

نشرة إصدار محيّنة (فيفري 2022)

سيكاف الإدّخار الرّقاعي

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرّقاعي
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



نشرة إصدار محينة (فيفري 2022)

تأشير هينة السوق المالية عدد 17-0980 بتاريخ 06 سبتمبر 2017

لا تعطي تأشير هينة السوق المالية أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة.

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الإكتتاب في رأس مال شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير سيكاف الإدخار الرقاعي وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم

تحتوي هذه النشرة و العقد التأسيسي المحينين لـ "سيكاف الإدخار الرقاعي"، على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

سيكاف الإدخار الرقاعي

شركة استثمار ذات رأس مال متغير 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 و نصوصها التطبيقية

ترخيص هينة السوق المالية عدد 40-2015 بتاريخ 27 أوت 2015

ترخيص هينة السوق المالية لتغيير المتصرف عدد 31 - 2019 بتاريخ 31 أكتوبر 2019

تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم: 18 سبتمبر 2017

المقر الإجتماعي: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 - نهج الهادي كراي- مدينة العلوم- 1082 المنزه 4

رأس المال الأصلي : 1 000 000 دينار مقسمة إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هينة السوق المالية تحت عدد **N° 17-980/A002** بتاريخ 06 سبتمبر 2017. تم تعيين هذه النشرة من قبل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

الشركة التونسية للبنك

المتصرف

س. ت. ب. فينانس

المودع لديه

الشركة التونسية للبنك

الموزع

الشركة التونسية للبنك

المسؤول عن الإعلام:

السيد صادق الجلاصي

رئيس مدير عام لسيكاف الإدخار الرقاعي

العنوان: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم - 1082 المنزه 4

الهاتف: 71 750 629 / 70 140 515 الفاكس : 71 718 450

البريد الإلكتروني: s.jelassi@stb.com.tn

تم وضع هذه النشرة و العقد التأسيسي المحينين لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى سيكاف الإدخار الرقاعي الكائن مقرها بمبنى الشركة التونسية للبنك 34، نهج الهادي كراي- مدينة العلوم - 1082 المنزه 4 و بالمقر الاجتماعي للمتصرف، شركة الوساطة بالبورصة "س. ت. ب. فينانس" و بشبكة فروع الشركة التونسية للبنك.



الفهرس

3	1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير	3
3	1.1 معلومات عامة	3
4	2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره	4
4	3.1 هيكل رأس المال الأصلي	4
4	4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير	4
6	5.1 مراقب الحسابات	6
7	2. الخصائص المالية	7
7	1.2 الصنف	7
7	2.2 توجهات التوظيف	7
7	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم	7
7	4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية	7
8	5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية	8
8	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء	8
8	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء	8
8	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف	8
9	3. طرق سير سيكاف الإدخار الرقاعي	9
9	1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية	9
9	2.3 قيمة التصفية الأصلية	9
9	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء	9
10	4.3 أعباء على كاهل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير	10
10	5.3 توزيع الأرباح	10
10	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم	10
11	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع	11
11	1.4 طريقة تنظيم التصرف في سيكاف الإدخار الرقاعي	11
11	2.4 تقديم إتفاقية التصرف	11
12	3.4 شروط إنهاء العمل بإتفاقية التصرف	12
12	4.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف	12
12	5.4 طرق تأجير المتصرف	12
12	6.4 تقديم الإتفاقية المبرمة بين شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه	12
13	7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء	13
13	9.4 طرق التسجيل في الحساب	13
13	9.4 آجال الدفع	13
13	10.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها	13
13	11.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء	13
14	5. المسؤول عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات	14
14	1.5 المسؤول عن النشرة	14
14	2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة	14
14	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات	14
15	4.5 شهادة مراقب الحسابات	15
15	5.5 المسؤول عن الإعلام	15



