BLACKBIRD FOR TRAINING

إتقان تأسيس الصناديق والهيكلة القانونية خلال أسبوعين

4 – 15 يناير 2027

برشلونة (إسبانيا)

UK Traininig

PARTNER

www.blackbird-training.com

إتقان تأسيس الصناديق والهيكلة القانونية خلال أسبوعين

المرجع: 349558_3255726 **التاريخ:** 4 – 15 يناير 2027 **المكان:** برشلونة (إسبانيا) **الرسوم:** GBP 10600

مقدمة

أصبحت بيئة صناديق الاستثمار الخاصة أكثر تعقيدًا وتطورًا، نتيجة لتغير المتطلبات التنظيمية، وتعدد خيارات الهيكلة القانونية، وارتفاع توقعات المستثمرين والمؤسسات الاستثمارية. ولم يعد تأسيس صندوق استثماري ناجح يعتمد فقط على المعرفة القانونية، بل يتطلب فهمًا عميقًا لآليات التأسيس، والهيكلة القانونية، والالتزام التنظيمي، والحوكمة، وإدارة علاقات المستثمرين، والاعتبارات الضريبية والتشغيلية.

تقدم دورة تأسيس صناديق الاستثمار الخاصة والهيكلة القانونية خارطة طريق عملية لتأسيس صناديق الاستثمار الخاصة من مرحلة الفكرة وحتى الإطلاق والإدارة المستمرة. وتغطي الدورة صناديق الملكية الخاصة، وصناديق رأس المال الجريء، وصناديق التحوط، واختيار الشكل القانوني، وتحديد الاختصاص القضائي المناسب، وإعداد الوثائق القانونية، وجمع رأس المال، وشروط الصندوق، وإدارة العلاقة مع المستثمرين، والالتزامات التنظيمية، وأطر الحوكمة، والاتجاهات الحديثة في سوق الصناديق الخاصة.

يركز البرنامج على دورة حياة تأسيس الصندوق بالكامل، بما يشمل قرارات الهيكلة، والمتطلبات التنظيمية، وصياغة ومراجعة الوثائق القانونية الأساسية، وإدارة التزامات المستثمرين، ومعالجة الاعتبارات الضريبية والعابرة للحدود، وبناء ضوابط الحوكمة والتشغيل. يجمع المحتوى بين الجوانب القانونية والاستراتيجية والعملية لدعم تأسيس صناديق أكثر كفاءة واستدامة، وتعزيز ثقة المستثمرين.

أهداف الدورة

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- فهم الإطار القانوني والتنظيمي الذي يحكم صناديق الاستثمار الخاصة.
- تحليل نماذج صناديق الاستثمار الخاصة، بما في ذلك صناديق الملكية الخاصة، وصناديق رأس المال الجريء، وصناديق التحوط.
- تقييم خيارات هيكلة الصناديق عبر الأشكال القانونية والاختصاصات القضائية المختلفة.
- إدارة عملية تأسيس الصندوق من مرحلة الفكرة حتى الإطلاق.
- اختيار الهياكل المناسبة، مثل الشراكات المحدودة، والهياكل المحلية والخارجية، والهياكل الرئيسية والفرعية، والهياكل المتوازية.
- تقييم استراتيجيات الهيكلة الضريبية الفعالة والآثار العابرة للحدود.
- صياغة ومراجعة وتحليل وثائق الصندوق الأساسية، بما في ذلك مذكرة الطرح الخاص، واتفاقية الشراكة المحدودة، واتفاقيات الاكتتاب، وخطابات الترتيبات الخاصة.
- فهم اتفاقيات إدارة الاستثمار، والاتفاقيات الاستشارية، وعقود مزودي الخدمات، ووثائق السرية.
- التعامل مع قواعد جمع رأس المال ومتطلبات العناية الواجبة للمستثمرين المؤسسيين.
- هيكلة اقتصاديات الصندوق، بما يشمل رسوم الإدارة، ونسبة الأرباح المحملة، وآليات توزيع الأرباح، واسترداد الأرباح، وتخصيص المصروفات، وتسويات الرسوم.
- تطبيق متطلبات الالتزام التنظيمي المرتبطة بمديري الاستثمار، ومكافحة غسل الأموال، والتقارير الضريبية، والإفصاحات المرتبطة بالاستدامة.
- تعزيز حوكمة الصندوق، وإدارة علاقات المستثمرين، ومعالجة تعارض المصالح، والرقابة الداخلية، والعناية التشغيلية الواجبة.
- تحليل الموضوعات المتقدمة، مثل الاستثمار المشترك، والصفقات الثانوية، وتمويل الصناديق، وتغير توقعات المستثمرين.

محاور الدورة

اليوم الأول: مدخل إلى صناديق الاستثمار الخاصة.

