البنك الاهلى المصرى

٢/٢ خطاب الجهاز المركزى للمحاسبات المؤرخ ٢٢/٢/٩٥ والمرفق به ملاحظات على

دراسة التقييم

٣/٢ الرد على ملاحظات الجهاز المركزى للمحاسبات

٤/٢ الخطاب المرسل لوزير قطاع الأعمال العام في ٩/٢/٩٥ بنتائج التقييم

٥/٢ قرار مجلس إدارة الشركة القايسة في ٩/٢/٩٥ بشأن استراتيجية وسعر الطرح

#### ٤ - اختيار المروج

١/٤ القرار الادارى في ١٨/١٠/٩٤ بتشكيل لجنة للتفاوض المباشر مع البنوك

٢/٤ خطاب الشركة القايسة في ٢٥/١/٩٤ للبنوك بالدعوة لتقديم عروض للتقييم

والترويج لبيع اسهم الشركة مرفقا به الحاق في ٣٠/١٠/٩٤

٣/٤ قرار ادارى في ١ / ١١ / ٩٤ بتشكيل لجنة لفض مظاريض العروض المقدمة من

البنوك .

٤/٤ قرار ادارى في ١ / ١١ / ٩٤ بتشكيل لجنة لدراسة وتقييم العروض المقدمة من البنوك

٥/٤ مذكرة لعرض على مجلس إدارة الشركة القايسة بشأن تقرير لجنة مفاوضة

البنوك .

٦/٤ قرار مجلس ادارة الشركة القاىضة في ٩٤/١١/٢١ بشأن اعتماد تقرير لجنة  
مفاوضة البنوك .

٧/٤ عقد اتفاق موقع في ٩٤/١١/٢٨ مع البنك الاهلى المصرى .

٥ - الاعلان عن الطرح ومذكرة المعلومات

١/٥ الاعلان المنشور بالجرائد الرسمية عن بيع الاسهم .

٢/٥ مذكرة المعلومات عن الشركة

٦ - اجراءات تنفيذ البيع بالبورصة ونسب التخصيص

١/٦ قرار مجلس ادارة الشركة القاىضة في ٩٥/٢/٨ بشأن نسب التخصيص للجمهور

وسناديق الاستثمار

٢/٦ الاعلان المنشور بالجرائد بشأن نسب التخصيص

٧ - البيع لاتحاد العاملين المساهمين

١/٧ عقد تخصيص وبيع اسهم لاتحاد العاملين المساهمين بتاريخ ٩٦/١٢/٩

ثانيا ، بيع ٢٠% من الاسهم بالبورصة وللمستثمر رئيسي-

٨ - موافقة الجهات المختصة على البيع

١/٨ محضر اجتماع الجمعية العامة للشركة القاىضة في ٩٦/٥/٢٢ بالموافقة على بيع

غالبية الاسهم المملوكة للشركة القاىضة في الشركة

٢/٨ قرار اللجنة الوزارية للخصخصة في ٩٦/٥/٢٢ بالموافقة على الاعلان عن طرح

باقي اسهم الشركة للبيع بنظام المزايدة في مظاريف مغلقة

٩ - اختيار المروج

١/٩ العرض المقدم من البنك الاهلى المصرى في ٩٦/٦/١٧

٢/٩ خطاب الشركة القاىضة في ٩٦/٧/٨ للبنك الاهلى بالموافقة على العرض المقدم

منه

١٠ - الاعلان ومذكرة المعلومات

١/١٠ الاعلان المنشور بالصحف في ٩٦/٧/٩ .

٢/١٠ مذكرة معلومات عن الشركة

١١ - اجراءات استلام ودراسة العروض

١/١١ قرار مجلس ادارة الشركة القاىضة في ٩٦/١٠/٢٧ بتشكيل لجان الدراسة الفنية

والمالية والتفاوض والبيت .