1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1. معلومات عامة

التسمية	سيكاف الإدخار الرقاعي
الشكل القانوني	شركة استثمار ذات رأس مال متغير
الصف	رقاعي
النوع	شركة استثمار ذات رأس مال متغير لرسملة النتائج
الغرض	التصرف في محفظة أوراق مالية ذات الدخل الثابت باستعمال مواردها الذاتية دون أي موارد أخرى.
التشريع المنطبق	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية. - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المقر الإجتماعي	مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم – 1082 المنزه 4
رأس المال الأصلي	1 000 000 دينار مقسمة إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد
ترخيص هيئة السوق المالية	عدد 40-2015 بتاريخ 27 أوت 2015
تاريخ التكوين	20 ديسمبر 2016
المدة	99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 101 بتاريخ 23 أوت 2016
المعرف الوحيد بالسجل الوطني للمؤسسات	1488119C
الرئيس المدير العام	السيد صادق الجلاصي
الباعث	الشركة التونسية للبنك
المتصرف	شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" (ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير المتصرف عدد 31-2019 بتاريخ 31 أكتوبر 2019) 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس
المودع لديه	الشركة التونسية للبنك نهج الهادي نويرة – 1001 تونس
الموزع	الشركة التونسية للبنك نهج الهادي نويرة – 1001 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	18 سبتمبر 2017

2.1. رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لـ سيكاف الإيدار الرقاعي بـ 1 000 000 دينار مقسما إلى 10 000 سهم تبلغ القيمة الاسمية 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.

و لا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن 500 000 دينار. و على مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة تسعين يوما دون الـ 1 000 000 دينار.

يتغير رأس المال دون الإلتجاء إلى تنقيح العقد التأسيسي و دون 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 الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار	2 000	200.000	20,00%
شركة سيف سيكاف - شركة استثمار ذات رأس مال قار	2 000	200.000	20,00%
شركة سوفيل إيلان - شركة استثمار ذات رأس مال قار	500	50.000	5,00%
السيد عبد القادر الحمروني	2 000	200.000	20,00%
السيد عبد اللطيف الحمروني	2 000	200.000	20,00%
السيد محمد الفراتي	1 460	146.000	14,60%
السيد مراد بكار	10	1.000	0,10%
السيدة رفيقة العكاري	10	1.000	0,10%
السيد لبيد زعفران	10	1.000	0,10%
السيد محمد رياض زفوف	10	1.000	0,10%
المجموع	10 000	1 000 000	100,00%

4.1. أعضاء هيكل الإدارة و التسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الشخص الممثل	الصفة	المدة	العنوان
السيد صادق الجلاصي	نفسه	رئيس مجلس الإدارة	2023 - 2021	تونس
الشركة التونسية للبنك	السيد مراد حكيم	عضو	2022 - 2020	تونس
س.ت.ب. فينانس	السيد كريم بوزقرو	عضو	2022 - 2020	تونس
أس تي ب مانجار	السيدة سامية بن صالح	عضو	2022 - 2020	تونس
شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار	السيدة أمينة ماريحي	عضو	2022 - 2020	تونس

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

أعضاء هيكل الإدارة و التسيير	الوظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير	تاريخ مباشرة المهام
السيد صادق الجلاصي	رئيس مدير عام	27 أبريل 2021

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

أعضاء هياكل الإدارة و التسيير	الأنشطة الممارسة خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
السيد صادق الجلاصي	رئيس القطب المالي بالشركة التونسية للبنك

4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

أعضاء هياكل الإدارة و التسيير	أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى
السيد صادق الجلاصي	- رئيس مدير عام شركة سيكاف المستثمر - ممثل دائم عن الشركة التونسية للبنك بمجلس إدارة الشركة التونسية للنهوض بالأقطاب العقارية و الصناعية
الشركة التونسية للبنك	عضو بمجالس إدارة الشركات التالية : - أس تي ب ماناجار - س. ت. ب. فينانس - شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك – شركة استثمار ذات رأس مال قار - شركة استثمار ذات رأس مال تنمية لمجموعة الشركة التونسية للبنك - الشركة التونسية لاستخلاص الديون - سيكاف المدخر - سيكاف المستقبل - سيكاف المستثمر - بنك الوفاق الدولي - بنك تونس الخارجي - الشركة النيجيرية للبنك - الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين - الشركة التونسية لإعادة التأمين
شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك – شركة استثمار ذات رأس مال قار	عضو بمجالس إدارة الشركات التالية : - شركة استثمار ذات رأس مال تنمية لمجموعة الشركة التونسية للبنك - س. ت. ب. فينانس - أس تي ب ماناجار - الشركة التونسية لاستخلاص الديون - الأمل للتمويل الصغير - سيكاف المدخر - سيكاف المستقبل - سيكاف المستثمر
س. ت. ب. فينانس	عضو بمجالس إدارة الشركات التالية : - أس تي ب ماناجار - سيكاف المستقبل - شركة إيماكو تونس - عقارية الشارع
أس تي ب ماناجار	لا شيء

