

نشرة إصدار

محنة في ديسمبر 2013

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 94- 119 بتاريخ 05 أبريل 1994
هذه التأشيرة لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في رأس مال شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي" للعموم
وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم
هذه النشرة المحينة و العقد التأسيسي لسيكاف الرقي يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

"سيكاف الرقي"

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف المختلط

خاضعة لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية
ترخيص وزير المالية بتاريخ 1994/01/25

المقر الاجتماعي: 70-72، شارع الحبيب بورقيبة - 1000 تونس

رأس المال الأصلي : 500.000 ديناراً مقسمة إلى 5.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 25 أبريل 1994.

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد N° 94 - 119 / A 001 بتاريخ 07 جانف 2014
مسلمة طبقاً للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

بنك تونس العربي الدولي

المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

المتصرف

بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

الموَّعون

بنك تونس العربي الدولي

بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

بيات كابيتال

المسؤول عن الإعلام: السيد محمد الحبيب الشابي

رئيس مدير عام سيكاف الرقي

الهاتف : 71 138 502 الفاكس : 71 965 741

العنوان : الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة - 1053 تونس

العنوان الإلكتروني: habib.chebbi@biat.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي" الكائنة ب 70-72، شارع الحبيب بورقيبة ، 1000-تونس و بنك تونس العربي الدولي و شبكة الوكالات التابعة له وشركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول الكائنة بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس وشركة بيات كابيتال- وسيط بالبورصة- الكائنة بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.



الفهرس

3	1 تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
3	1.1 معلومات عامة
4	2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغيره
4	3.1 هيكل رأس المال الأصلي
4	4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير
5	5.1 مراقب الحسابات
5	2 الخصائص المالية
5	1.2 الصنف
5	2.2 توجهات التوظيف
6	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
6	4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
7	5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية
7	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
7	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
8	3 طرق سير شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي"
8	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
8	2.3 قيمة التصفية الأصلية
8	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
9	4.3 أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
9	5.3 توزيع الأرباح
9	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم
10	4 إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعين
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف لسيكاف الرقي
10	2.4 تقديم اتفاقية التصرف
11	3.4 شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف
11	4.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف
11	5.4 طرق تأجير المتصرف
11	6.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه
12	7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
12	8.4 طرق التسجيل في الحساب
12	9.4 آجال الدفع
12	10.4 طريقة تأجير المؤسسة المودع لديها
12	11.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
13	5 المسؤول عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات
13	1.5 المسؤول عن النشرة
13	2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة
13	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	4.5 شهادة مراقب الحسابات
13	5.5 المسؤول عن الإعلام

1 تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 معلومات عامة

التسمية	: شركة استثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي"
الشكل القانوني	: شركة استثمار ذات رأس مال متغير
الصف	: مختلط
النوع	: شركة استثمار ذات رأس مال متغير لتوزيع المرباح
الغرض الاجتماعي	: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية
التشريع المنطبق	: - مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية
المقر الاجتماعي	: ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة.
رأس المال الأصلي	: 72-70 شارع الحبيب بورقيبة - 1000 تونس.
الترخيص	: 500.000 دينار مقسما إلى 5.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.
تاريخ التكوين	: ترخيص وزير المالية بتاريخ 25 جانفي 1994.
المدة	: 16 مارس 1994.
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	: 99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين.
السجل التجاري	: الرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 25 المؤرخ في 26 مارس 1992.
الرئيس المدير العام	: B151031997 :
الباعث	: محمد الحبيب الشابي
المتصرف	: بنك تونس العربي الدولي.
المودع لديه	: بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول.
الموزعون	: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة - 1053 تونس.
	: بنك تونس العربي الدولي
	: 72-70 شارع الحبيب بورقيبة - 1000 تونس.
	: بنك تونس العربي الدولي
	: 72-70 شارع الحبيب بورقيبة - 1000 تونس
	: بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
	: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة - 1053 تونس.
	: بيات كابيتال (ترخيص لإضافة موزع جديد تحت عدد 17-2013 بتاريخ 14 جوان 2013).
	: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة - 1053 تونس.
	: تاريخ فتح الاكتتاب للعموم : 25 أفريل 1994.

2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حُدّد رأس المال الأصلي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ب 500.000 دينار مقسما إلى 5.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد، تمّ إكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم المكتتبة سابقا.

