



مجلس الوزراء المصري  
مركز المعلومات ودعم اتخاذ القرار



# تقرير متابعة الموقف التنفيذي لبرنامج الطروحات الحكومية

أغسطس  
2023

# قائمة المحتويات



١	المقدمة
٣	أولاً: موقف الشركات المملوكة للدولة
٦	ثانياً: خطة الطروحات وموقف تنفيذها
١٤	الملحق

## المقدمة

في إطار حرص الدولة المصرية على تمكين القطاع الخاص وتعزيز دوره في الاقتصاد المصري من خلال مشاركته بشكل أكبر في تنفيذ المشروعات التنموية والخدمية التي تتم خلال هذه الفترة، فقد تبنت الحكومة المصرية برنامج الطرّحات الحكومية والذي يعد أحد أشكال الشراكة بين القطاعين العام والخاص، إذ تستهدف الحكومة المصرية رفع نسبة مساهمة القطاع الخاص من إجمالي الاستثمارات نحو ٦٥٪ خلال السنوات القليلة المقبلة. ويأتي هذا البرنامج في إطار تطبيق الدولة لوثيقة سياسة ملكية الدولة للأصول.

ويهدف الحوكمة وتفعيل الإطار المؤسسي، تم انشاء وحدة للإشراف على برنامج الطرّحات، وتعمل الوحدة بالتعاون مع كل مؤسسات الدولة وعلى رأسها صندوق مصر السيادي، حيث أن الصندوق يعد أداة تنفيذية قوية في تنفيذ هذا البرنامج، أما الوحدة فيتمثل دورها في الإشراف والمساعدة في الإطار الإداري واستكمال الاجراءات للإسراع في عملية الطرّحات.

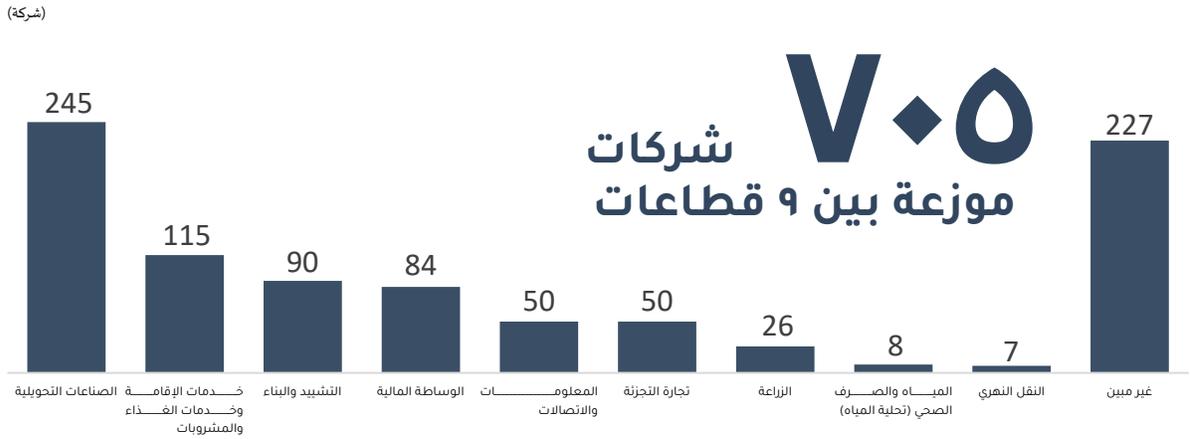
وفي سياق متصل، تم التعاقد مع مؤسسة التمويل الدولية التابعة للبنك الدولي، كاستشاري للدولة المصرية، في هذا البرنامج، وسوف يساعد في عملية التسويق لعدد من هذه الطرّحات خارج النطاق الإقليمي لمصر، حيث أنه خلال الفترة الماضية كان يتم التعاون مع القطاع الخاص والصناديق السيادية الاستثمارية في الإطار الإقليمي، إلا أن الدولة المصرية تتطلع للخروج إلى إطار دولي، ووجود هذه المؤسسة سيساعد في ذلك.

## أولاً: موقف الشركات المملوكة للدولة

### ١. حصر الشركات المملوكة للدولة

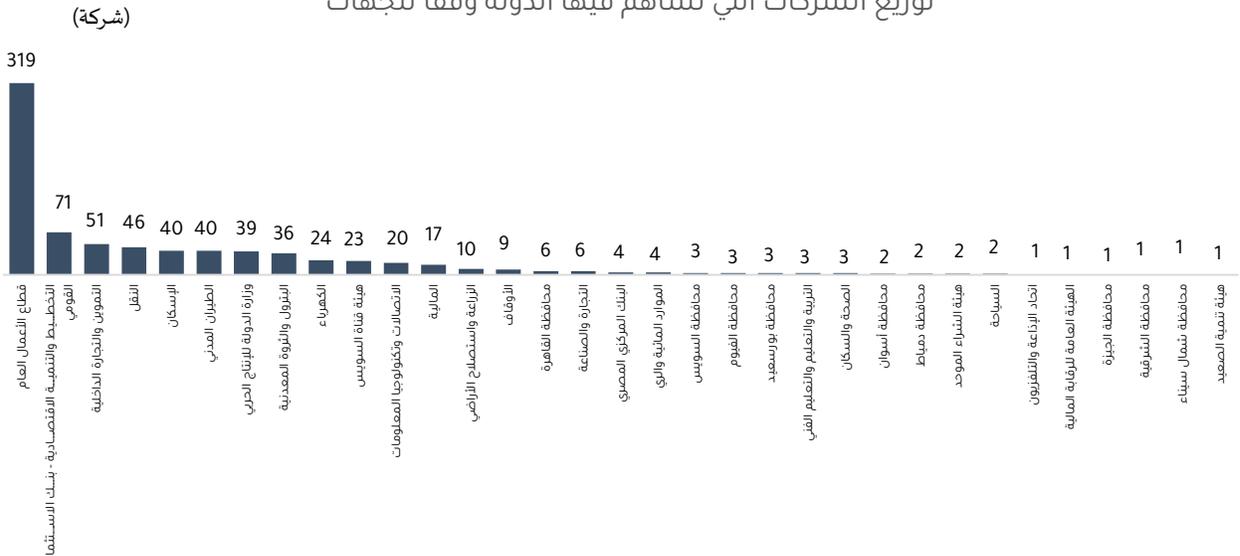
تبنى مركز المعلومات ودعم اتخاذ القرار، بالتعاون مع جميع جهات ومؤسسات الدولة، تنفيذ قاعدة بيانات تتضمن الشركات المملوكة للدولة كافة، والتي سجل عددها نحو ٧٠٥ شركات حتى تاريخه موزعة بين ٩ قطاعات.