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

أعضاء مجلس الإدارة	ممثل في شخص	الوظيفة داخل الشركة الممثلة
الشركة التونسية للبنك	السيد مراد حكيم	مدير التنظيم و المراجعيات
س. ت. ب. فينانس	السيد كريم بوزقرو	مدير عام
أس تي ب ماناجار	السيدة سامية بن صالح	رئيسة القسم الإداري و المالي
شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك – شركة استثمار ذات رأس مال قار	السيدة أمينة ماريحي	مكلفة بالدراسات و الهندسة المالية

5.1 مراقب الحسابات

السيد سمير العبيدي، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان : عمارة الصفصاف - مدخل ب - الطابق الرابع - مكتب ب 9.4 - 1073 موندليزير - تونس

الهاتف : 71 950 252 / 71 950 158

الفاكس : 71 951 296

العنوان الإلكتروني : samir.labidi@planet.tn

المدة : السنوات المالية 2020 - 2021 - 2022



2. الخصائص المالية

1.2. الصنف

سيكاف الإذخار الرقاعي هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرقاعي.

2.2. توجهات التوظيف

سيكاف الإذخار الرقاعي هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير لرسملة النتائج موجهة إلى المستثمرين الحذرين و بصفة عامة لكل فئات المستثمرين و خاصة الأشخاص الطبيعيين الباحثين بالإضافة عن امتيازات التصرف الجماعي، رسملة توظيفاتهم. و يتم تحديد سياسة الاستثمار من طرف مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير الذي حدد الاختيارات التالية في التوظيف :

- بين 50% و 80% من الموجودات في :

- رقا ق الخزينة القابلة للتنظير و قروض رقاعية تصدرها الدولة أو تضمن فيها
- قروض رقاعية شملت عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم لها تصنيف أدنى BB أو لها ضمان بنكي
- قروض رقاعية مصدرة من قبل بنوك شملت عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم
- أسهم أو حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية (على ان لا تتجاوز نسبة التوظيف القصى 5% من الموجودات الصافية)

- بين 0% و 30% من الموجودات في :

- أوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى تصدرها الدولة
- أوراق مالية تمثل سندات دين قابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي.

- 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

انطلقت عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 18 سبتمبر 2017.

4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا خلال شهر رمضان.

يتم تلقي مطالب الإكتتاب و إعادة الشراء خلال كامل أيام الأسبوع على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقع ضبطها في اليوم المنقضي. تحتسب قيمة تصفية الأسهم بقسمة قيمة الموجودات الصافية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بعدد الأسهم المتداولة عند التقييم .

و يتم تقييم محفظة السندات طبقا للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر :

✓ تقييم الرقا ق و القيم المماثلة

تقيم الرقا ق و القيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و 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 و ذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.

- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا للتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحسينية هو المناسب.

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

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة 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 و القابلة 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 و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.

توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسب عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

✓ تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية بأحدث قيمة تصفية.

✓ تقييم التوظيفات النقدية

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

5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية اليومية لأسهم سيكاف الإيداع الرقاعي كامل أيام العمل بالبورصة، من الإثنين إلى الجمعة، باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/ أو ظروف استثنائية، وذلك لدى شبكة فروع الشركة التونسية للبنك، وعلى موقع واب المتصرف شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" «www.stbfinance.com.tn».

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية يجب على المتصرف و الموزع الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

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

و يتم الاكتتاب و إعادة الشراء حصريا ، نقدا، على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها.

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بكافة شبائيك فروع الشركة التونسية للبنك التي تربطها مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

و يتم قبول مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة وفقا للأوقات التالية:

- من الساعة الثامنة و النصف صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين
- من الساعة السابعة و النصف صباحا إلى الساعة الحادية عشر صباحا بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة
- من الساعة الثامنة و النصف صباحا إلى الساعة منتصف النهار خلال شهر رمضان

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي سيكاف الإيداع الرقاعي للمساهمين بعض المرونة و لا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنها تقترح مدة 12 شهر كحد أدنى للتوظيف.

