

نشرة إصدار

محنة (ديسمبر 2016)

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 389-00 بتاريخ 11 أكتوبر 2000
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 "التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف" المسماة "الجنوب للاستثمار الرقاعي سيكاف" سابقا وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم هذه النشرة المحينة و العقد التأسيسي للتجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرقاعي

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 08 سبتمبر 1999

ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير التسمية عدد 2008/36 بتاريخ 26 نوفمبر 2008

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 01 نوفمبر 2000.

المقر الاجتماعي: عمارة الفقيه، نهج بحيرات المازوري-ضفاف البحيرة - 1053 تونس
رأس المال الأصلي: 300.000 دينار مقسمة إلى 3.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد 389/A001 - 000 بتاريخ 27 ديسمبر 2016

مسلمة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة. تم تحيين 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
التجاري بنك
(بنك الجنوب سابقا)

المودع لديه
التجاري بنك
(بنك الجنوب سابقا)

المتصرف
التجاري للتصرف

الموزع
التجاري بنك
(بنك الجنوب سابقا)



المسؤول عن الإعلام: السيد محمد موسى

رئيس مدير عام التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف

العنوان : عمارة الفقيه، نهج بحيرات المازوري-ضفاف البحيرة - 1053 تونس

الهاتف : 70 640 870 - الفاكس : 70 022 257/ 71 963 280

البريد الإلكتروني: mohamed.moussa@attijaribank.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى:

- التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف الكائن مقرها بعمارة الفقيه، نهج بحيرات المازوري-ضفاف البحيرة - 1053 تونس
- التجاري بنك الكائن مقره ب 24، نهج الهادي الكراي، المركز العمراني الشمالي - 1080 تونس وشبكة وكالاته.

الفهرس

3	1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
3	1.1. معلومات عامة
4	2.1. رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره
4	3.1. هيكلية رأس المال الأصلي
4	4.1. أعضاء هيكل الإدارة والتسيير
5	5.1. مراقب الحسابات
6	2. الخصائص المالية
6	1.2. الصنف
6	2.2. توجّهات التوظيف
6	3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
6	4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
7	5.2. أماكن 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 "التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف"
8	1.3. تاريخ افتتاح وختم 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 والعموم
10	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع
10	1.4. طريقة تنظيم التصرف في التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف
10	2.4. تقديم اتفاقية التصرف
10	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. أجل الدفع
12	10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
12	11.4. الموزع: المؤسسة 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
14	4.5. شهادة مراقب الحسابات
14	5.5. المسؤول عن الإعلام



1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1. معلومات عامة

التسمية	: "التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف" المسماة "الجنوب للاستثمار الرقاعي سيكاف" سابقا (ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير التسمية عدد 2008/36 بتاريخ 26 نوفمبر 2008)
الشكل القانوني	: شركة استثمار ذات رأس مال متغير
الصف	: رقاعي
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 - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المقر الاجتماعي	: عمارة الفقيه، نهج بحيرات المازوري-ضفاف البحيرة - 1053 تونس
رأس المال الأصلي	: 300.000 دينار مقسم إلى 3.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد
ترخيص التكوين	: ترخيص وزير المالية بتاريخ 08 سبتمبر 1999
تاريخ التكوين	: 17 ماي 2000
المدة	: 99 سنة
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	: الرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 60 بتاريخ 31 ماي 2000
السجل التجاري	: B138022000
الرئيس المدير العام	: السيد محمد موسى
الباعث	: التجاري بنك (بنك الجنوب سابقا) 24 ، نهج الهادي الكراي، المركز العمراني الشمالي - 1080 تونس
المتصرف	: التجاري للتصرف (ترخيص تغيير المتصرف عدد 33-2008 بتاريخ 26 نوفمبر 2008) عمارة الفقيه، نهج بحيرات المازوري-ضفاف البحيرة - 1053 تونس
المودع لديه	: التجاري بنك 24 ، نهج الهادي الكراي، المركز العمراني الشمالي - 1080 تونس
الموزع	: التجاري بنك 24 ، نهج الهادي الكراي، المركز العمراني الشمالي - 1080 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: 01 نوفمبر 2000