الشركات التي تساهم فيها الدولة \*



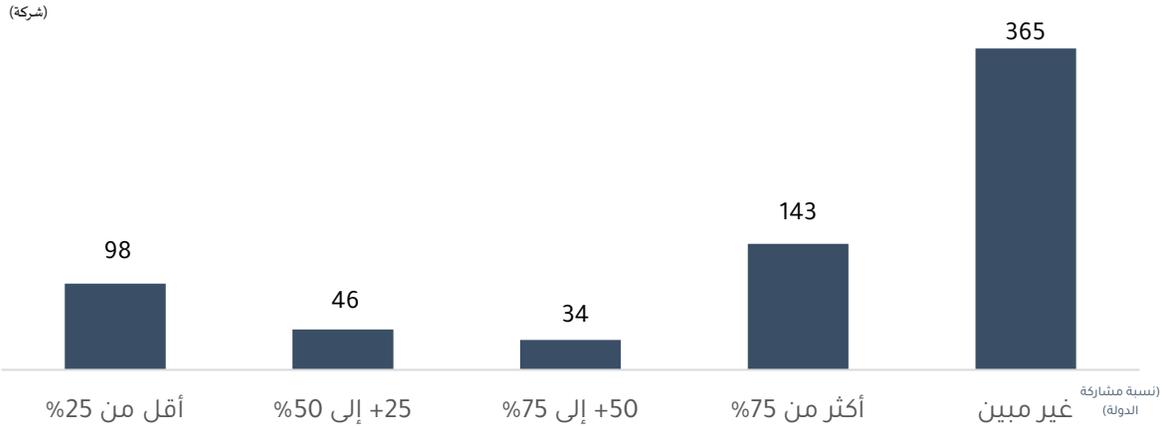
\*يرجع اختلاف إجمالي عدد الشركات عن مجموع الشركات في القطاعات المختلفة لوجود عدد من الشركات تعمل في أكثر من قطاع. بلغ عدد الجهات التي لديها شركات مملوكة ٣٣ جهة (١٨ وزارة، و٩ محافظات، والبنك المركزي المصري، والهيئة العامة للرقابة المالية، واتحاد الإذاعة والتلفزيون، وهيئة الشراء الموحد، وهيئة تنمية الصعيد، والهيئة العامة لقناة السويس)، وتستحوذ الشركات التي تتبع وزارة قطاع الأعمال على نحو ٤٥,٢٪ من إجمالي الشركات.

توزيع الشركات التي تساهم فيها الدولة وفقاً للجهات \*



\*يرجع اختلاف إجمالي عدد الشركات عن مجموع الشركات في الجهات المختلفة لوجود بعض الشركات التي تساهم فيها أكثر من جهة.

## توزيع الشركات وفقاً لنسب مساهمة الدولة



كما أوضحت النتائج أن ٤٣,٢٪ من إجمالي الشركات التي تساهم فيها الدولة تحقق أرباحاً، مقابل ٢٠,٦٪ من الشركات تحقق خسائر.

## توزيع عدد الشركات التي تساهم فيها الدولة وفقاً لموقف الربحية



## ٢. موقف التخارج وفقاً لما تنصُّ عليه وثيقة سياسة ملكية الدولة

تشمل آليات تفعيل برنامج ملكية الدولة للأصول، قيام الحكومة المصرية سنوياً بالإعلان عن برنامج تنفيذي لسياسة ملكية الدولة للأصول، وتشمل توجهات سياسة الملكية ثلاثة مجالات رئيسية، وهي:

المشروعات المشتركة التي  
سينفذها صندوق مصر  
السيادي

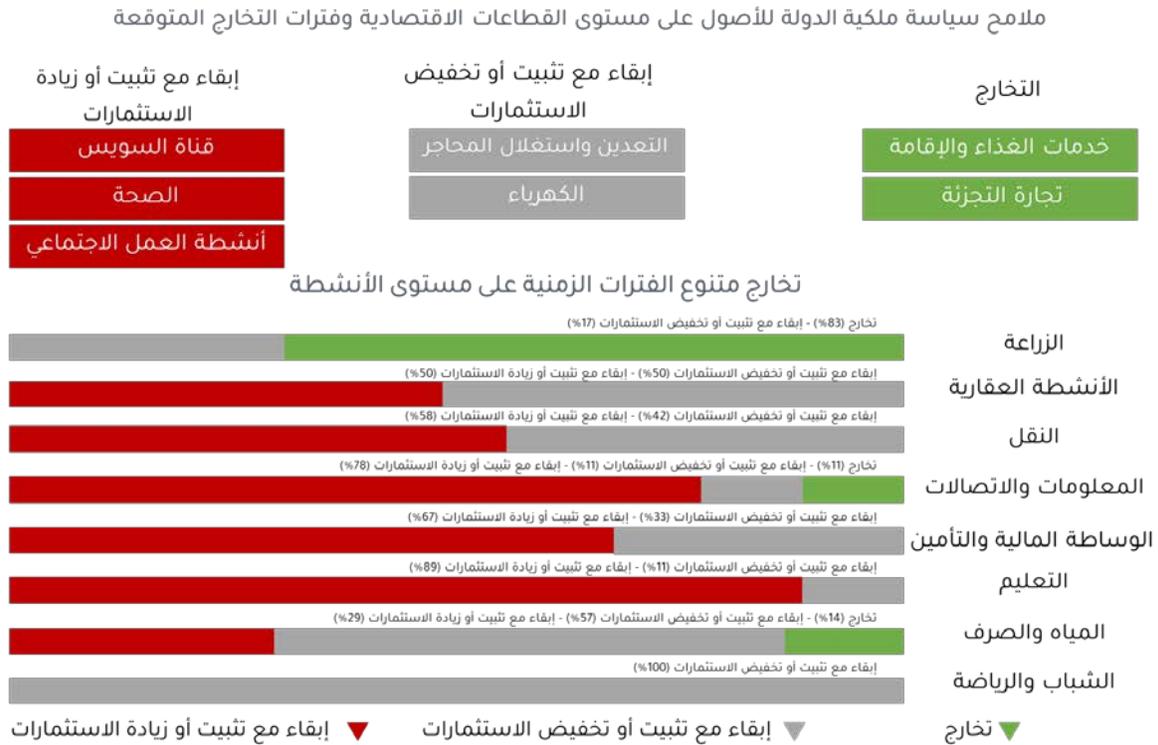
المشروعات المشتركة التي  
سينفذها في إطار نهج  
الشراكة بين القطاعين  
العام والخاص