3. طرق سير سيكاف الإدخار الرقاعي

1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
و بصفة استثنائية، بدأت أول سنة مالية فعلية لسيكاف الإدخار الرقاعي من تاريخ تكوينها و انتهت في 31 ديسمبر 2017.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدد رأس المال الأصلي لسيكاف الإدخار الرقاعي بـ 1 000 000 دينار مقسما إلى 10 000 سهم تبلغ القيمة الأصلية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها نقدا و تحريرها بالكامل عند الإكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم استلام مطالب الاكتتاب بشبابيك فروع الشركة التونسية للبنك التي تربطها مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.
يجب أن تسلم مطالب إعادة الشراء بالفرع الذي تمت به عملية الإكتتاب.

إذا لم يكن للمكتتب حساب، يتم فتح حساب لفائدته من طرف فرع الشركة التونسية للبنك المعني عند الاكتتاب و يقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عمليات الاكتتاب بالحساب المذكور. يقع تسجيل العمليات اللاحقة بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب و إعادة الشراء تجسم ببطاقة تسلم من قبل فرع الشركة التونسية للبنك المعني بالعملية.

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

كل عملية اكتتاب يجب أن تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تودع الأموال في حساب المكتتب المفتوح لدى فرع الشركة التونسية للبنك المعني.

يسدد مبلغ الأسهم المعاد شراؤها بواسطة تحويل بنكي في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء.

و يوجه للمساهمين، في ظرف خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ إنجاز عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء، إشعار بالتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تم إضافته أو خصمه من حسابه.

طبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و اتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار أسهم سيكاف الإدخار الرقاعي بصفة مؤقتة و ذلك بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

و يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- إذا طرأت ظروف غير عادية استوجبت ذلك (في حالة قوة القاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة شراء تفوق إمكانيات بيع السندات في الظروف العادية ...)
- إذا ما أملت مصلحة المساهمين
- إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حد 500 000 دينار (فيما يتعلق بإعادة الشراء)

و يستوجب على شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير في هذه الحالات إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق و أسبابه.
كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل عن طريق نشر بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالإنشيرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

و يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.



4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير دفع عمولة المتصرف (س.ت.ب. فينانس) و عمولة المودع لديه (الشركة التونسية للبنك) و عمولة الموزع (الشركة التونسية للبنك) و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و الضريبة لفائدة الجماعات المحلية و عمولة المداولات بالبورصة و الأذونات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأذونات المتصلة بها و كل المصاريف العائدة إلى هيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار (في ما عدا النشريات القانونية التي تكون على كاهل المتصرف).

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه يوميا ويقع طرحها من الموجودات. و يتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الترويج و الإشهار.

5.3. توزيع الأرباح

بما أن سيكاف الإذخار الرقاعي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة النتائج، فإن المبالغ القابلة للتوزيع لا يتم توزيعها و إنما يقع رسملتها سنويا.

6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم

يقع إعلام المساهمين و العموم بنشاط و تطور شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير حسب الصبغ التالية:

- يتم تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة لدى شبابيك فروع الموزع "الشركة التونسية للبنك" كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية و على موقع واب المتصرف "س.ت.ب. فينانس" www.stbfinance.com.tn.

- توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية و التقرير السنوي لنشاط شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بمقر المتصرف "س.ت.ب. فينانس" و بفروع الشركة التونسية للبنك كما أنها تقدمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.

- نشر القوائم المالية الثلاثية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 30 يوما من نهاية كل ثلاثي.

- نشر القوائم المالية السنوية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوما على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية و على 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.

- نشر قرارات الجلسة العامة العادية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية، و في صحيفة يومية تصدر في تونس في غضون 30 يوما من انعقاد الجلسة العامة العادية.

- إرسال كشف حساب ثلاثي لكل مساهم عند الطلب يمكنه من متابعة تقييم أسهمه و حركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكن كل مساهم ، عند الطلب، من الحصول على كشف حساب من طرف فرع الشركة التونسية للبنك المعني.

- يقع إعلام العموم و المساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 1 أفريل 2004 و المتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجبات الإعلام المنجزة عنها.