- ٣/١١ قرار اداري في ٢٧ / ١٠ / ٩٦ بتشكيل لجنة فض المظاريف  
٣/١١ بيان بالجهات التي اشترت كراسة الشروط  
٤/١١ تقرير لجنة استلام العروض وفض المظاريف الفنية  
٥/١١ تقرير لجنة دراسة العروض الفنية  
٦/١١ محضر اجتماع مجلس ادارة الشركة القايسة في ١٠ / ١١ / ٩٦ بالموافقة على فض  
المظاريف المالية  
٧/١١ تقرير لجنة فض المظاريف المالية  
٨/١١ تقرير لجنة دراسة العروض المالية  
١٢ - اجراءات التفاوض والبيت في العروض المقدمة

١ / ١٢ محضر اجتماع مجلس ادارة الشركة القايسة في ٢٢ / ١٢ / ٩٦ وقراره بالموافقة  
على احالة تقرير لجنة الدراسة الفنية وتقرير لجنة الدراسة المالية إلى لجنة  
التفاوض والبيت .

٢ / ١٢ تقرير لجنة التفاوض والبيت في العروض المقدمة

٣ / ١٢ مذكرة للعرض على مجلس ادارة الشركة القايسة بشأن ما انتهت إليه اعمال  
التفاوض مع مقدمي العروض وطلب تعديل استراتيجية الطرح  
٤ / ١٢ محضر اجتماع مجلس ادارة الشركة القايسة في ٢ / ٢ / ١٩٩٧ وقراره بشأن الموافقة  
على التقرير المقدم من لجنة التفاوض والبيت والغاء المزايدة وتعديل  
استراتيجية الطرح

٥ / ١٢ محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة القايسة في ٣٠ / ٢ / ٩٧  
وقرارها بالموافقة على طرح شريحة من اسهم الشركة حتى ٤٠ ٪ لمستثمر  
رئيسي أو أكثر

#### ١٣ - اعادة الطرح

١ / ١٢ الاعلان في ٣ / ٤ / ٩٧ عن بيع ١٠ ٪ قابلة للزيادة من اسهم الشركة  
٢ / ١٢ المذكرة المعروضة على اللجنة الوزارية للخصخصة بشأن بيع حصة من اسهم  
الشركة القايسة في رأسمال الشركة  
٣ / ١٢ محضر اجتماع اللجنة الوزارية للخصخصة في ٢ / ٦ / ٩٧ بالموافقة على اعادة  
التفاوض مع المستثمرين الرئيسيين

- ٤/١٣ خطاب البنك الاهلي في ٩٧/٦/١٦ مرفقا به دراسة عن صعوبات ومعوقات بيع شريحة من اسهم الشركة
- ٥/١٣ محضر اجتماع اللجنة الوزارية للخصخصة بتاريخ ١٩٩٧/٨/١٢ بالموافقة على البيع بحد أدنى ١٠٥ جنيه للسهم
- ١٤ - بيع ٦٥١ مجموعة مستثمرين وشرائح بالبورصة
- ١/١٤ خطاب شركة مطاحن وسط وشرق الدلتا في ٩٧/٩/٢٢ برضيتها في شراء ٤٤٪ من اسهم رأسمال الشركة
- ٢/١٤ خطاب شركة مطاحن مصر العليا في ٩٧/٩/٢٢ برضيتها في شراء ٤٤٪ من اسهم رأسمال الشركة
- ٣/١٤ خطاب شركة مطاحن شرق الدلتا في ٩٧/٩/٢٢ برضيتها في شراء ٤٢٪ من اسهم رأسمال الشركة
- ٤/١٤ العرض المقدم من شركة التجاري الدولي في ٩٧/١١/١ بالنيابة عن مجموعة مستثمرين لشراء ٥١٪ من اسهم رأسمال الشركة
- ٥/١٤ الخطاب المرسل إلى شركة التجاري الدولي في ٩٧/١١/٢ بالموافقة على العرض المقدم منهم
- ٦/١٤ عقد نقل ملكية اسهم (٦٥١) بتاريخ ٩٧/١١/٢ لمجموعة مستثمرين
- ٧/١٤ خطاب الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي في ٩٧/١١/٢٥ بطلب شراء حصة في حدود ١٠٪ من الاسهم
- ١٥ - مستندات تنفيذ العملية
- ١/١٥ الخطاب الموجه لشركة الرواد في ٩٧/٤/٢٦ بإستاد عملية بيع حصة من اسهم الشركة القابضة في رأسمال الشركة لها بالاشتراك مع الاهلي لتداول الأوراق المالية.
- ٢/١٥ الخطاب الموجه لشركة الرواد في ٩٧/٩/٢٨ بتنفيذ البيع لشركات المطاحن
- ٣/١٥ الخطاب الموجه لشركة الرواد بالموافقة على قيامها بدور مساربائع في استكمال بيع الحصة المعروضة
- ٤/١٥ سوشيالات بحصيلة البيع وفواتير البيع
- ١٦- اجراءات تحول الشركة لاحكام القانون ١٥٩ لسنة ٨١
- ١/١٦ الاعلان المنشور بالدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة لتوفيق اوضاعها
- ٢/١٦ المذكرة المعروضة على الجمعية العامة غير العادية للشركة بشأن تعديل النظام الاساسي وتحديد اعضاء مجلس الادارة
- ٣ / ١٦ قرارات الجمعيتين العامة العادية وغير العادية المنعقدتين بتاريخ