تحديد قائمة الطروحات  
الحكومية لمشروعات القطاع  
العام وقطاع الأعمال العام  
التي سيتم خصصتها بشكل  
كلي أو جزئي

وفي إطار تنفيذ تلك المجالات، تمثلت ملامح سياسة ملكية الدولة للأصول في ثلاثة محاور رئيسية، كالآتي:

- تخارج الدولة من عدد من الأنشطة (١٤ نشاطاً).
- الإبقاء مع تثبيت أو تخفيض الاستثمارات في عدد من الأنشطة (٢٤ نشاطاً).
- الإبقاء مع تثبيت أو زيادة الاستثمارات في عدد من الأنشطة (٢٤ نشاطاً).

ويبين الشكل التالي ملامح سياسة ملكية الدولة للأصول على مستوى القطاعات الاقتصادية وفترات التخارج المتوقعة، ومن المتوقع أن تتخارج الدولة من عدد من القطاعات بنسب متفاوتة؛ ففي قطاع الزراعة، على سبيل المثال، من المتوقع أن تتخارج الدولة بنسبة ٨٣٪، وفي قطاع المعلومات والاتصالات من المتوقع أن يتم التخارج بنسبة ١١٪، وفي قطاع المياه والصرف من المتوقع أن تبلغ نسبة التخارج نحو ١٤٪.



## ثانيًا: خطة الطروحات وموقف تنفيذها

يأتي برنامج الطروحات في إطار جهود الدولة لتشجيع القطاع الخاص للدخول في تنفيذ المزيد من المشروعات الجديدة، في ضوء تطبيق الدولة لوثيقة سياسة ملكية الدولة، وذلك من خلال إتاحة العديد من الحوافز والتيسيرات. وفي هذا السياق، تستهدف الحكومة العمل على التفعيل والتوسع في برنامج الطروحات الحكومية لتحقيق العديد من الأهداف الاستراتيجية، ومن أهمها:

- تعزيز أداء البورصة المصرية وتنشيطها وتشجيع الاستثمار المؤسسي فيها، وتحسين بيئة التداول، وزيادة المعروض من الشركات المقيد لها أوراق مالية.
- توفير سيولة من النقد الأجنبي خلال فترة قصيرة.
- إعادة هيكلة بعض أصول الدولة وتعزيز كفاءتها.
- زيادة قيمة رأس المال السوقي للبورصة المصرية كنسبة من الناتج المحلي الإجمالي.

والجدير بالذكر أن خطة عمل الحكومة تستهدف تنفيذ برنامج الطروحات الحكومية من خلال عدة إجراءات، من أهمها: إعداد تصور محدث لبرنامج الطروحات، وإدراج شركات الخدمة الوطنية بالبرنامج، ووضع برنامج زمني واضح للشركات المزمع طرحها.

في فبراير ٢٠٢٣، حُددت ٣٢ شركة لطرح أسهمها بالبورصة أو لمستثمر استراتيجي، بداية من الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وحتى نهاية النصف الأول من عام ٢٠٢٤، سواء كان الطرح عامًا من خلال البورصة، أو كان لمستثمر استراتيجي، أو كلاهما، ثم تم إضافة ثلاث شركات أخرى هي: شركة الشرقية للدخان، العز الدخيلة للمصلب، المصرية للاتصالات.

## 35

بنك \ شركة \ أصل

## طرح جديد بالبورصة/ لمستثمر استراتيجي

النصر للتعدين	١٩	بنك القاهرة	١
النصر للإسكان والتعمير	٢٠	بورسعيد لتداول الحاويات والبضائع	٢
المصرية للسبائك الحديدية	٢١	الأمل الشريف للبلاستيك	٣
مصر لأعمال الأسمت المسلح	٢٢	دمياط لتداول الحاويات والبضائع	٤
سيناء للمنجنيز	٢٣	الشركة المصرية لإنتاج البروبلين والبولي بروبيلين	٥
تنمية الصناعات الكيماوية - سيد	٢٤	شركة البويات والصناعات الكيماوية (باكين)	٦
مصر للمستحضرات الطبية	٢٥	شركة مصر لتكنولوجيا التجارة (MTS)	٧
الرباط للأنوار السفن	٢٦	شركة الحفر للبترو	٨
محطة توليد الرياح بجبل الزيت	٢٧	شركة المصرية لإنتاج الألكيل بنزين الخطي (إيلاب)	٩
محطة توليد الرياح بالزعفرانة	٢٨	شركة مصر لتأمينات الحياة	١٠
محطة بني سويف لتوليد الكهرباء	٢٩	شركة الصالحية للاستثمار والتنمية	١١
صافي لتعبئة المياه	٣٠	شركة المستقبل للتنمية العمرانية	١٢
الشركة الوطنية للمنتجات البترولية	٣١	شركة المصرية لإنتاج الإيثيلين ومشتقاته (إيثيدكو)	١٣
المصرف المتحد	٣٢	شركة طوان للأسمدة	١٤
شركة الشرقية للدخان	٣٣	البنك العربي الإفريقي الدولي	١٥
العز الدخيلة للصلب	٣٤	الفنادق المملوكة لوزارة قطاع الأعمال العام	١٦
المصرية للاتصالات	٣٥	المعادي للتنمية والتعمير	١٧
		مصر للتأمين	١٨

وقد وُزعت الشركات إلى ١٩ قطاعًا ونشاطًا اقتصاديًا، كالتالي:

- ١٢ قطاعًا مستخرج الدولة منها خلال (٣ - ٥) سنوات.
- ١٦ قطاعًا ستُخفّض أو تُثبّت الاستثمارات بها مع وجود الدولة.
- ٧ شركات ستُثبّت أو تُزاد الاستثمارات بها مع منح فرص استثمارية للقطاع الخاص.