4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع

1.4. طريقة تنظيم التصرف في سيكاف الإيدار الرقاعي

تتولى شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" التصرف في سيكاف الإيدار الرقاعي وذلك طبقاً لتوجيهات التوظيف المحددة من قبل مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

لتجسيم توجيهات التوظيف، عين مجلس إدارة سيكاف الإيدار الرقاعي ، لجنة تصريف مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- | | |
|----------------------|---|
| - السيد كريم بوزقرو | مدير عام س.ت.ب. فينانس |
| - السيدة سلوى موسكو | رئيس مدير عام ل.أس. تي. ب ماناجار |
| - السيد أسامة ملولي | المدير المركزي للخرينة بالشركة التونسية للبنك |
| - السيد خالد الجمالي | رئيس دائرة التصرف في موجودات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية |
| | ب.س.ت.ب. فينانس و المتصرف في محفظة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير |

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد بصفة ضمنية.

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

لا يتقاضى أعضاؤها أي أجر.

تجتمع لجنة التصرف كل ثلاثية وحسب ما تقتضيه ظروف السوق وتعرض للنقاط التالية:

- تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
- التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير مع الإستراتيجية المحددة مسبقاً طبقاً للتوجيهات العامة للتوظيف و الترتيب الجاري بها العمل.
- ضبط التغيرات المزمع إحداثها إن لزم الأمر من قبل متصرف شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير في إطار استراتيجية التوزيع.

2.4. تقديم إتفاقية التصرف

عهدت مهمة التصرف المالي و الإداري والمحاسبي و التصرف في الخصوم لسيكاف الإيدار الرقاعي لشركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" بموجب إتفاقية تصريف أبرمت بين الطرفين.

وتشمل مهمة التصرف على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية:

- تكوين محفظة سيكاف الإيدار الرقاعي و التصرف فيها؛
- توفير الموارد البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة سندات شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير من خلال اختيار أفضل الفرص للتوظيف و الشراء أو لبيع السندات؛
- التصرف الإداري والمحاسبي في شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير؛
- احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و إبلاغها لهيئة السوق المالية و الموزع و العموم حيز إتمامها.
- اعداد جميع التصاريح والنشريات الترتيبية؛
- انجاز القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير؛
- اعلام المساهمين بطرق التصرف في شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير؛
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من القيام بمهمة التثبت و المراقبة الموكولة له؛
- التصرف في خصوم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

هذا و تعمل س.ت.ب. فينانس في كافة الحالات لحساب شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و مساهمها ولا يمكنها بأي حال من الأحوال الإقتراض لحساب شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.



3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف

أبرمت اتفاقية التصرف لمدة سنة ابتداء من تاريخ التوقيع عليها من قبل الطرفين ويتم تجديدها بصفة ضمنية بنفس المدة، إذا لم يتم فسخها من قبل أحد الطرفين بموجب رسالة مضمونة الوصول مشهود باستلامها ثلاثة أشهر قبل الموعد المحدد مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية ومراقب الحسابات.

4.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير كافة الموارد البشرية و المادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف و لا سيما:

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

5.4. طرق تأجير المتصرف

تتقاضى "س.ت.ب. فينانس" لقاء خدمات التصرف عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 0,50%، باحتساب الأداءات، من الموجودات الصافية لـ سيكاف الإدخار الرقاعي.

تحتسب عمولة المتصرف يوميا و يتم تسويتها كل شهر عند حلول الأجل.

6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و المودع لديه

عينت الشركة التونسية للبنك المودع لديه الحصري لموجودات سيكاف الادخار الرقاعي و ذلك بموجب اتفاقية ايداع أبرمت بينها و بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

بصفقتها المودع لديه الحصري لسندات وأموال سيكاف الإدخار الرقاعي تضطلع الشركة التونسية للبنك بالمهام التالية:

