

نشرة إصدار

شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

التجاري إمتياز سيكاف



شركة استثمار ذات رأس المال المتغير من الصنف الرقاعي
خاضعة لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحه
وإتمامه بالنصوص اللاحقة و نصوصه التطبيقية

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

التجاري إمتياز سيكاف

وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم

تحتوي هذه النشرة والقانون الاساسي على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

التجاري إمتياز سيكاف

شركة استثمار ذات رأس المال المتغير من الصنف الرقاعي

خاضعة لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2024-71 بتاريخ 19 ديسمبر 2024

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: يوم 08 أوت 2025.

المقر الاجتماعي : عمارة الفقيه الطابق الثاني , نهج بحيرات المازوري ضفاف البحيرة -1053 تونس

رأس المال الأصلي: 1.000.000 دينار مقسمة إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 25/158 بتاريخ 04 اوت 2025 ... مسجلة طبقا
للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي
تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ويتحمل
الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

شركة التجاري للتصرف

المودع لديه
التجاري بنك

المتصرف
شركة التجاري للتصرف

الموزع

التجاري بنك

المسؤول عن الإعلام : السيد هشام بن رمضان

رئيس مدير عام شركة التجاري إمتياز سيكاف

العنوان: عمارة الفقيه الطابق الثاني , نهج بحيرات المازوري ضفاف البحيرة -1053 تونس

الهاتف: +216 70 136 200 / الفاكس: +216 70 022 257

البريد الإلكتروني: BENROMDHANE.HICHEM@attijaribank.com.tn

تم وضع هذه النشرة والقانون الاساسي على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة التجاري إمتياز سيكاف الكائن
مقرها بعمارة الفقيه الطابق الثاني, نهج بحيرات المازوري ضفاف البحيرة -1053 تونس ، ولدى شبكة
فروع التجاري بنك.



الفهرس

3	1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
3	1.1 معلومات عامة
3	2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره
4	3.1 هيكلية رأس المال الأصلي
4	4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير
4	5.1 مراقب الحسابات
5	2. الخصائص المالية
5	1.2 الصنف
5	2.2 توجهات التوظيف
5	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
6	4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
6	5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية
6	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
7	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
7	3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
7	1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية
7	2.3 قيمة التصفية الأصلية
7	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
7	4.3 أعباء على كاهل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
8	5.3 تخصيص النتائج
8	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم
8	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين
9	1.4 طريقة تنظيم التصرف في المستشارون المليون العرب أمانات سيكاف
9	2.4 تقديم اتفاقية التصرف
9	3.4 طرق تأجير المتصرف
10	4.4 شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف
10	5.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف
10	6.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه
10	7.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
11	8.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
11	9.4 طرق التسجيل في الحساب
11	10.4 أجل الدفع
11	11.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
12	5. المسؤول عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات
12	1.5 المسؤول عن النشرة
12	2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة
12	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
12	4.5 شهادة مراقب الحسابات
12	5.5 المسؤول عن الإعلام

1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 معلومات عامة

التسمية:	التجاري إمتياز سيكاف
الشكل القانوني:	شركة استثمار ذات رأس المال المتغير
الصنف:	رقاعي
النوع:	شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة التنتاج
الغرض الاجتماعي:	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية دون أي موارد أخرى
التشريع المنطبق:	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بموجب القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية. - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المقر الاجتماعي:	عمارة الفقيه الطابق الثاني، نهج بحيرات المازوري ضفاف البحيرة -1053 تونس
رأس المال الأصلي:	1.000.000 دينار مقسمة إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد
الترخيص:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 71-2024 بتاريخ 19 ديسمبر 2024
تاريخ التكوين:	21 مارس 2025
المدة:	99 سنة بداية من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية:	العدد 108 الصادر في 22 جويلية 2025
المعرف الوحيد بالسجل الوطني للمؤسسات:	1917111J
الرئيس المدير العام:	السيد هشام بن رمضان
الباعث:	شركة التجاري للتصرف
المتصرف:	شركة التجاري للتصرف
المودع لديه:	عمارة الفقيه الطابق الثاني , نهج بحيرات المازوري ضفاف البحيرة -1053 تونس التجاري بنك عدد 24 نهج الهادي كراي، المركز العمراني الشمالي، 1082 تونس
الموزع:	التجاري بنك، عدد 24 نهج الهادي كراي، المركز العمراني الشمالي، 1082 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم:	يوم 08 أوت 2025



2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لشركة التجاري إمتياز سيكاف بـ 1.000.000 دينار مقسما إلى 10.000 سهم تبلغ القيمة الأصلية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي تم اكتتابها سابقا.