تثبيت أو زيادة  
مع منح فرص استثمارية  
للقطاع الخاص

تكرير البترول  
٣ شركة

استخراج بترول  
شركة واحدة

الأنشطة المتعلقة بقناة  
السويس، والسفن العابرة للقناة  
شركة واحدة

مياه وصرف صحي  
شركة واحدة

الأسمدة  
شركة واحدة

خفض أو تثبيت  
مع استمرار وجود الدولة

أنشطة وخدمات مالية  
٣ شركات

التأمين  
شركتان

محطات توليد الكهرباء  
٣ شركات

الكيمائيات المعملية  
والمختصة  
شركة واحدة

تعيين  
شركتان

النقل  
شركتان

خدمات الاتصالات اللاسلكية،  
وخدمات الاتصالات الأرضية  
شركة واحدة

صناعات معدنية  
شركتان

التخارج  
خلال (٣ - ٥) سنوات

الأنشطة المساعدة  
للخدمات المالية  
شركة واحدة

أنشطة الزراعة  
شركة واحدة

خدمات الإقامة  
شركة واحدة

الصناعات الكيماوية  
٣ شركات

التشييد والبناء  
٤ شركات

الصناعات الدوائية  
شركتان

19  
قطاعًا  
اقتصاديًا

وفي إطار تنفيذ تلك الخطة، تم اتخاذ عدد من الإجراءات حيث تم تشكيل وحدة تابعة لرئاسة مجلس الوزراء للإشراف على برنامج الطروحات، وتختص الوحدة بما يلي:

- تقييم خطط الطروحات السابقة واستكمالها.
- توجيه قطاعات وأساليب الطرح بناء على مشورة مستشار دولي.
- تعيين البنوك الاستثمارية المسؤولة عن بيع كل شركة.
- متابعة وتنفيذ الخطة التسويقية لكل شركة.
- متابعة وتنفيذ برنامج الطروحات بالتنسيق مع الجهات المعنية.

كما وُقِّعت اتفاقية لتعيين IFC مستشاراً لتنفيذ برنامج الطروحات الحكومية، ففي يونيو ٢٣ ٢٠، وُقِّعت اتفاقية الدعم والمشورة الفنية لبرنامج الطروحات الحكومية مع مؤسسة التمويل الدولية، وتأتي أهمية هذه الاتفاقية والدور الذي ستقوم به مؤسسة التمويل الدولية لدعم برنامج الطروحات الحكومية عبر الاستشارات والدعم الفني وتطوير خطة متكاملة لتنفيذ البرنامج، بما يسرع من وتيرته ويحقق الأهداف الموضوعية بدقة، وذلك من خلال مرحلتين كالآتي:

- المرحلة الأولى: إعداد الاستراتيجية خلال ٤ أشهر من تاريخ توقيع الاتفاق، وهو ما تم بالفعل يوم ١٨ يونيو ٢٣ ٢٠.

- المرحلة الثانية: الطرح الفعلي للشركات والمشروعات.

#### دور الصندوق السيادي في تنفيذ وثيقة سياسة ملكية الدولة:

في إطار تنفيذ وثيقة سياسة ملكية الدولة للأصول، قام الصندوق السيادي بطرح ١٣ شركة تساهم فيها الدولة وذلك خلال الفترة (مارس ٢٠٢٢ - يوليو ٢٣ ٢٠) بإجمالي ٥ مليار دولار، وذلك كالآتي:

- بيع حصص مملوكة للدولة في ٥ شركات مدرجة بالبورصة (البنك التجاري الدولي، وفوري، وأبو قير للأسمدة، وموبكو، والإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع) بإجمالي ٢ مليار دولار لصالح شركة أبو ظبي القابضة في مارس ٢٠٢٢.

- بيع حصص مملوكة للدولة في ٤ شركات مدرجة بالبورصة (موبكو، وأبو قير للأسمدة، وإي فاينانس، والإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع) بإجمالي ١,٣ مليار دولار لصالح صندوق الاستثمارات السعودي في أغسطس ٢٠٢٢.
- ٧ فنادق تاريخية مملوكة لشركة إيجوث بإجمالي ٧٠٠ مليون دولار لصالح مجموعة طلعت مصطفى يوليو ٢٠٢٣.
- ٣ شركات (إيثيدكو، والحفر، وإيلاب) على مستثمر استراتيجي بإجمالي ٨٠٠ مليون دولار لصالح شركة أبو ظبي القابضة في يوليو ٢٠٢٣.

الشركات التي تم طرحها خلال الفترة (مارس ٢٠٢٢ – يوليو ٢٠٢٣)

<p>يوليو ٢٠٢٣</p> <p>٣ شركات على مستثمر استراتيجي</p> <p>    </p>		<p>٨٠٠</p> <p>مليون دولار</p>
<p>يوليو ٢٠٢٣</p> <p>٧ فنادق تاريخية</p>		<p>٧٠٠</p> <p>مليون دولار</p>
<p>أغسطس ٢٠٢٢</p> <p>بيع حصص مملوكة للدولة في ٤ شركات مدرجة بالبورصة</p>		<p>١٣٠٠</p> <p>مليون دولار</p>
<p>مارس ٢٠٢٢</p> <p>بيع حصص مملوكة للدولة في ٥ شركات مدرجة بالبورصة</p>		<p>٢٠٠٠</p> <p>مليون دولار</p>

وتجدر الإشارة إلى أنه سيتم طرح المشروعات الآتية بإجمالي ٥ مليار دولار خلال الفترة (أكتوبر ٢٠٢٣ - يونيو ٢٠٢٤):

- محطة توليد الطاقة من الرياح بمنطقة جبل الزيت في أكتوبر ٢٠٢٣.
- محطات شركة وطنية في أكتوبر/نوفمبر ٢٠٢٣.
- محطة توليد الطاقة من الرياح بمنطقة الزعفرانة في ديسمبر ٢٠٢٣.
- شركة صافي في ديسمبر ٢٠٢٣.
- محطة سيمنز لتوليد الكهرباء ببني سويف في يونيو ٢٠٢٤.
- مشروع محطات تحلية المياه على أن يتم طرح ٤ محطات بالمرحلة الأولى في النصف الأول من عام ٢٠٢٤ وذلك من إجمالي ٢١ محطة تحلية من المتوقع طرحهم.