- مسك حساب سندات سيكاف الإدخار الرقاعي و المحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها،
- مسك الحساب الجاري لسيكاف الإدخار الرقاعي؛
- المحافظة على موجودات سيكاف الإدخار الرقاعي؛
- التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة و السندات المسجلة بحساب المساهمين؛
- مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات المملوكة في محفظة سيكاف الإدخار الرقاعي بمساعدة الوثائق التي تثبت ذلك.
- القيام بجرد للسندات وتسجيلها في الحساب الجاري أو حساب السندات الخاص بسيكاف الإدخار الرقاعي
- الاطلاع على حسابات سيكاف الإدخار الرقاعي كلما يقتضي الأمر ذلك.
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات سيكاف الإدخار الرقاعي
- إعلام شركة " س. ت. ب. فينانس " في أقرب الأجل بما يلي:
- العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب سيكاف الإدخار الرقاعي
- كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات و الأموال
- كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كان لها علم بذلك
- كشف دوري لمحفظة السندات وللحساب الجاري لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
- المحافظة على مداخل الاكتتاب و تسديد مبالغ إعادة الشراء
- قبض الإيرادات و دفع المصاريف المتعلقة بسندات محفظة سيكاف الإدخار الرقاعي
- مراقبة شرعية قرارات الإستثمار للمتصرف و تطابقها مع القوانين و الترتيب الجاري بها العمل و سياسة الإستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
- مراقبة إعداد قيمة التصفية و التثبت من تطبيق قواعد تقييم موجودات سيكاف الادخار الرقاعي

لسيكاف الإدخار الرقاعي

و في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التثبت، و في صورة وجود نقائص أو إخلالات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالإلتزامات التالية:

- المطالبة بتسوية النقائص أو الإخلالات
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا بقي مطلب التسوية دون إجابة خلال عشرة أيام عمل بالبورصة،
- إعلام مراقب حسابات شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بذلك دون أجل،
- إعلام هيئة السوق المالية بذلك دون أجل.

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك فروع الشركة التونسية للبنك التي تربطها مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع و يكون ذلك من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة وفقا للأوقات التالية:

- من الساعة الثامنة و النصف صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين
- من الساعة السابعة و النصف صباحا إلى الساعة الحادية عشر صباحا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة
- من الساعة الثامنة و النصف صباحا إلى الساعة منتصف النهار خلال شهر رمضان

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي.

8.4. طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى فرع الشركة التونسية للبنك المعني و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الأسهم المكتبة. كما يتعين تسجيل عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.

9.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء و ذلك بواسطة تحويل بنكي.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع، تتقاضى الشركة التونسية للبنك عمولة سنوية تقدر بـ 0,075% باحتساب الأداءات من الموجودات الصافية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع تسويتها كل ثلاثة أشهر عند حلول الأجل.

تتحمل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير هذه العمولة.

11.4. الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك فروع الشركة التونسية للبنك بموجب اتفاقية توزيع أبرمت بينها و بين شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

مقابل خدماتها تتقاضى الشركة التونسية للبنك عمولة سنوية تقدر بـ 0,075% باحتساب الأداءات من الموجودات الصافية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع تسويتها كل ثلاثة أشهر عند حلول الأجل.

تتحمل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير هذه العمولة.



5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤول عن النشرة

السيد صادق الجلاصي : رئيس مدير عام سيكاف الإدخار الرقاعي

2.5. شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتب الجاري بها العمل، و العقد التأسيسي لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و المتصرف فيها و المودع لديه و الموزع و خصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد صادق الجلاصي

رئيس مدير عام

سيكاف الإدخار الرقاعي

SICAV LEPARC OBLIGATAIRE
Agrément GMF n°44-0015 du 27 Août 2015
Immeuble STB 034 Rue Hédi Karray
Cité des Sciences - 1004 El Menzah

3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد سمير العبيدي، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان : عمارة الصفصاف - مدخل ب - الطابق الرابع - مكتب ب 9.4 - 1073 مونبليزير - تونس

الهاتف : 71 950 252 / 71 950 158

الفاكس : 71 951 296

العنوان الإلكتروني : samir.labidi@planet.tn

المدة : السنوات المالية 2020 - 2021 - 2022

4.5. شهادة مراقب الحسابات

" قمنا بالتثبت من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بإنجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. و ليست لدينا ملاحظات حول صدق و صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".


سمير العبيدي
 خبير محاسب و مراقب حسابات
 لقاعة الصفحات مكتب ب 9.4 مونتيلزير
 الهاتف: 71950758 • 71950252 / الفاكس: 71951296

5.5. المسؤول عن الإعلام

السيد صادق الجلاصي
 رئيس مدير عام لسيكاف الإذخار الرقاعي
 العنوان: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم - 1082 المنزه 4
 الهاتف: 70 140 515 / 71 750 629
 الفاكس: 71 718 450
 البريد الإلكتروني: s.jelassi@STB.com.tn