- التعرف على صناديق الاستثمار الخاصة ودورها في أسواق رأس المال.
- الفرق بين صناديق الملكية الخاصة، وصناديق رأس المال الجريء، وصناديق التحوط.
- الأطر التنظيمية التي تحكم الصناديق الخاصة في عدد من الاختصاصات القضائية.
- الأطراف الرئيسية في منظومة الصندوق، مثل الرعاة، والمديرين، والمستثمرين، والإداريين، وأمناء الحفظ، والمستشارين القانونيين.
- المقارنة بين هياكل الصناديق والاعتبارات المرتبطة باختيار الاختصاص القضائي.
- مناقشة عملية حول اختيار نموذج الصندوق وفق استراتيجية الاستثمار وملف المستثمرين.

UK Traininig
PARTNER

اليوم الثاني: عملية تأسيس الصندوق.

- الخطوات العملية لإطلاق صندوق استثمار خاص.
- تحديد فكرة الصندوق، واستراتيجية الاستثمار، والمستثمرين المستهدفين، والنموذج التشغيلي.
- اختيار الشكل القانوني المناسب والاختصاص القضائي الملائم.
- فهم متطلبات الإفصاح، والموافقات، والإعفاءات، والتسجيلات التنظيمية.
- إدارة الجداول الزمنية، والميزانيات، والمستشارين القانونيين، والإداريين، والمراجعين، ومزودي الخدمات.
- تطبيق عملي على إعداد قائمة تحقق لتأسيس صندوق من الفكرة حتى الإطلاق.

اليوم الثالث: تقنيات هيكلة الصناديق.

- هياكل الشراكة المحدودة واستخداماتها في تأسيس الصناديق الخاصة.
- الهياكل القانونية البديلة لصناديق الاستثمار الخاصة.
- الاعتبارات المرتبطة بالهيكلة المحلية والخارجية.
- ترتيبات الصندوق الرئيسي والفرعي، والهياكل المتوازية.
- استراتيجيات الهيكلة الضريبية الفعالة والآثار العابرة للحدود.
- دراسة حالة حول اختيار هيكل صندوق لمستثمرين من عدة اختصاصات قضائية.

اليوم الرابع: الوثائق القانونية الأساسية الأولى.

- الغرض من مذكرة الطرح الخاص وهيكلها الرئيسي.
- صياغة وتحليل أقسام الإفصاح، وعوامل المخاطر، واستراتيجية الاستثمار، وشروط أهلية المستثمرين.
- الأحكام الرئيسية في اتفاقيات الشراكة المحدودة.
- اتفاقيات الاكتتاب وآليات التزامات المستثمرين.
- التفاوض على خطابات الترتيبات الخاصة وإدارتها مع المستثمرين المتقدمين.
- ورشة عملية لمراجعة بنود مختارة من وثائق الطرح الخاصة بالصندوق.

اليوم الخامس: الوثائق القانونية الأساسية الثانية.

- اتفاقيات إدارة الاستثمار والاتفاقيات الاستشارية.
- عقود مزودي الخدمات، مثل إداري الصندوق، وأمين الحفظ، والمراجع، والاستشاريين.
- اتفاقيات السرية والتزامات عدم الإفصاح.
- توزيع المخاطر، وحدود المسؤولية، والتعويضات، ومعايير العناية المهنية.
- مواءمة الوثائق القانونية مع هيكل الحوكمة والمسؤوليات التشغيلية.
- تطبيق عملي على تحديد الثغرات القانونية والتشغيلية في وثائق الصندوق.

UK Training
PARTNER

اليوم السادس: جمع رأس المال وإدارة علاقات المستثمرين.

- قواعد التسويق وقيود جمع رأس المال لصناديق الاستثمار الخاصة.
- اعتبارات تأهيل المستثمرين، وملاءمتهم، وإجراءات انضمامهم للصندوق.
- متطلبات العناية الواجبة للمستثمرين المؤسسيين.
- استراتيجيات التفاوض مع المستثمرين ذوي الخبرة.
- الالتزامات المستمرة المتعلقة بالتقارير والإفصاح والتواصل مع المستثمرين.
- محاكاة عملية للرد على أسئلة العناية الواجبة للمستثمرين أثناء جمع رأس المال.

اليوم السابع: شروط الصندوق واقتصادياته.

- هيكلة رسوم الإدارة ونسبة الأرباح المحملة.
- نماذج توزيع الأرباح وآليات المشاركة في العوائد.
- أحكام استرداد الأرباح وآليات حماية المستثمرين.
- تخصيص المصروفات، وتسويات الرسوم، وإدارة تكاليف الصندوق.
- منهجيات التقييم ومعايير تقارير الأداء.
- تطبيق عملي على مراجعة اقتصاديات الصندوق وتحديد مشكلات التوافق بين المدير والمستثمرين.

اليوم الثامن: الالتزام التنظيمي.

- متطلبات تسجيل وتنظيم مستشاري ومديري الاستثمار.
- متطلبات مكافحة غسل الأموال وضوابط فحص المستثمرين.
- اعتبارات التقارير الضريبية، بما في ذلك متطلبات الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية والمعيار المشترك للإبلاغ.
- مراقبة الالتزام عبر عدة اختصاصات قضائية.
- دمج الاستدامة والعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة وأطر الاستثمار المؤثر في هياكل الصناديق.
- تحليل سيناريو حول التعامل مع مشكلة التزام خلال دورة حياة الصندوق.