ولا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن 500.000 دينار. وعلى مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوما دون الـ 1.000.000 دينار.

يتغير رأس المال دون الإلتجاء إلى تنقيح العقد التأسيسي ودون عرض هذا التغيير على الجلسة العامة للمساهمين أو القيام بعمليات النشر التي ينص عليها التشريع الجاري به العمل فيما يتعلق بالشركات التجارية.

3.1 هيكل رأس المال الأصلي

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة
شركة التجاري للتصرف	4000	400 000	40%
شركة التجاري سيكار	2500	250 000	25%
شركة التجاري للإيجار المالي	2500	250 000	25%
شركة التجاري للوساطة	997	99 700	9.97%
السيد عبد القادر طراد	1	100	0.01%
السيد سليم خنفير	1	100	0.01%
السيد هشام بن رمضان	1	100	0.01%
المجموع	10 000	1 000 000	100%

4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الصفة	الشخص الممثل	المدة	العنوان
السيد هشام بن رمضان	رئيس مدير عام	نفسه	2027-2025	تونس
السيد سليم خنفير	عضو	نفسه	2027-2025	تونس
شركة التجاري سيكار	عضو	السيد سامي عميرة	2027-2025	تونس

2.4.1 وظيفة أعضاء هيكل الإدارة والتسيير داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

العضو في مجلس الإدارة	الوظيفة داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير	تاريخ مباشرة المهام
السيد هشام بن رمضان	رئيس مدير عام	24/03/2025

ليس لأعضاء مجلس الإدارة الآخرون وظيفة داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير



3.4.1 أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هيكل الإدارة والتسيير خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير خلال السنوات الثلاث الأخيرة

الأنشطة الممارسة خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

السيد هشام بن رمضان	▪ مدير عام شركة التجاري للتصرف
	▪ مدير عام شركة التجاري للوساطة
السيد سليم خنفير	▪ المسؤول على المالية و الإستراتيجيات في شركة التجاري بنك

4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

العضو في مجلس الإدارة	مهام أعضاء مجلس الإدارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
السيد هشام بن رمضان	▪ عضو مجلس إدارة شركة التجاري للوساطة ▪ عضو مجلس إدارة بورصة تونس ▪ عضو مجلس إدارة التونسية للمقاصة
السيد سليم خنفير	▪ عضو مجلس إدارة شركة التجاري للتصرف ▪ عضو مجلس إدارة شركة التجاري للوساطة

5.4.1. وظائف الممثلين الدائمين للأشخاص المعنويين الذين هم أعضاء في مجلس الإدارة في الشركة التي يمثلونها:

العضو في مجلس الإدارة	الشخص الممثل	الوظيفة في الشركة التي يمثلها
شركة التجاري سيكار	السيد سامي عميرة	مدير عام

5.1 مراقبة الحسابات

شركة الخبرة و الإستشارة الدولية ش م م، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثلة في شخص السيد أيمن العابد
العنوان : حي النصر 01- شارع الهادي نويرة - عمارة البدر - مكتب أ 52 - تونس 2037
الهاتف: 213 209 74 (216)+
الفاكس: 213 209 74 (216)+
البريد الإلكتروني: aiman.elabed@topnet.tn
المدة: السنوات المالية: 2025-2026-2027

2. الخصائص المالية

1.2 الصنف

التجاري إمتياز سيكاف هي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير من الصنف الرقاعي.

2.2 توجهات التوظيف

شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التجاري إمتياز سيكاف هي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير من الصنف الرقاعي لرسملة النتائج موجهة لكل المستثمرين وبالأساس إلى المستثمرين الحذرين.
تتكون محفظتها من سندات دين تصدرها الدولة ورقاع شملتها عمليات اصدار عن طريق المساهمة العامة أو مضمونة من الدولة واسهم او حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الاوراق المالية الرقاعية وكل سند دين قابل للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي.
ويقوم مجلس الادارة بضبط سياسة الاستثمار لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير حيث حدد خيارات الاستثمار التالية:

- بين 50% و 80% من الموجودات في رقاع الخزينة القابلة للتظهير و قروض رقاعية تصدرها أو تضمن فيها الدولة، ورقاع شملتها عمليات اصدار عن طريق المساهمة العامة ، و سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية (5 % على أقصى تقدير من الموجودات الصافية).
- بين 0% و 30% من الموجودات في أوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى تصدرها الدولة وأوراق مالية تمثل سندات دين قابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي.
- وبنسبة 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.