لا يمكن أن يقلّ المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن خمسمائة ألف دينار. وعلى مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير حلّها إذا بقي رأس مالها مدة تسعين يوما دون مليون دينار.

يتغير رأس المال دون الالتجاء 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
بنك تونس العربي الدولي	1.500	150.000	30,0
الشركة العامة الدولية - شركة استثمار ذات رأس مال قار	500	50.000	10,0
شركة تونس المالية العربية - شركة استثمار ذات رأس مال قار	500	50.000	10,0
شركة رأس مال جنوب حوض البحر المتوسط	500	50.000	10,0
شركة مرسيليا للقرض	500	50.000	10,0
شركة الصناعات الكيماوية للفلور	500	50.000	10,0
السيد منصف غربال	500	50.000	10,0
السيد عز الدين سعيدان	10	1.000	0,2
السيد شوقي عبيد	100	10.000	2,0
آخرون (موظفو بنك تونس العربي الدولي)	390	39.000	7,8
المجموع	5.000	500.000	100

4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	ممثل من طرف	الصفة	المدة النيابية	العنوان
السيد محمد الحبيب الشابي	نفسه	رئيس مجلس الإدارة	2013-2015	تونس
السيد معز جابر	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2013-2015	تونس
السيد محمد وليد دشراري	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2013-2015	تونس
السيد زياد عبد الله	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2013-2015	تونس

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

الأعضاء / الممثلون القارون	الوظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير	تاريخ مباشرة المهام
السيد محمد الحبيب الشابي	رئيس مدير عام	2013/03/29 (*)

* تم تعيينه من قبل مجلس إدارة الشركة المنعقد في 29 مارس 2013.

لا يملك الأعضاء الآخرون لمجلس الإدارة وظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

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

الأعضاء	الأنشطة الممارسة خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
السيد محمد الحبيب الشابي	رئيس مدير عام سابق لشركة بيات كابيتال رئيس مدير عام شركة تونس للتسديد رئيس مدير عام سيكاف الممتلكات الرقاعية رئيس مدير عام سيكاف الذخيرة رئيس مدير عام سيكاف الكسب

السيد معز جابر	نائب مدير عام سابق لشركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد محمد وليد دشرابي	مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد زياد عبد الله	مسؤول عن إدارة التنمية لدى بنك تونس العربي الدولي
	إطار بإدارة التنمية لدى بنك تونس العربي الدولي

4.4.1 مدة مهام أعضاء مجلس الإدارة الأكثر أهمية في شركات أخرى

الأعضاء	مدة مهام أعضاء مجلس الإدارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
السيد محمد الحبيب الشابي	رئيس مجلس إدارة شركة تونس للتسديد رئيس مجلس إدارة سيكاف الممتلكات الرقاعية رئيس مجلس إدارة سيكاف الذخيرة رئيس مجلس إدارة سيكاف الكسب عضو بمجلس إدارة شركة بيات كابيتال
السيد معز جابر	عضو بمجلس إدارة شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عضو بمجلس إدارة سيكاف الذخيرة عضو بمجلس إدارة سيكاف الكسب
السيد محمد وليد دشرابي	عضو بمجلس إدارة شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عضو بمجلس إدارة شركة بيات كابيتال عضو بمجلس إدارة سيكاف الممتلكات الرقاعية عضو بمجلس إدارة سيكاف الذخيرة عضو بمجلس إدارة سيكاف الكسب
السيد زياد عبد الله	عضو بمجلس إدارة سيكاف الممتلكات الرقاعية عضو بمجلس إدارة سيكاف الكسب عضو بمجلس إدارة سيكاف الذخيرة

5.1 مراقب الحسابات

شركة " أدبتيج و كنسلتنج ورلدويد " ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس ، و الممثلة في شخص السيد أحمد خليف .
العنوان : شارع خير الدين باشا ، مجمع حدائق الباشا عمارة A ، الطابق الثالث مكتب عدد AA3 - 1002 تونس.
الهاتف : 71 908 010 الفاكس : 71 908 025
العنوان الإلكتروني : ahmed.khlif@acw.com.tn
المدة : السنوات المالية 2013 – 2014 - 2015