اليوم التاسع: حوكمة الصندوق والعمليات التشغيلية.

- أدوار ومسؤوليات الشريك العام ومدير الاستثمار ومزودي خدمات الصندوق.
- مجالس المستثمرين، ولجان الاستثمار، ولجان الحوكمة.
- إدارة تعارض المصالح في عمليات الصندوق وقرارات الاستثمار.
- العناية التشغيلية الواجبة وأطر الرقابة الداخلية.
- تقارير الحوكمة وآليات التصعيد والمتابعة.
- [illegible] نموذج حوكمة لصندوق استثمار خاص.

UK Traininig
PARTNER

اليوم العاشر: الموضوعات المتقدمة والاتجاهات الحديثة.

- هياكل الاستثمار المشترك ونماذج المشاركة الاستثمارية.
- الصفقات الثانوية وإعادة الهيكلة بقيادة الشريك العام.
- حلول تمويل الصناديق، بما في ذلك التسهيلات الائتمانية المرتبطة بالتزامات المستثمرين.
- الاتجاهات الحديثة في توقعات المستثمرين وشفافية الصناديق.
- التطورات السوقية المؤثرة في هياكل الصناديق والالتزامات التنظيمية.
- دراسة حالة شاملة حول هيكلة وتوثيق وإطلاق وحوكمة صندوق استثمار خاص.

لماذا يجب عليك حضور هذه الدورة؟ الايجابيات والسلبيات!

- اكتساب فهم منظم لعملية تأسيس صناديق الاستثمار الخاصة من الفكرة حتى الإطلاق.
- بناء الثقة في اختيار الهياكل القانونية والاختصاصات القضائية المناسبة.
- تعزيز القدرة على صياغة ومراجعة وتحليل وثائق الصناديق.
- تحسين المعرفة بهيكلة صناديق الملكية الخاصة، ورأس المال الجريء، وصناديق التحوط.
- فهم متطلبات الالتزام التنظيمي خلال مرحلة التأسيس والتشغيل.
- تطوير مهارات جمع رأس المال، وانضمام المستثمرين، وإدارة علاقات المستثمرين المؤسسيين.
- تحسين القدرة على هيكلة اقتصاديات الصندوق، بما يشمل الرسوم، والأرباح المحملة، وآليات التوزيع، واسترداد الأرباح.
- تعزيز ممارسات الحوكمة وتقليل تعارض المصالح.
- تحسين التنسيق مع المستشارين القانونيين، ومديري الصندوق، والمراجعين، ومزودي الخدمات.
- اكتساب خبرة عملية من خلال دراسات الحالة، وورش الوثائق، ومحاكاة التفاوض، وسيناريوهات الالتزام.
- دعم ثقة المستثمرين من خلال إفصاح أفضل، وحوكمة أقوى، وتقارير أكثر وضوحًا.
- بناء جاهزية عملية لدعم إطلاق الصناديق الخاصة وإدارتها واستدامتها.

الخاتمة

تقدم دورة تأسيس صناديق الاستثمار الخاصة والهيكلة القانونية إطارًا عمليًا شاملاً لفهم كيفية هيكلة صناديق الاستثمار الخاصة وتوثيقها وإطلاقها وإدارتها. وتغطي الدورة دورة التأسيس بالكامل، بما يشمل نماذج الصناديق، والأشكال القانونية، واختيار الاختصاص القضائي، والمتطلبات التنظيمية، والاعتبارات الضريبية، والوثائق القانونية الأساسية، وعلاقات المستثمرين، واقتصاديات الصندوق، والحوكمة، والعمليات التشغيلية، والاتجاهات الحديثة في السوق.

يعتمد البرنامج على تسلسل واضح يمتد على أسبوعين. يبدأ بالأسس الرئيسية لصناديق الاستثمار الخاصة وعملية التأسيس، ثم ينتقل إلى تقنيات الهيكلة والوثائق القانونية. وبعد ذلك يركز على جمع رأس المال، وعلاقات المستثمرين، واقتصاديات الصندوق، والالتزام التنظيمي، والحوكمة، والعمليات التشغيلية، والموضوعات المتقدمة. ويساعد هذا التسلسل على ربط العناصر القانونية والاستراتيجية والتشغيلية والاستثمارية في خارطة طريق واحدة متكاملة لتأسيس الصندوق.

UK Traininig
PARTNER

وبنهاية الدورة، سيكون المشاركون أكثر قدرة على دعم تأسيس وإدارة صناديق الاستثمار الخاصة بثقة ووضوح فني وقانوني. كما تساعد الدورة على تحسين كفاءة الهيكلة، وتقليل المخاطر القانونية والتنظيمية، وتعزيز التواصل مع المستثمرين، ودعم معايير حوكمة أكثر قوة داخل عمليات الصناديق الخاصة.