في ضوء التهاج الدولية لسياسة إصلاح المسار الاقتصادي بالاتجاه تدريجياً نحو توسيع قاعدة الملكية وزيادة دور القطاع الخاص المؤهل في خطة التنمية العامة للدولة من خلال برنامج التخصصية الذي يهدف إلى بيع وحدات قطاع الأعمال أو مساهمتها في رؤوس أموال الشركات المشتركة .

ولتنفيذ هذه السياسة فقد قام المكتب الفني للميد الدكتور / وزير قطاع الأعمال العام باختيار عدد ( ١٣ ) من بيوت الخبرة الاستشارية لتنفيذ هذا البرنامج ومساعدة من الشركة القابضة للصناعات الهندسية لاتجاه الدولة فقد وجهت الشركة الدعوة لبيوت الخبرة السابق اختيارها من قبل المكتب الفني لوزير قطاع الأعمال للتقدم بعروضها الخاصة بتقييم وبيع شريحة أولى من الأسهم المملوكة لها في رأس مال شركة الكابلات الكهربائية المصرية وقد تم تشكيل لجنة بغرض تلقي وفحص مظاريف العطاءات المرسلة من البنوك وقد تبين من محضر لجنة التلقي أن هناك عروض تم تقديمها من البنوك وقد تم فصلها ودراستها وطلب عدد من البيانات الإيضاحية بشأن التكلفة والمصروفات التي تضمنتها العروض .

هذا وفي ضوء الإيضاحات التي وردت من بيوت الخبرة الاستشارية فقد تم تشكيل لجنة للبت في العروض لاختيار أنسبها حيث وقع الاختيار على عرض البنك الأهلي المصري باعتباره أنسبها .

هذا وقد تم توقيع عقد الاتفاق بين الشركة القابضة للصناعات الهندسية والبنك الأهلي المصري إدارة أمراء الاستثمار بتاريخ ١١/٢٨/١٩٩٤ بشأن قيام البنك بإجراءات تقييم وبيع حصة الشركة القابضة للصناعات الهندسية في رأس مال شركة الكابلات الكهربائية المصرية .

- وقد قام البنك الأهلي المصري بأداء الأعمال المنوطة إليه على النحو التالي :-
- اعداد تقييم أصول وخصوم الشركة وعمل ملخص للتقييم والنتائج التي انتهت إليها الدراسة وقد وافقت الشركة القابضة على ما جاء بالدراسة وقد تم مراجعتها من قبل الجهاز المركزي للمحاسبات والشركة القابضة للصناعات الهندسية وتحدد سعر الطرح للسهم بمبلغ ٩٠ جنيه .
  - وفي فبراير ٩٥ تم نشر إعلان طرح ٣٠% من أسهم الشركة للبيع بحريتين واسعتين الانتشار الأهرام والأقمار كما تم الإعلان بالصحيفتين سلفي الذكر عن نتيجة التخصيص وبلغت إجمالي تكاليف الحملة الإعلانية ٢٢٠١٧٢,٥٦ جم .
  - وقد تم تخصيص ٢٠% للجمهور / صديق الاستثمار / المؤسسات العالية بسعر ٩٠ جم للسهم و ١٠% للعاملين واتحاد العاملين المساهمين بالشركة بالشروط المنظمة لذلك .