2.1. رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي للتجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف بـ 300.000 دينار مقسم الى 3.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقداً.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار اسهم جديدة و التخفيض فيه بإعادة شراء الاسهم التي تم إكتتابها سابقاً. و لا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الاسهم عن 500.000 دينار . و على مجلس ادارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوماً دون 1.000.000 دينار. يتغير رأس المال دون الالتجاء الى 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
التجاري بنك (بنك الجنوب سابقاً)	299	29.900	9,97%
التجاري للتوظيف المالي سيكاف(الجنوب للتوظيف المالي سيكاف سابقاً)	300	30.000	10,00%
التجاري سندكات سيكاف(سندكات الجنوب سيكاف سابقاً)	300	30.000	10,00%
الشركة الفندقية و السياحية قصر جربة	400	40.000	13,33%
التجاري سيكار (الجنوب سيكار سابقاً)	800	80.000	26,67%
تعاونية الحوادث المدرسية و الجامعية (تعاونية الحوادث المدرسية سابقاً)	200	20.000	6,67%
شركة النسيج للتأثيث(SOTIAM)	100	10.000	3,33%
شركة نسيج الموبير (STIVEL)	100	10.000	3,33%
السيد عبد العزيز الدهماني	100	10.000	3,33%
السيد يونس بوغزالة	400	40.000	13,33%
السيد عمر النجعي	1	100	0,03%
المجموع	3.000	300.000	100,00%

4.1. أعضاء هيكل الإدارة والتسيير

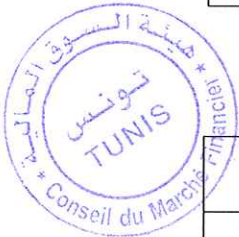
1.4.1. أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الشخص الممثل	الصفة	المدة	العنوان
السيد محمد موسى	نفسه	رئيس	2016-2018	تونس
السيد خالد حطاب	نفسه	عضو	2015-2017	تونس
السيد عبد القادر طراد	نفسه	عضو	2016-2018	تونس
السيدة مية غربال	نفسها	عضو	2015-2017	تونس
السيدة سلوى بوغزالة	نفسها	عضو	2015-2017	تونس
تعاونية الحوادث المدرسية و الجامعية	السيد عماد الحمزاوي	عضو	2015-2017	تونس
السيد سالم الدهماني	نفسه	عضو	2015-2017	تونس

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

عضو مجلس الإدارة	الوظيفة داخل التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف	تاريخ مباشرة المهام
السيد محمد موسى	رئيس مدير عام	08 فيفري 2016

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



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

عضو مجلس الإدارة	الأنشطة الممارسة خارج التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف
السيد محمد موسى	المسؤول عن المالية و المراقبة بينك التجاري
السيد خالد حطاب	المسؤول عن مخاطر عدم الإيفاء بالتعهد لدى بنك التجاري
السيد عبد القادر طراد	المسؤول عن أسواق المال بينك التجاري
السيدة مية غربال	المديرة العامة لشركة التجاري للتصرف
السيدة سلوى بوغزالة	متصرفة بشركة رشدي الشابي للأشغال العامة
السيد سالم الدهماني	الرئيس المدير العام لشركة نوفاديس

4.4.1. أهم نيابات أعضاء مجلس الادارة في شركات أخرى

الأعضاء	مهام أعضاء مجلس الادارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
السيد محمد موسى	رئيس مجلس ادارة التجاري للتوظيف المالي سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري سندات سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري للتصرف عضو بمجلس ادارة التجاري للوساطة عضو بمجلس ادارة التجاري للإستخلاص
السيد خالد حطاب	رئيس مجلس ادارة التجاري سندات سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري للتوظيف المالي سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري للتصرف عضو بمجلس ادارة التجاري للإستخلاص
السيد عبد القادر طراد	رئيس مجلس ادارة التجاري للتصرف عضو بمجلس ادارة التجاري للتوظيف المالي سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري سندات سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري للوساطة
السيدة مية غربال	عضو بمجلس ادارة التجاري للتوظيف المالي سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري سندات سيكاف عضو بمجلس ادارة التجاري للوساطة
السيدة سلوى بوغزالة	لا شيء
السيد سالم الدهماني	رئيس مجلس ادارة شركة نوفاديس عضو بمجلس ادارة شركة النسيج للتأثيث (SOTIAM) عضو بمجلس ادارة شركة نسيج الموبر (STIVEL) عضو بمجلس ادارة التجاري سيكار عضو بمجلس ادارة عقارية الجنوب عضو بمجلس ادارة التجاري للإيجار المالي
تعاونية الحوادث المدرسية و الجامعية	لا شيء

5.4.1. وظائف الممثلين الدائمين عن الأشخاص المعنويين بمجلس الادارة في الشركات التي يمثلونها

عضو مجلس الإدارة	ممثل من طرف	الوظيفة في الشركة التي يمثلها
تعاونية الحوادث المدرسية و الجامعية	السيد عماد الحمزاوي	مدير مالي

5.1. مراقب الحسابات

السيد أيمن العابد، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس.