الشركات التي يتم طرحها خلال الفترة (أكتوبر ٢٠٢٣ - يونيو ٢٠٢٤)

محطات الرياح بجبل الزيت والزعفرانة	
محطة سيمنز لتوليد الكهرباء	
شركتي وطنية وصافي	
محطات تحلية المياه	

### الموقف التنفيذي للتخارج من الشركات المملوكة للدولة

تم التخارج الفعلي لعدد ٧ شركات تساهم بها الدولة، مع جذب استثمارات أجنبية بنحو ٢ مليار دولار، وذلك في عدة قطاعات مختلفة، وهي: الصناعات الكيماوية، وأنشطة الاتصالات (خدمات الاتصالات

اللاسلكية، وخدمات الاتصالات الأرضية)، وخدمات الإقامة، والصناعات المعدنية، وأنشطة استخراج البترول والغاز الطبيعي، وأنشطة تكرير البترول.

الموقف التنفيذي للتخارج من الشركات المملوكة للدولة وفتح فرص استثمارية للشراكة مع القطاع الخاص – المنفذة حتى يوليو ٢٠٢٣

معدل التنفيذ	مؤشرات الأداء		موقف التنفيذ	النشاط/ القطاع التخارج منه	
	الفعلي	المستهدف			
١٠٠٪	التخارج من عدد (٧) شركات تساهم بها الدولة	التخارج من عدد (٧) شركات تساهم بها الدولة	تم	الصناعات الكيماوية	١ طرح (١٠٠٪) من حصة الدولة بشركة البويات والصناعات الكيماوية (باكين)
				أنشطة الاتصالات (خدمات الاتصالات اللاسلكية، وخدمات الاتصالات الأرضية)	٢ طرح (٩٠٪) من حصة شركة المصرية للاتصالات
				خدمات الإقامة	٣ إتمام الصفقة الخاصة بزيادة رأس مال الـ (٧) فنادق المملوكة لشركة "إيجوتاك" التابعة لشركة "إيجوت" بنحو (٧٠٠) مليون دولار
				الصناعات المعدنية	٤ التخارج بنحو (٣١٪) من شركة العز الدخيلة للصلب، بقيمة (٢٤١) مليون دولار
				أنشطة استخراج البترول والغاز الطبيعي	٥ طرح حصة من شركة الحفر المصرية للبترول
				أنشطة تكرير البترول	٦ طرح حصة من الشركة المصرية لإنتاج الألكيل بنزين الخطي (إيلاب)
					٧ طرح حصة من شركة المصرية لإنتاج الإيثيلين ومشتقاته (إيثيدكو)

بالإضافة إلى ذلك، جرى تخارج الدولة من ٦ شركات في عدة قطاعات خلال الفترة (الربع الأخير من عام ٢٠٢٣ – النصف الأول ٢٠٢٤)، وهي: محطات توليد الكهرباء، وأنشطة تكرير البترول، وأنشطة النقل، والأنشطة والخدمات المالية، والصناعات الكيماوية.

## الموقف التنفيذي للتخارج من الشركات المملوكة للدولة وفتح فرص استثمارية للشراكة مع القطاع الخاص – الجارية

معدل التنفيذ	مؤشرات الأداء		مؤشر الأداء	الفترة الزمنية المتوقعة	النشاط/ القطاع التخارج منه	
	الفعلي	المستهدف				
٪١٠٠	-	التخارج من عدد (٣) شركات تساهم بها الدولة بحلول ديسمبر ٢٠٢٣	جارٍ	الربع الأخير من ٢٠٢٣	محطات توليد الكهرباء	١ طرح "محطة جبل الزيت" لتوليد الكهرباء من الرياح من خلال طرح تنافسي على عدد من المستثمرين بإجمالي ٣٠٠ مليون دولار
				أنشطة تكرير البترول	٢ طرح شركة "وطنية" للمنتجات البترولية	
	النصف الأول ٢٠٢٤	أنشطة النقل		٣ طرح شركة دمياط لتداول الحاويات والبضائع		
	الربع الأخير من ٢٠٢٣	الأنشطة والخدمات المالية		٤ طرح شركة بورسعيد لتداول الحاويات والبضائع		
	النصف الأول ٢٠٢٤	الصناعات الكيماوية		٥ طرح حصة من بنك المصرف المتحد		
	٢٠٢٤			٦ طرح حصة إضافية من شركة الشرقية للدخان		

## الملحق

ملخص صفقات بعض الشركات التي تم/ سيتم طرحها من قبل الصندوق السيادي

### ١- طرح سبعة من الفنادق المملوكة للدولة

تم طرح ٧ من الفنادق التاريخية المملوكة لشركة ايجوث، وذلك بهدف ضخ رأس مال في هذه الفنادق لتطويرها ورفع كفاءتها مما من شأنه المساهمة في تعظيم العائد من تلك الفنادق فضلا عن تنمية القطاع السياحي.

تم اختيار مجموعة طلعت مصطفى ويصل حجم الاستثمار من قبل المجموعة إلى ٧.٥ مليون دولار أمريكي.



