



## دورة الطرح العام الأولي وأسواق رأس المال للأسهم



## دورة الطرح العام الأولي وأسواق رأس المال للأسهم

المرجع: 446\_135995 التاريخ: 14 - 18 مارس 2027 المكان: مسقط الرسوم: Euro 5700

### نظرة عامة

دورة الطرح العام الأولي وأسواق رأس المال للأسهم هي دورة متوسطة مدتها 5 أيام لوظائف التمويل المؤسسي والخدمات المصرفية الاستثمارية وأسواق رأس المال والشؤون القانونية وعلاقات المستثمرين والخزانة والاستشارات، ويعود المشاركون منها بملف تنفيذ الطرح العام الأولي. تربط الدورة جاهزية الشركة للطرح والحوكمة والعناية الواجبة وقصة الاستثمار والتقييم وهيكل الطرح وبناء سجل الأوامر والتسعير والتخصيص وجاهزية الإدراج وضوابط ما بعد الإدراج. تقدم أجايل للتدريب دورة عملية في الطرح العام الأولي وأسواق رأس المال للأسهم.

### الفئة المستهدفة

- وظائف التمويل المؤسسي المسؤولة عن قرارات تمويل الأسهم
- وظائف الخدمات المصرفية الاستثمارية المسؤولة عن تنفيذ الصفقة
- وظائف التنسيق القانوني المسؤولة عن العناية الواجبة ووثائق الطرح
- وظائف علاقات المستثمرين المسؤولة عن قصة الاستثمار والتواصل مع السوق
- وظائف المالية والخزانة المسؤولة عن التوقعات وتخطيط المتحصلات
- وظائف الاستشارات المسؤولة عن جاهزية الطرح وتنسيق مسارات العمل

تفترض الدورة أن المشاركين يعملون مع القوائم المالية أو وثائق الصفقات أو معلومات السوق، وتستبعد المشورة القانونية الخاصة بكل ولاية قضائية والتداول المتقدم للأوراق المالية.

### الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات التي تعد الشركات والمستشارين والوثائق وأدلة التقييم واتصالات المستثمرين وقرارات الصفقة في بيئات جمع رأس المال.

- إدارات التمويل المؤسسي والخزانة
- فرق الخدمات المصرفية الاستثمارية وأسواق رأس المال للأسهم
- وظائف الشؤون القانونية والحوكمة والمخاطر والامتثال
- فرق علاقات المستثمرين والاتصال المؤسسي
- وظائف الملكية الخاصة ورأس المال الجريء والمكاتب العائلية
- شركات استشارات الصفقات والاستشارات المالية



## أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تقييم جاهزية الشركة ومسارات عمل الطرح العام الأولي
- بناء ضوابط الحوكمة والعناية الواجبة والوثائق
- تحليل قصة الاستثمار وأدلة التقييم
- تطبيق أساليب الطرح وبناء سجل الأوامر والتسعير والتخصيص
- استخدام قوائم مراجعة الإدراج ومخاطر الصفقة
- إنشاء ملف تنفيذ الطرح العام الأولي

## جدول الدورة

### اليوم 1: جاهزية الطرح والحوكمة

- مصفوفة المبررات الاستراتيجية وخيارات التمويل
- تشخيص جاهزية الشركة للطرح
- خريطة حوكمة الطرح العام الأولي وحقوق القرار
- مصفوفة أدوار المستشارين ومتعهدي التغطية
- خطة الجدول الزمني للصفقة والاعتماديات

### اليوم 2: العناية الواجبة وهيكل الطرح

- سجل العناية الواجبة المالية والقانونية والتجارية
- مصفوفة أدلة عوامل المخاطر
- نموذج المتحصلات الأولية والثانوية
- لوحة قرار هيكل الطرح
- مسار عمل نشرة الإصدار وسجل التحقق



### اليوم 3: قصة الاستثمار والتقييم

- إطار أطروحة الاستثمار وقصة الاستثمار
- سجل توقعات الأعمال والافتراضات
- شبكة تقييم الشركات المماثلة
- نطاق تقييم التدفقات النقدية المخصومة
- لوحة حساسية التقييم والمخاطر