العنوان: المكتب ب 01، إقامة الياسمين، 01 نهج الورود، حي النصر - 2037 تونس

الهاتف: +216 70 853 146 الفاكس: +216 70 853 146

البريد الالكتروني: eci@gnet.tn

المدة: السنوات المالية 2016-2018 (وقع تجديدها لمدة 3 سنوات)

التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف



2. الخصائص المالية

1.2. الصنف

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

2.2. توجّهات التوظيف

التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف موجهة بالأساس الى الاشخاص المعنويين او الطبيعيين الحذرين. تتكون محفظتها من سندات دين تصدرها الدولة ورقاع شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم أو مضمونة من الدولة و رقاع قابلة للتحويل إلى أسهم شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم و اسهم او حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الاوراق المالية الرقاعية وكل سند دين قابل للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي .

و يقوم مجلس الادارة بضبط سياسة الاستثمار للشركة حيث حدد خيارات الاستثمار التالية:

⊖ بين 50% و 80% من الموجودات في :

⊖ رقاع الخزينة القابلة للتنظير و قروض رقاعية تضمن فيها الدولة.

⊖ قروض رقاعية شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم.

⊖ أسهم او حصص 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.

⊖ 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

تم فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 01 نوفمبر 2000.

4.2. تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا و ذلك من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة على الساعة الخامسة مساء و عشرة دقائق بالنسبة لنظام الحصتين و على الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و على الساعة الثانية ظهرا 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.

و تساوي 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 بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية، نخص بالذكر منها :

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تقيم الرقاع و القيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة القابلة للتداول في السوق المالية:

⊖ بقيمة السوق اذا كانت موضوع معاملات أو اذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث.

⊖ بثمان الاقتناء اذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمان مغاير منذ تاريخ اقتنائها.

و يتم توزيع الفارق مقارنة مع ثمن التسديد على مدى الفترة المتبقية. و يمثل هذا الفارق حسب الحالة، زائد أو ناقص القيمة المحتملة والذي يدرج مباشرة في الأموال الذاتية ك مبلغ غير قابل للتوزيع و يبرز هذا الفائض أيضا كعنصر من العناصر المكونة للنتيجة الصافية للفترة.

⊖ بالقيمة الحالية اذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا لثمان الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و اذا 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 و القابلة 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 و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى 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 بالطريقة 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 نسبة عائد للتوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

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. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة، باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية وذلك بشبابيك وكالات التجاري بنك. كما يقع إدراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء مساوياً لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية.

يتم الاكتتاب وإعادة الشراء حصرياً نقداً و ذلك على أساس آخر قيمة تصفية يومية وقع نشرها.

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك وكالات التجاري بنك الذي تربطه اتفاقية توزيع مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

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

- ⊖ من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً إلى الساعة الرابعة ظهراً.
- ⊖ بالنسبة لنظام الحصة الواحدة من الساعة السابعة و خمسة عشر دقيقة صباحاً إلى منتصف النهار.
- ⊖ و بالنسبة لنظام شهر رمضان من الساعة الثامنة و خمسة عشر دقيقة صباحاً إلى الساعة الواحدة ظهراً.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ب 12 شهراً.



3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير "التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف"

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 للتجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف من تاريخ تأسيسها وانتهت في 31 ديسمبر 2001.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدّد رأس المال الأصلي للتجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ب 300.000 دينار مقسّمًا إلى 3.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا عند الاكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

حدّد العدد الأدنى للأسهم عند الاكتتاب بسهم واحد.

يتم استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك وكالات التجاري بنك الذي تربطه مع شركة الإستثمار 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 الوكالة المعنية بالعملية خلال عملية الإكتتاب. و يقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة أو محتملة تسجل بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء تجسم ببطاقة تسلم من قبل وكالة التجاري بنك المعنية بالعملية.