2 الخصائص المالية

1.2 الصنف

"سيكاف الرقي" هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير " سيكاف الرقي" موجهة بالأساس إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر منخفضة إلى معتدلة. تهدف إلى الاستثمار في الأسهم في حدود 30% من موجوداتها في الأوراق المالية للشركات التي تتميز بارتفاع المردودية من حيث الأرباح و / أو إمكانية كبيرة لزيادة قيمة رأس المال.
يمكن مراجعة حصة الأسهم صعودا أو هبوطا، وهذا يتوقف على الفرص المتاحة في سوق الأوراق المالية، و مدى تطور و مردودية الأوراق المالية المكونة في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

يقوم مجلس الإدارة بضبط سياسة الاستثمار للشركة حيث حدد خيارات الاستثمار التالية :

- من 5% إلى 30 % من الموجودات في أسهم شركات مدرجة بالبورصة،
- من 50 % إلى 70 % من الموجودات في سندات دين تصدرها الدولة وقروض رقاعية تضمن فيها الدولة أو شملتها عمليات إصدار باستقطاب ادخار العموم وأوراق خزينة مدعومة من قبل بنك وشهادات إيداع.



- 5% على أقصى تقدير من الموجودات الصافية في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ،
- 20 % من الموجودات في أموال سائلة و شبه سائلة.

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم تم فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم في 25 أبريل 1994.

4.2 تاريخ و دورية طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا و ذلك من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين و على الساعة الواحدة والنصف ظهرا بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة و على الساعة الثانية ظهرا بالنسبة لنظام شهر رمضان.

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

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

تقييم الأسهم :

تقيم الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس بقيمة السوق و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجع في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.

- عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه نحو الانخفاض مرده الحفاظ على الانخفاض أو اتجاه نحو الارتفاع مرده الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقييم المطبق عتبة الحفاظ على الانخفاض في الحالة الأولى و عتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.

- إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض و طلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية بالبورصة، يجب النظر في الجوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقييم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات المسوكة تأثيرا هام على التسعيرة بالنظر لكميات المتداولة عادة.

وعندما يقرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فاكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. ويمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و/ أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند
- مرسوم السند
- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح
- درجة انتشار السند
- عدد السندات المسوكة و سوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم :

تقيم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة (حق الأفضلية في الاكتتاب و حق الإسناد) طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تقيم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية :

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث ،
- بضمن الاقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسع بالبورصة بضمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها ،
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن تقييمه السوق ولا ثمن الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لتقييمه تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحينية هو المناسب.

من بين الأسباب 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 حديثاً. إن الإرتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن انخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. يتمثل التقييم بالطريقة التحسينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحسينية 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 التوظيفات المصدرة حديثاً 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 مسبقاً و غير المستحقة.

5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر " بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول " و بمقر "بيات كابيتال" - وسيط بالبورصة .

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يتوجب على المتصرف و الموزعين الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

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 نقدا على أساس آخر قيمة تصفية يومية وقع نشرها.

7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول، المتصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير، الكائن بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة الكائن بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة -1053 تونس اللذين تربطهم مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقيات توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على حسب الأوقات التالية :

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة والنصف ظهرا.
- بالنسبة لنظام الحصّة الواحدة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الحادية عشر و النصف صباحا.
- و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان من الساعة الثامنة صباحا حتى منتصف النهار.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي "سيكاف الرقي " للمساهمين بعض المرونة و لا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنها تقترح عليهم مدة سنة كحد أدنى للتوظيف .



3- طرق سير شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي"

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية بدأت أول سنة مالية فعلية لسيكاف الرقي من تاريخ تأسيسها وانتهت في 31 ديسمبر 1995.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدّد رأس المال الأصلي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ب 500 000 دينار مقسما إلى 5 000 سهم بقيمة 100 د للسهم الواحد تمّ اكتتابها وتحريرها بالكامل و نقدا عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للأسهم عند الاكتتاب بسهم واحد.

يتم استلام مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر المتصرف بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول و شبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة اللذين تربطهم مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي" اتفاقيات توزيع.

إذا لم يكن للمكتب حساب يتم فتح حساب له من طرف بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول أو وكالة بنك تونس العربي الدولي المعني بالعمليّة أو بيات كابيتال- وسيط بالبورصة خلال عملية الاكتتاب.

و يقع تسجيل الأسهم المكتتبة حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب وإعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب وإعادة شراء تجسم ببطاقة اكتتاب توزع من قبل الموزع المعني بالعمليّة.

يجب تحرير الاكتتابات كليا و لا تتم عملية الاكتتاب إلا نقدا.

كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة سيكاف الرقي.