تم اتباع طرح تنافسي لاختيار أفضل عرض واستغرقت عملية الطرح والترسية نحو ٦ أشهر

التاريخ	الخطوات التي تم تنفيذها
أكتوبر ٢٠٢٢	- استيفاء جمع البيانات والمعلومات المطلوبة لإجراء التقييم العادل للفنادق. - تعيين شركة HVS العالمية للبدء في عملية تقييم الأصول.
ديسمبر ٢٠٢٢	- إتاحة غرفة البيانات للمستثمرين المحتملين لتقديم عروض الشراء الملزمة للفنادق ووضع محددات عملية الطرح.
يناير ٢٠٢٣	- إصدار المسودة النهائية من تقارير التقييم من قبل شركة HVS وهذا ما تم عرضه على المستثمرين ضمن عملية المفاوضات في عملية الطرح.
فبراير ٢٠٢٣	- تلقى الصندوق عروض الشراء الملزمة من المستثمرين المهتمين

التاريخ	الخطوات التي تم تنفيذها
مايو ويونيو ٢٠٢٣	- تم تأهيل العروض المقدمة من مجموعة طلعت مصطفى وجهاز قطر للاستثمار، وتم التفاوض معهما لتحسين التقييم المقدم، وكذا تحسين صيغة الشراكة، وقد تلقى الصندوق العروض النهائية المعدلة من الجهتين بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٢٣.
يونيو ٢٠٢٣	- أبدى جهاز قطر للاستثمار عدم رغبته لتغيير العرض السابق تقديمه، وتم تحسين بعض البنود في عرض مجموعة طلعت مصطفى.

## ٢- عرض شركة أبو ظبي القابضة (ADQ)

قام الصندوق بالتفاوض مع شركة أبو ظبي القابضة ADQ (المستثمر) عدة مرات منذ تلقي أول عرض على الثلاث شركات المستهدفة في ٧ يونيو ٢٠٢٣، وتم التوقيع على مذكرة الشروط والأحكام في شهر يوليو ٢٠٢٣، ومن المتوقع اقفال الصفقة خلال الربع الثالث ٢٠٢٣.



يضمن البنك المركزي للمستثمر عائد مضمون بعد أربع سنوات من تاريخ تمويل الصفقة يساوي القيمة التي دفعها من قبل المستثمر بالإضافة إلى معدل عائد داخلي سنوي ٨٪ (بعد خصم الضريبة)، ويتم الخصم منه حصيلة التخارج<sup>١</sup> من خلال طرح عام أو البيع لمستثمر استراتيجي وحق إعادة الشراء.

## ٣- طرح محطة كهرباء سيمنس بني سويف

تم إنشاء ٣ محطات لتوليد الكهرباء من قبل شركة سيمنز الألمانية في العاصمة الإدارية ومدينة البرلس، وبني سويف، بإجمالي قدرات ١٤,٤ جيجاوات. تدرس الحكومة المصرية حاليًا طرح محطة بني سويف.

الحصة المزمع طرحها ٧٠٪	قيمة الحصة المقدرة* ١٨٦٥-١٤٠٠ مليون دولار	دين المحطة الأجنبي** ٧٣٥ مليون يورو	دين المحطة المحلي** ٣٥١٤ مليون جنيه
موعد إتمام الصفقة المتوقع يونيو ٢٠٢٤	موجدي إتمام الصفقة المتوقع يونيو ٢٠٢٤	موجدي إتمام الصفقة المتوقع يونيو ٢٠٢٤	موجدي إتمام الصفقة المتوقع يونيو ٢٠٢٤

\*\*بتاريخ ٢٠٢٣/١٢/٣١

\*قيمة استرشادية.

<sup>١</sup> حصيلة التخارج تتضمن: ١- قيمة التخارج من خلال طرح عام أو لمستثمر استراتيجي، ٢- توزيعات الأرباح تشمل الأسهم المجانية ومنها ضريبة القيمة المضافة أو ضريبة رؤوس الأموال وأي ضريبة أخرى وفقًا لاتفاقية منع الازدواج الضريبي بين مصر والإمارات.

<p>قام الصندوق بالتواصل مع المستشار المالي لتحديث الدراسة المقدمة مسبقاً بشأن طرح المحطة، وعليه قام المستشار المالي بتجهيز سيناريوهات جديدة حسب توجهات الشركة القابضة لكهرباء مصر من حيث تقييم المحطة والافتراضات المالية والفنية الخاصة بعملية الطرح.</p>	<p>الخطوات التي تم تنفيذها</p>
<p>الحاقاً بأخر تكليف من السيد الدكتور رئيس مجلس الوزراء بخصوص هذا الشأن، تم تفويض الصندوق من قبل الشركة القابضة لكهرباء مصر للتعاقد مع الاستشاري HSBC بشأن إجراءات استصدار الموافقات اللازمة من الجهات المقرضة لإتمام عملية نقل ملكية أصول المحطة ومديونيتها من الشركة القابضة لكهرباء مصر إلى الشركة الجديدة المؤسسة حديثاً لهذا الغرض (جاري التعاقد مع الاستشاري خلال الشهر الجاري)</p> <p>بعد إتمام عملية إعادة الهيكلة سوف يقوم الصندوق بالتنسيق مع الجهات المختصة بطرح حصة من الشركة الجديدة على مستثمر استراتيجي أو طرح حصة منها في البورصة المصرية.</p>	<p>الخطوات القادمة- الجاري تنفيذها</p>

#### ٤- شركات جهاز مشروعات الخدمة الوطنية- محطات شركة وطنية

- تولى فريق المستشارين<sup>١</sup> عملية إعادة هيكلة الشركة، وإنشاء كيان جديد يمتلك ١٧٤ محطة المزمع نقلها إلى الشركة الجديدة (من إجمالي أكثر من ٣٠٠ محطة مملوكة لشركة وطنية).
- تم البدء في الترويج للمستثمرين وفتح غرفة البيانات، وذلك بتاريخ ٢٠٢٣/٣/١٥.
- قام ٨ مستثمرين محتملين من إجمالي ١٦ مستثمر بتوقيع اتفاقية عدم الإفصاح، مع رجوع ٤ منهم بقائمة من الاستفسارات المتعلقة بالشركة.
- تم تلقي عروض شراء غير ملزمة من قبل ٨ مستثمرين، وتم التوجيه من قبل الجهاز بقيام الصندوق باستكمال عملية الطرح مع ٤ من هؤلاء المستثمرين طبقاً لتوصيات المستشار المالي، والبدء معهم في إجراءات المرحلة الثانية الخاصة باطلاعهم على التقارير النافية للجهاالة تمهيداً لتقديمهم لعروض شراء نهائية.
- بعد تلقي العروض الملزمة من المتوقع التفاوض على العقود النهائية وتنفيذ الصفقة في أكتوبر/ نوفمبر ٢٠٢٣، وفي معظم الحالات سيتم السداد من قبل المستثمرين كلياً بالدولار<sup>٢</sup>.