3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تتطلب عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 08 أوت 2025

4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة وعشر دقائق بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة منتصف النهار وثلاثين دقيقة بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة وقع ضبطها في اليوم المنقضي وبدون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج).
وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الأسهم المتداولة عند التقييم.

يتم تقييم محفظة السندات طبقا للترتيب الجاري بها العمل وخاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية، نخص بالذكر منها:

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تقييم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة القابلة للتداول في السوق المالية:

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها وذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا للتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الاسباب التي يمكن أن تبرر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثا.

ان الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاض في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

يتمثل التقييم بالطريقة التحيينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم بالطريقة التحيينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة.

توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد للتوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم هذه السندات بأحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا وغير المستحقة.

5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة لدى المقر الاجتماعي لشركة التجاري للتصرف ولدى شبكة فروع التجاري بنك باستثناء حالة استحالة قانونية و/ أو ظروف استثنائية. كما يقع إعلام هيئة السوق المالية بقيمة التصفية لإدراجها يوميا بالشرعية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يتوجب على المتصرف و الموزع الإشارة إلى قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج)

يتم الاكتتاب وإعادة الشراء حصريا مقابل النقد وذلك على أساس آخر قيمة تصفية يومية وقع نشرها.

7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء ولدى شبكة فروع التجاري بنك .

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء حسب الأوقات التالية:

- من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة بعد الزوال .
- في فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة منتصف النهار ونصف.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

المدة الدنيا للتوظيف المقترحة هي اثنا عشر شهرا .

3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر. وبصفة استثنائية، تبدأ أول سنة مالية فعلية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير من تاريخ تكوينها وتنتهي في 31 ديسمبر 2025.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

يُحدّد رأس المال الأصلي للتجاري إمتياز سيكاف ب 1.000.000 دينار مقسّما إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يُحدّد العدد الأدنى للأسهم عند الاكتتاب بسهم واحد.

يتم استلام مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبائيك شبكة فروع التجاري بنك الذي تربطه اتفاقية توزيع مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

إذا لم يكن للمكتتب حساب، يتم فتح حساب لفائده من طرف فرع التجاري بنك المعني وذلك عند الاكتتاب. ويقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب إضافية أو إعادة شراء لاحقة أو محتملة تسجل في نفس الحساب.

تجسّم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة تسلّم من قبل المورّع المعني بالعملية.

يجب تحرير الاكتتاب بالكامل عن طريق الشيكات أو التحويلات البنكية أو نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز الحدود المضبوطة بالقوانين الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال. كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

يسدد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراؤها في نفس اليوم إذا تمّ تقديم مطلب إعادة الشراء قبل الساعة الحادية عشر صباحا. وخلال يوم العمل الموالي إذا تمّ تقديم مطلب إعادة الشراء بعد الساعة الحادية عشر صباحا، وذلك بداية من تاريخ استلام المطلب، ويكون ذلك بواسطة صك أو تحويل بنكي أو نقدا.

يرسل ماسك الحساب (فرع التجاري بنك المعني) للمساهم في ظرف 02 أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء اشعارا بالتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ المعاملة الذي تمت إضافته إلى حسابه أو خصمه منه.

يمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم التجاري إمتياز سيكاف التي في حوزته في تاريخ ووقت محدد.



طبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات الإصدار بصفة مؤقتة وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك،
 - إذا ما أملت مصلحة حاملي الأسهم،
 - إذا تعذر تحديد قيمة التصفية لأسباب قاهرة،
 - إذا تجاوز تدفق طلبات إعادة الشراء إمكانيات بيع السندات في الظروف العادية،
 - إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حد 500 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).
- ويتوجب على شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق وأسبابه. كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل من خلال بلاغ في صحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.
- يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية وينشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تتحمل التجاري إمتياز سيكاف دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية وأتعاب مراقب الحسابات والضريبة لفائدة الجماعات المحلية وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومكافآت الحضور المخصصة لأعضاء مجلس الإدارة ومعاليم النشريات القانونية، وكل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمراً أو قرار. و الأعباء الأخرى اللازمة لممارسة النشاط

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا ويقع طرحها من موجودات شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير. ويتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الترويج والإشهار.

5.3. تخصيص النتائج

بما أن التجاري إمتياز سيكاف شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة النتائج، فإن المبالغ القابلة للتوزيع لن يتم توزيعها وإنما رسملتها سنويا.