يجب تحرير الاكتتابات كليا و لا يتم ذلك إلا نقدا.

كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف.

يجب تسديد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراءها في نفس اليوم إذا تم قبول مطالب إعادة الشراء قبل الساعة الحادية عشر صباحا و في اليوم المفتوح الموالي لتاريخ قبول مطالب إعادة الشراء إذا تم قبولها بعد الساعة الحادية عشر صباحا و يكون ذلك بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم ماسك الحسابات (وكالة التجاري بنك المعنية) للمساهم في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ العملية الذي تم إضافته إلى حسابه أو خصمه منه.

و يمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف التي في حوزته في تاريخ 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 الإستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات 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 الأسهم في الظروف العادية،

⊖ إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حدّ 500 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).

و يتوجب على شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بإعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق. كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل من خلال بلاغ في صحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة 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 التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف دفع عمولة المتصرف والمودع لديه والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية ، والضريبة لفائدة الجماعات المحلية ، وأجرة مراقب الحسابات و أجور أعضاء مجلس الإدارة، ومصاريف انعقاد مجالس الإدارة والجلسات العامة وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومصاريف الإشهار والترويج وكل المصاريف الراجعة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

5.3. توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح و يتم دفعها لدى شبابيك وكالات التجاري بنك و ذلك حسب أجل محدد من قبل جلسة عامة عادية. و لا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.

تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم

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 بشبابيك وكالات التجاري بنك 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 والتقرير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بشبابيك التجاري بنك وبمقر شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيرو بمقر المتصرف التجاري للتصرف 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 بالرائد 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.
- 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. تمكين كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف وكالة التجاري بنك المعنية.
- 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 بالتصرف و المودع لديه و الموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف

تتولى شركة التجاري للتصرف المصرف في التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف و ذلك طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة من قبل مجلس الادارة لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

لتجسيم توجيهات التوظيف عين مجلس إدارة التجاري للتصرف لجنة استثمار مكونة من الأعضاء الاتي ذكرهم:

الاسم واللقب	الصفة
السيد عبد القادر طراد	المسؤول عن أسواق المال ببنك التجاري
السيدة مية غربال	المديرة العامة لشركة التجاري للتصرف
السيد خالد حطاب	المسؤول عن مخاطر عدم الإيفاء بالتعهدات ببنك التجاري
السيد عاطف القابسي	المسؤول التجاري لدى بنك التجاري
السيد فريد الضوافي	متصرف في شركة الاستثمار ذات الرأس المال المتغير لدى شركة التجاري للتصرف
السيدة سارة حسن	محلة تجارية لدى بنك التجاري

تدوم صلاحية هذه اللجنة ثلاث سنوات قابلة للتجديد و لا يتقاضى أعضاها أي أجر.

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

لا تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير أجور أعضاها.

يتم تنظيم التصرف من خلال إنعقاد لجان ثلاثية (تحديد إستراتيجية التصرف) و أسبوعية (تحديد سياسة استثمار).

إستراتيجية التصرف قائمة على رصد أفضل فرص للتوظيف و تنويع المحفظة و التصرف في مختلف العوامل المعرضة للخطر.

و تقوم لجنة الاستثمار بمتابعة تنفيذ هذه إستراتيجية و مراجعة كل تغيير محتمل طارئ عليها.

2.4 تقديم اتفاقية التصرف

عهدت مهمة التصرف المالي و الإداري و المحاسبي للتجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف إلى شركة "التجاري للتصرف" و ذلك بموجب اتفاقية تصرف أبرمت بين الطرفين.

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

• تكوين محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف و التصرف فيها،

• توفير الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،

• التصرف الإداري و المحاسبي للتجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف

• احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات الرأس المال المتغير و إبلاغها لهيئة السوق المالية و الموزع وإعلانها للعموم،

• إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية،

• إعداد القوائم المالية الثلاثية و السنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،

• اعلام المساهمين بسياسة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ،

• توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة اليه.

يعمل المتصرف في كل الحالات لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و المساهمين فيها و لا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4 شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف:

أبرمت إتفاقية التصرف لمدة سنة واحدة ابتداء من تاريخ دخولها حيز التنفيذ بين من قبل الطرفين ويتم تجديدها ضمنا بنفس المدة. إذا لم يتم فسخها بمبادرة من أحد الطرفين، يمكن أن تفسخ إتفاقية التصرف بمبادرة من أحد الطرفين و ذلك 60 يوما قبل إنتهاء مدة الإتفاقية مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية و مراقب الحسابات.