<sup>١</sup> المستشار المالي (CI Capital)، المستشار المحاسبي (Grant Thornton)، المستشار القانوني (Adserro).

<sup>٢</sup> عرض طاقة يتضمن السداد جزئياً بالدولار.

الجدول الزمني المتوقع				
١٥ مارس ٢٠٢٣	أبريل ومايو ٢٠٢٣	يونيو ٢٠٢٣	يونيو - سبتمبر ٢٠٢٣	أكتوبر ٢٠٢٣
تم البدء في الترويج للمستثمرين وفتح غرفة البيانات	الجولة الأولى والثانية من الأسئلة	عروض غير ملزمة يتم تقديمها من المستثمرين المحتملين	فترة الفحص النافي للجهالة	تقديم العروض الملزمة

### ٥- شركات جهاز مشروعات الخدمة الوطنية- شركة صافي

- تولى فريق المستشارين عملية إعادة هيكلة الشركة، وإنشاء كيان جديد يمتلك المصانع بالإضافة إلى ٧٥ منفذ بيع والمقرر نقلهم إلى الشركة الجديدة.
- تم البدء في الترويج للمستثمرين وفتح غرفة البيانات وذلك بتاريخ ١٥/٣/٢٠٢٣.
- يقوم حاليًا ٢ مستثمرين محتملين من إجمالي ٣٠ مستثمر بدراسة تفاصيل الصفقة ومن المقرر أن يقوموا بتوقيع اتفاقية عدم الإفصاح.
- من أجل الإسراع بتنفيذ الصفقة، تم تجهيز تقرير الفحص النافي للجهالة المالي بواسطة جرائد ثورنتون وسيتم مشاركته مع المستثمرين المحتملين المختارين بعد تقديم العروض الغير ملزمة.
- بعد تلقي العروض الملزمة من المتوقع التفاوض على العقود النهائية وتنفيذ الصفقة في ديسمبر ٢٠٢٣.

الجدول الزمني المتوقع				
١٥ مارس ٢٠٢٣	مايو ٢٠٢٣	يوليو ٢٠٢٣	يوليو - أكتوبر ٢٠٢٣	نوفمبر ٢٠٢٣
تم البدء في الترويج للمستثمرين وفتح غرفة البيانات	الجولة الأولى والثانية من الأسئلة	عروض غير ملزمة يتم تقديمها من المستثمرين المحتملين	فترة الفحص النافي للجهالة	تقديم العروض الملزمة

### ٦- محطة توليد الطاقة من الرياح بمنطقة جبل الزيت

- تم تشكيل لجنة مشتركة بين صندوق مصر السيادي ووزارة الكهرباء والطاقة المتجددة للتفاوض مع المستثمرين المهتمين بالمشروع وطلب تقديم العروض بناء على بعض المعطيات المحددة (سعر تعريف طاقة

٢,٤ سنت أمريكي/ كيلو وات في الساعة يدفع منها ٢٥٪ بالجنيه المصري) والالتزام بمقابل حق انتفاع الأرض كما هو مقرر قانوناً، وتم بدء عملية الطرح في أبريل ٢٠٢٣. **موعد إتمام الصفقة المتوقع أكتوبر ٢٠٢٣:**

- قام الصندوق بالاتفاق مع هيئة الطاقة الجديدة والمتجددة باختيار أفضل عرض من المستثمرين المتقدمين.
- منح الصندوق المستثمر الذي قدم أفضل عرض فترة حصرية مدتها ٦٠ يومًا للبدء في الدخول على غرفة البيانات الخاصة بالصفقة والبدء في إجراءات الفحص النافي للجهالة.
- بعد فترة الحصرية، من المفترض أن يقوم المستثمر بالتقدم بعرض شراء ملزم.
- تواصل الصندوق مع بعض من كبار المستشارين الفنيين لتكليفهم بإجراء تقييم لمحطة توليد الطاقة من الرياح بمنطقة جبل الزيت على أن يشمل نطاق عمل المستشار تقييم العرض المالي النهائي المقدم من قبل المستثمر.

#### ٧- محطة توليد الطاقة من الرياح بمنطقة الزعفرانة

<ul style="list-style-type: none"> <li>- تم إنشاء محطة توليد الطاقة من الرياح بمنطقة الزعفرانة على ثمان مراحل بدءاً من عام ٢٠٠٠ وانتهاءً في ٢٠١٠ حينما تم تشغيل المرحلة الثامنة والعمر الافتراضي للتوربينات هو ٢٠ سنة.</li> <li>- تم الاتفاق بين صندوق مصر السيادي ووزارة الكهرباء والطاقة المتجددة أن يتم طرح المحطة على طرحان الأول هو المراحل ١-٤ وقد انتهى عمرهم الافتراضي يتم طرحهم على مستثمر لإعادة تأهيلهم والطرح الثاني هو المراحل ٥-٨ ويتبقى فترة في عمرهم الافتراضي.</li> </ul>	<p>نبذة عن المحطة</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- وافق مجلس الوزراء على مقترح صندوق مصر السيادي بإسناد مراحل ١-٤ من المحطة لشركة ميرسك بشكل مباشر لاستخدام الطاقة لإمداد مشروع الهيدروجين الأخضر وتم الاسناد لميرسك نظراً لأنهم التحالف الأكثر تقدماً وانجازاً في انشاء مشروع الهيدروجين الأخضر مقارنة بالتحالفات الأخرى.</li> <li>- تم الاتفاق مع هيئة الطاقة الجديدة والمتجددة على آلية تحديد المبلغ المطلوب دفعه من شركة ميرسك وهو الذي سيتم تحديده من قبل مقيم مالي.</li> </ul>	<p>المراحل ١-٤</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- تم الاتفاق على طرح مراحل ٥-٨ بأسلوب تنافسي على المستثمرين الآخرين لمشروع الهيدروجين الأخضر والترسية على المستثمر الذي يقدم أعلى عرض على أن يتم استخدام الطاقة المولدة لإمداد مشروعات الهيدروجين الأخضر.</li> </ul>	<p>المراحل ٥-٨</p>

**موعد الترسية المتوقع ديسمبر ٢٠٢٣.**

## ٨- مشروع محطات تحليه المياه

### نبذة عن الصفقة:

طرح ٢١ محطة تحلية بالمناطق الساحلية بإجمالي طاقة إنتاجية ٣,٣ مليون متر مكعب/ يوم في المرحلة الأولى (٢٠٢٠-٢٠٢٥) من ضمن إجمالي طاقة إنتاجية ٨,٨ مليون متر مكعب/ يوم (٢٠٢٠-٢٠٥٠).