6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم

يقع إعلام المساهمين والعموم بنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وتطوره حسب الصيغ التالية:

- تعليق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة لدى المقر الاجتماعي للمتصرف ولدى شبكة فروع التجاري بنك ويتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من نشرة الإصدار للعموم والقانون الاساسي والقوائم المالية الثلاثية والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بشبائك فروع التجاري بنك وبمقر شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغيرو بمقر المتصرف وتقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية الثلاثية بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 30 يوما من نهاية كل ثلاثي.
- نشر القوائم المالية السنوية بالرأند الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوما على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وعلى أعمدة صحيفة يومية تصدر في تونس في أجل أقصاه 4 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية و15 يوما على الأقل قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية. كما تقع إعادة نشر القوائم المالية من جديد عبر الوسائل المذكورة أعلاه بعد انعقاد الجلسة العامة العادية للمساهمين في حالة تنقيحها من طرف هذه الأخيرة.

- نشر قرارات الجلسة العامة العادية وقائمة أعضاء مجلس الإدارة بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وفي صحيفة يومية تصدر في تونس في غضون 30 يوما من انعقاد الجلسة العامة العادية.
- إرسال كشف حساب ثلاثي للأسهم لكل مساهم عند الطلب تمكنه من متابعة تقييم أسهمه وحركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكين كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف فرع التجاري بنك المعني.
- إعلام العموم والمساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين

1.4. طريقة تنظيم التصرف في التجاري إمتياز سيكاف

- تتولى شركة التجاري للتصرف، التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التجاري إمتياز سيكاف وذلك طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
- أما فيما يتعلق بسياسة الاستثمار، فيتم تحديدها من قبل مجلس إدارة التجاري إمتياز سيكاف وقد عين هذا الأخير لجنة تصرف تتكون من الأعضاء الآتي ذكرهم:
- السيد هشام بن رمضان : رئيس مدير عام شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
 - السيد فريد ضوافلي : مكلف بالتصرف في محفظة التجاري إمتياز سيكاف لدى التجاري للتصرف.
 - السيد مهدي لحبيب: مسؤول عن سوق رأس المال بالتجاري بنك
 - السيدة إيناس خواجه: محللة مالية في شركة التجاري للوساطة
 - السيدة سارة حسان: أمين خزانة النقد الأجنبي والمسؤولة عن محفظة الأوراق المالية لدى التجاري بنك
- تدوم صلاحية هذه اللجنة ثلاثة سنوات قابلة للتجديد ولا يتقاضى الأعضاء المعينون أي أجر.
- يتم إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.
- تجتمع لجنة التصرف بمعدل مرة كل ثلاثة اشهر على الأقل وحسب ما تقتضيه ظروف السوق.
- تتمثل مهمة أعضاء اللجنة في:
- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
 - التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير مع الاستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للتوجيهات العامة للتوظيف والتراتب الجاري بها العمل
 - ضبط التغيرات المزعم إحداثها إن لزم الأمر من قبل المتصرف.

2.4. تقديم اتفاقية التصرف

- عهدت مهمة التصرف المالي والإداري والمحاسبي والتجاري في التجاري إمتياز سيكاف إلى شركة التجاري للتصرف وذلك بموجب اتفاقية تصرف أبرمت بين الطرفين.
- وتشمل مهمة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على سبيل الذكر لا الحصر العمليات التالية:
- تكوين محفظة التجاري إمتياز سيكاف والتصرف فيها،
 - توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة شركة التجاري إمتياز سيكاف ،
 - التصرف الإداري والمحاسبي في شركة التجاري إمتياز سيكاف
 - احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات الرأس المال المتغير وإبلاغها لهيئة السوق المالية والتجاري بنك وإعلانها للعموم،
 - إعداد جميع التصاريح والنشريات القانونية،
 - إعداد القوائم المالية الثلاثية والقوائم المالية السنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
 - إعلام المساهمين بسياسة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،



- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة اليه.
- يعمل المتصرف في كل الحالات لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمساهمين فيها ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف

تم إبرام اتفاقية التصرف لمدة عام واحد من تاريخ دخولها حيز التنفيذ ويتم تجديدها باتفاق ضمني لفترة مماثلة، ما لم يتم إنهاؤها من قبل أي من الطرفين. ويجوز لأي من الطرفين إنهاء الاتفاق، شريطة تقديم إشعار قبل 60 (ستين) يومًا وإبلاغ هيئة السوق المالية ومراقب الحسابات مسبقًا.