4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف

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

• توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة،

• توفير وسائل تقنية كافية،

• توفير تنظيم داخلي ملائم.

5.4. طرق تأجير المتصرف

يتقاضى المتصرف لقاء خدمات التصرف المالي عمولة سنوية تساوي 0,6% (دون احتساب الأداءات) من الموجودات الصافية. تحتسب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها كل شهر عند حلول الأجل خالية من أي خصم جبائي.

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

عُيّن التجاري بنك المودع لديه موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف .

وبصفته المودع لديه سندات وأموال التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ، يضطلع التجاري بنك بالمهام التالية:

• مسك حساب سندات التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها ،

• مسك حساب جاري التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ،

• المحافظة على موجودات التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ،

• التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة بالتجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف والسندات المسجلة بحسابات المساهمين،

• مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات المملوكة في محفظة التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف بمساعدة الوثائق التي تثبت ذلك،

• القيام بجرد للسندات وتسجيلها في الحساب الجاري أو حساب السندات الخاصة بالتجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ،

• الإطلاع على حسابات التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف كلما يقتضي الأمر ذلك،

• إعادة الموجودات التي عهدها له تبعا لتعليمات شركة التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ،

• إعلام التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف في أقرب الآجال بكل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات أو بالأموال، و كل العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحسابها، و كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك

• كشف دوري في محفظة السندات وفي الحساب الجاري لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ،

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

• قبض الإيرادات ودفع المصاريف المتعلقة بسندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف ،

• توزيع المرباح،

• مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية التأسيسية و سياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ،

• مراقبة شروط التصفية وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات ومدى تطابقها مع أحكام العقد التأسيسي للتجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف.

• في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التدقيق و في صورة وجود إخلالات أو مخالفات يتعين على التجاري بنك الوفاء بالالتزامات التالية :

➔ المطالبة بتسوية الإخلالات و المخالفات ،

➔ توجيه إنذار إلى المتصرف إذا لم يتم الرد على طلب التسوية خلال 10 أيام عمل بالبورصة ،



➤ إعلام مراقب حسابات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير دون أجل،

➤ إعلام هيئة السوق المالية بذلك دون أجل.

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبائيك وكالات التجاري بنك الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

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

• من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة ظهرا.

• بالنسبة لنظام الحصة الواحدة من الساعة السابعة و خمسة عشر دقيقة صباحا إلى منتصف النهار.

• و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان من الساعة الثامنة و خمسة عشر دقيقة صباحا إلى الساعة الواحدة ظهرا.

8.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى وكالة التجاري بنك المعنية و يسجل مباشرة في هذا الحساب عدد الأسهم المكتتبه. كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة يجب أن تسجل بنفس الحساب.

9.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في نفس اليوم إذا تم قبول مطالب إعادة الشراء قبل الساعة الحادية عشر صباحا و في اليوم المفتوح الموالي لتاريخ قبول مطالب إعادة الشراء إذا تم قبولها بعد الساعة الحادية عشر صباحا و يكون ذلك نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى التجاري بنك عمولة إيداع سنوية تساوي 0,1% (دون احتساب الأداءات) من الموجودات الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف.

يقع احتساب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها كل شهر عند حلول الأجل صافية من كل إقتطاع جبائي..

تتحمل التجاري للاستثمار الرقاعي سيكاف هذه العمولة.

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

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبائيك وكالات التجاري بنك الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

يتحمل المتصرف هذه العمولة.



5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤول عن النشرة

السيد محمد موسى
رئيس مدير عام التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف

2.5. شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

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

السيد محمد موسى
رئيس مدير عام التجاري للإستثمار الرقاعي سيكاف



3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد أيمن العابد، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس.

العنوان: المكتب ب 01، إقامة الياسمين، 01 نهج الورود، حي النصر - 2037 تونس

الهاتف: +216 70 853 146 الفاكس: +216 70 853 146

البريد الإلكتروني: eci@gnet.tn

المدة: السنوات المالية 2016-2018



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



البريد الإلكتروني: mohamed.moussa@attijaribank.com.tn

الامضاء صالح الصايل