٣,٣ مليار دولار الاستثمار المتوقع للمحطات الذي سيتم ضخه من جانب القطاع الخاص، مما سيوفر تدير السيولة من على عاتق الدولة (الفترة الزمنية: عام ٢٠٢٤-٢٠٢٦).

### - مرحلة التأهيل المسبق:

قام صندوق مصر السيادي بالتعاون مع الجهات المعنية واللجنة المشكلة من رئيس مجلس الوزراء بفتح باب التقديم لمرحلة التأهيل المسبق<sup>١</sup>.

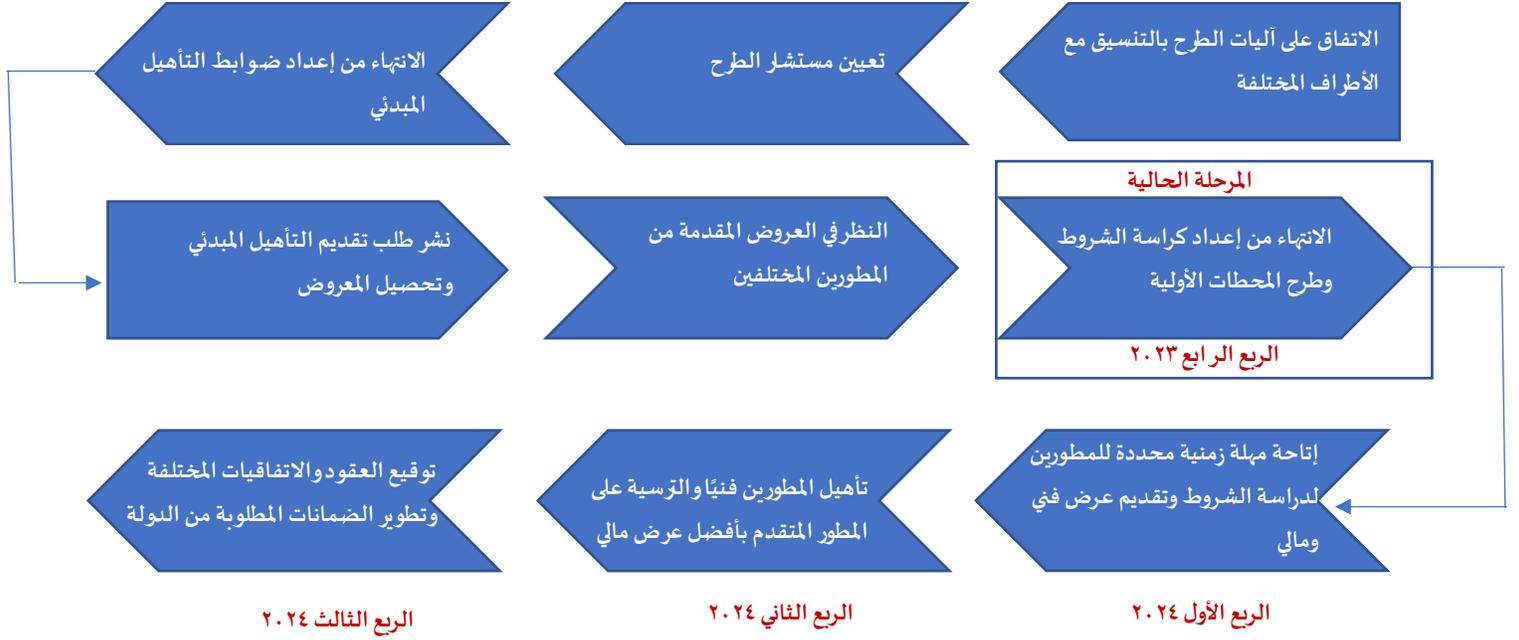
الشركات المؤهلة	تم تأهيل ١٧ تحالف	تقدم +٩٠ مستثمر

## مرحلة الطرح الأول (٤ محطات من ٢١ محطة)

<p>٤-٢ محطات</p> <p>٣٣٥ ألف متر مكعب/ يوم</p> <p>طلب تقديم العروض - الربع الرابع ٢٠٢٣</p> <p>تاريخ الترسية المتوقع - النصف الأول ٢٠٢٤</p>	محطات مطروح	<p>European Bank for Reconstruction and Development</p> <p>IFC International Finance Corporation</p> <p>Chemonics</p> <p>Pinsent Masons</p> <p>SHARKAWY &amp; SARHAN</p> <p>ARTELIA</p> <p>WTCO</p>	<p>مديري الطرح اللجنة<sup>١</sup></p> <p>المستشار البيئي (E&amp;S)</p> <p>المستشار القانوني</p> <p>المستشار الفني</p>
---	-------------	---	---

<sup>١</sup> قام صندوق مصر السيادي بالتنسيق مع اللجنة المشكلة من رئيس مجلس الوزراء بتعيين مديري طرح اللجنة لإعداد مستندات الطرح وتعيين المستشارين الفنيين والقانونيين وإعداد دراسات الجدوى والمساعدة في تقييم العروض المقدمة طبقاً لمستندات الطرح لاختيار أفضل عرض.

## مراحل المشروع





## مركز المعلومات ودعم اتخاذ القرار بمجلس الوزراء

الحي الحكومي - العاصمة الإدارية الجديدة

رقم بريدي: 11582 ص.ب: 191 مجلس الشعب تليفون: (202)27929292 فاكس: (202)27929222



[www.idsc.gov.eg](http://www.idsc.gov.eg)



[info@idsc.gov.eg](mailto:info@idsc.gov.eg)