### اليوم 4: بناء سجل الأوامر والتسعير والإدراج

- خطة استهداف المستثمرين والجولة الترويجية
- تحليل جودة سجل الأوامر وحساسية السعر
- ورقة قرار التسعير وحجم الصفقة
- مصفوفة معايير تخصيص المستثمرين
- قائمة مراجعة التغطية والاستقرار وجاهزية الإدراج

### اليوم 5: تطبيق تنفيذ الطرح العام الأولي

- تمرين مراجعة جاهزية الشركة والحوكمة
- تمرين تحدي العناية الواجبة ونشرة الإصدار
- تمرين قرار التقييم ونطاق الطرح
- تمرين لجنة بناء سجل الأوامر والتسعير والتخصيص
- التمرين الختامي لملف تنفيذ الطرح العام الأولي

### التمارين التطبيقية

تقترح الدورة الأنشطة التطبيقية الآتية:

- نشاط مقترح لتقييم فجوات الجاهزية والمالكين والاعتماديات وبوابات القرار لشركة مرشحة للطرح.
- نشاط مقترح لربط نتائج العناية الواجبة وعوامل المخاطر وهيكل الطرح وأدلة التحقق من الوثائق.
- نشاط مقترح لمقارنة طرق التقييم واختبار الافتراضات والحساسيات ونطاق السعر ونتائج المتحصلات.
- نشاط مقترح لمراجعة سجل الأوامر والتوصية بالتسعير والتخصيص وتوثيق إجراءات الإدراج وما بعد الإدراج.



## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة الطرح العام الأولي وأسواق رأس المال للأسهم وما الذي تفترضه؟

تناسب دورة الطرح العام الأولي وظائف التمويل المؤسسي والخدمات المصرفية الاستثمارية والأسواق والشؤون القانونية وعلاقات المستثمرين والخزانة والاستشارات، وتفترض تعرضاً لمعلومات مالية أو معلومات صفقات.

### كيف تختلف دورة تنفيذ الطرح العام الأولي عن التدريب العام على أسواق رأس المال؟

تتبع دورة تنفيذ الطرح العام الأولي الصفقة من الجاهزية إلى العناية الواجبة والتقييم وبناء سجل الأوامر والتسعير والتخصيص والإدراج وضوابط ما بعد الإدراج، بينما يقارن التدريب العام بين الأدوات والمخاطر.

### ما الذي يجعل الشركة جاهزة للطرح العام الأولي؟

تعتمد جاهزية الشركة للطرح على الاستراتيجية والحوكمة والمعلومات المالية والتوقعات والضوابط وقدرة المستشارين وهيكلة الملكية وأدلة العناية الواجبة واتصالات المستثمرين وموارد الصفقة والاستعداد لواجبات الشركة العامة المستمرة.

### كيف يدعم بناء سجل الأوامر تسعير الطرح العام الأولي وتخصيصه؟

ينظم بناء سجل الأوامر طلب المستثمرين وحساسية السعر وجودة الأوامر والملاحظات كي تقيم الشركة ومتعهدا التغطية التسعير وحجم الصفقة والتخصيص وقرارات قاعدة المساهمين.

### لماذا يجب أن تبدأ جاهزية ما بعد الإدراج قبل الطرح العام الأولي؟

تبدأ جاهزية ما بعد الإدراج مبكراً لأن التقارير والحوكمة والضوابط واتصالات المستثمرين والتدقيق السوقي وروتين القرارات الداخلية يجب أن تعمل عند تحول الشركة إلى شركة عامة.

## الخاتمة

يعود المشاركون بملف تنفيذ الطرح العام الأولي يضم تشخيص الجاهزية وخرائط الحوكمة وسجلات العناية الواجبة وقرارات الطرح ونطاقات التقييم وخطط المستثمرين وتحليل سجل الأوامر وسجلات التسعير وضوابط الإدراج. يحول الملف مسارات العمل المتوازية إلى تسلسل صفقة قابل للتتبع. ويدعم تنسيق قرارات الشركة والمستشارين والمجلس والتسعير والتخصيص وما بعد الإدراج.