يجب تسديد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراؤها في أجل لا يتعدى ثلاثة أيام عمل بالبورصة انطلاقا من تاريخ قبول مطالب إعادة الشراء و يكون ذلك إما نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم المتصرف إلى حامل الأسهم إشعارا بتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبة أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ العمليّة الذي تم إضافته إلى حسابه أو خصمه منه في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إنجاز عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء.

تقوم شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول أثناء عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمراقبة وضعية المساهمين.

يمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم سيكاف الرقي التي في حوزته في تاريخ و وقت 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 و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية ، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي" تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار أسهم الشركة المذكورة 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 الأسهم في الظروف العادية،
- ✓ إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حدّ 500 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).

تقوم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بإعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار وأسباب التعليق. كما تقوم بإعلام المساهمين دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك وفق نفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3 أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير دفع عمولة المتصرف وعمولة المودع لديه وعمولة الموزعين والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية، وأجرة مراقب الحسابات ، والضريبة لفائدة الجماعات المحلية و أجور أعضاء مجلس الإدارة، ومصاريف انعقاد مجالس الإدارة والجلسات العامة وعمولة الوسيط بالبورصة وكل الأداءات المتصلة بها وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها.

يتم احتساب المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من الموجودات ويتحمل بنك تونس العربي الدولي كل المصاريف الأخرى (من ضمنها مصاريف الإعلان والترويج).

5.3 توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول- المتصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وبمقر بيات كابيتال – وسيط بالبورصة و ذلك إما بواسطة صك أو نقد أو تحويل بنكي.

تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقتطاع هو نفس تاريخ التوزيع.

لا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من اختتام السنة المالية.

إن الأرباح الموزعة معفاة من الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين و من الضريبة على الشركات.

6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم

يقع إعلام المساهمين و العموم بنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وتطورها على النحو التالي:

- تعليق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول وبمقر بيات كابيتال – وسيط بالبورصة ويتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية والتقارير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بشبابيك الموزعين وبمقر شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و بمقر المتصرف و تقديمها 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 و 15 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.
- وضع تقرير ثلاثي يصف إستراتيجية الاستثمار المتبعة خلال الفترة المعنية و تطور قيمة الموجودات الصافية والمبالغ القابلة للتوزيع وعدد الأسهم وقيمة التصفية ويتضمن تحليلا على أداء شركة الاستثمار، على ذمة المستثمرين عند الموزعين.
- نشر قرارات الجلسة العامة العادية 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 و حركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكن كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف الموزع المعني.
- يتم إعلام العموم و المساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 و المتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين

1.4 طريقة تنظيم التصرف في سيكاف الرقي

تتولى شركة " بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول " التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي" طبقاً لتوجيهات التوظيف المحددة للشركة. أما فيما يتعلق بسياسة الاستثمار فيتم تحديدها من طرف مجلس إدارة "سيكاف الرقي".

عين هذا الأخير لجنة استثمار مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

الاسم واللقب	الصفة
السيد عبد الفتاح يحيى	رئيس مجلس إدارة شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد معز جابر	مدير عام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد مراد العجيمي	مدير عام شركة بيات كابيتال
السيد محمد وليد دشراوي	مسؤول عن إدارة التنمية ببنك تونس العربي الدولي
السيدة محمد براهيم	متصرف في "سيكاف الرقي" لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و المودع لديه مسبقاً بكل تغيير سوف يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

لا تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير أجور أعضائها.

ينعقد اجتماع لجنة الاستثمار بصفة منتظمة كل ثلاثة أشهر وحسب ما تقتضيه ظروف السوق و يتعرض للنقاط التالية :

1. تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
2. التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات " سيكاف الرقي " مع الإستراتيجية المحددة مسبقاً طبقاً للسياسة العامة للاستثمار و القانون الجاري به العمل.
3. ضبط التغييرات المزمع إحداثها إذا لزم الأمر من قبل المتصرف في إطار إستراتيجية التوزيع.

2.4 تقديم اتفاقية التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري و المالي و الإداري و المحاسبي لسيكاف الرقي إلى شركة " بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول " وذلك بموجب اتفاقية تصريف أبرمت بين الطرفين.