4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية والمادية قصد تنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف، وخاصة:

- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة،
- توفير وسائل تقنية كافية،
- توفير تنظيم داخلي ملائم.

5.4. طرق تأجير المتصرف

في مقابل خدمات التصرف الإداري والمالي والمحاسبي المسداة لفائدة التجاري إمتياز سيكاف، تتقاضى شركة التجاري للتصرف عمولة تصرف بنسبة 0.8% (لا تشمل الأداء على القيمة المضافة) من صافي الأصول سنوياً، تُحسب يومياً وتُدفع في آخر كل شهر، بعد إقتطاع الخصم من المورد.

6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه

عُيّن التجاري بنك كمودع لديه على موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين شركة التجاري إمتياز سيكاف.

وتبعا لذلك يضطلع التجاري بنك على وجه الخصوص بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- تأمين قبض الفوائد في آجالها وتسديد الأصل والأرباح الأخرى المتعلقة بسندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- مراقبة شرعية قرارات الاستثمار ومطابقتها مع القوانين والتراتيب الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس ادارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
- مراقبة اعداد قيمة التصفية والتثبت من احترام قواعد تقييم موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- مراقبة احترام القواعد المتعلقة بالمبالغ الدنيا لموجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- مراقبة وضعية محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

في إطار ممارسته لمهمة المراقبة والتثبت وفي صورة وجود إخلالات أو مخالفات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية:

- المطالبة بتصحيح الإخلالات والمخالفات،
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا بقي مطلب التصحيح دون إجابة خلال 10 أيام عمل بالبورصة،
- إعلام مراقب حسابات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بذلك وبدون أجل،
- إعلام هيئة السوق المالية بذلك وبدون أجل.



7.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدماته المسداة لفائدة التجاري إمتياز سيكاف، يتقاضى التجاري بنك بصفته مودع لديه عمولة تصرف بنسبة 0.15% (لا تشمل الأداء على القيمة المضافة) من صافي الأصول سنويا، تُحسب يوميا وتُدفع في آخر كل شهر، بعد إقتطاع الخصم من المورد.

الأعباء المتعلقة بعمولة المودع لديه تتحملها التجاري إمتياز سيكاف

8.4 طرق تلقي مطالب الإكتتاب وإعادة الشراء:

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبابتك شبكة فروع التجاري بنك الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة وقع احتسابها خلال اليوم السابق حسب الأوقات التالية:

- من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة بعد الزوال .
- في فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا الى الساعة منتصف النهار ونصف.

9.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى فرع التجاري بنك المعني ويسجل مباشرة في هذا الحساب عدد الأسهم المكتتبه. كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء لاحقة ومحتملة يجب أن تسجل بنفس الحساب.

10.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في نفس اليوم إذا تم استلام طلب إعادة الشراء قبل الساعة 11 صباحًا، وفي يوم العمل التالي إذا تم استلام طلب إعادة الشراء بعد الساعة 11 صباحًا. يمكن السداد بشيك أو بتحويل بنكي أو نقداً.

11.4. الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء:

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبكة فروع التجاري بنك الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

يتحمل المتصرف عمولة التوزيع.



5. المسؤول عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤول عن النشرة

السيد هشام بن رمضان
رئيس مدير عام التجاري إمتياز سيكاف

2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل، والعقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير) وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمتصرف فيها والمودع لديه وموزعها، أو خصائصها المالية وطرق سيرها وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهواً من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد هشام بن رمضان
رئيس مدير عام التجاري إمتياز سيكاف



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة الخبرة و الإستشارة الدولية ش م م، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثلة في شخص السيد أيمن العابد
العنوان : حي النصر 01- شارع الهادي نويرة - عمارة البدر - مكتب أ 52 - بريد 2037

الهاتف: 74 209 213 (+216)

الفاكس: 74 209 213 (+216)

البريد الإلكتروني: aiman.elabed@topnet.tn

المدة: السنوات المالية: 2025-2026-2027

2027

4.5 شهادة مراقب الحسابات

" قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بإنجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. وليست لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة".



5.5 المسؤول عن الإعلام

المسؤول عن الإعلام: السيد هشام بن رمضان
رئيس مدير شركة عام التجاري إمتياز سيكاف
العنوان: عمارة الفقيه الطابق الثاني , نهج بحيرات المازوري ضفاف البحيرة -1053 تونس
الهاتف: +216 70 136 200 / الفاكس: +216 70 022 256
البريد الإلكتروني: BENROMDHANE.HICHEM@attijaribank.com.tn

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت العدد 108 الصادر في 22 جويلية 2025