تشمل مهمة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على سبيل الذكر لا للحصر العمليات التالية:

- تكوين محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي" و التصرف فيها،
- توفير الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- التصرف الإداري و المحاسبي لشركة " سيكاف الرقي"،
- توزيع الأرباح،
- احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم،
- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية،
- إنجاز القوائم المالية الثلاثية و السنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
- إعلام المساهمين بسياسة التصرف في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة إليه.

يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب شركة الاستثمار والمساهمين فيها ويمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة "سيكاف الرقي" ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4 شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف

أبرمت اتفاقية التصرف لمدة 5 سنوات ابتداء من تاريخ توقيعها من الطرفين ويتم تجديدها ضمناً بنفس المدة إذا لم يتم فسخها بمبادرة من أحد الطرفين. يمكن أن تفسخ اتفاقية التصرف بمبادرة من أحد الطرفين وذلك 60 يوماً قبل انتهاء مدة الاتفاقية مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية ومراقب الحسابات.

4.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية والمادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف لا سيما :

(1) توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة،

(2) توفير وسائل تقنية كافية،

(3) توفير تنظيم داخلي ملائم.

5.4 طرق تأجير المتصرف

مقابل خدماتها تتقاضى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمولة تصرف سنوية تساوي 0.30% (باحتساب الأداة) من الموجودات الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي".
يقع احتساب هذه العمولة يومياً ويتم التسوية في نهاية كل شهر.

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

عُيِّن بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين "سيكاف الرقي".

وبصفته المودع لديه سندات وأموال "سيكاف الرقي" يضطلع بنك تونس العربي الدولي بالمهام التالية:

- مسك حساب سندات "سيكاف الرقي" والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها ،

- مسك حساب جاري "سيكاف الرقي"،

- المحافظة على موجودات "سيكاف الرقي"،

- التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة بـسيكاف الرقي والسندات المسجلة بحسابات المساهمين،

- مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات الممتلكة في محفظة "سيكاف الرقي" بمساعدة الوثائق التي تثبت ذلك،

- القيام بجرد للسندات وتسجيلها في الحساب الجاري أو حساب السندات الخاصة بـسيكاف الرقي ،

- الإطلاع على القوائم المحاسبية لسيكاف الرقي كلما يقتضي الأمر ذلك،

- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعاً لتعليمات شركة الاستثمار،

- إعلام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول في أقرب الآجال ب:

< العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب "سيكاف الرقي"،

< كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات أو بالأموال،

< كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك.

- كشف دوري في محفظة السندات وفي الحساب الجاري لشركة الاستثمار "سيكاف الرقي" ،

- المحافظة على مدا خيل الاكتتابات و تسديد مبالغ إعادة الشراء،

- قبض المرائب ودفع المصاريف المتعلقة بسندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "سيكاف الرقي"،

- توزيع المرباح،
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية والنظام الداخلي وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ،
- مراقبة شروط التصفية وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات ومدى تطابقها مع العقد التأسيسي لسيكاف الرقي.

7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول - المتصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة اللذين تربطهم مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقيات توزيع.

تتم العمليات كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها في اليوم السابق حسب الأوقات التالية:

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة والنصف بعد الزوال.
- بالنسبة لنظام الحصة الواحدة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الحادية عشر والنصف صباحا.
- بالنسبة إلى نظام شهر رمضان : من الساعة الثامنة صباحا حتى منتصف النهار.

8.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب من طرف الموزع المعني ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الأسهم المكتتبه.

كل عملية اكتتاب وإعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

9.4 آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء وذلك إما بواسطة صك أو نقدا أو تحويل بنكي.

10.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتحصل بنك تونس العربي الدولي على عمولة سنوية حددت ب 0.10% باحتساب الأداءات من الموجودات الصافية لسيكاف الرقي.

تتم احتساب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها في نهاية كل شهر.

تتحمل "سيكاف الرقي" هذه العمولة.

11.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول - المتصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير (الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس) وبمقر بيات كابيتال - وسيط بالبورصة (الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس) اللذين تربطهم مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقيات توزيع.

مقابل خدماتهم يتحصل بنك تونس العربي الدولي وبنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول و بيات كابيتال على عمولة توزيع سنوية حددت ب 0.10% باحتساب الأداءات من الموجودات الصافية "سيكاف الرقي" منقسمة فيما بينهم بما يتناسب مع التوزيعات الخاصة بهم.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها في نهاية كل شهر.

تتحمل "سيكاف الرقي" هذه العمولة.



