

نشرة إصدار

محنة في مارس 2020

فينا كورب الرقاعية سيكاف



FINACorp
FINANCE & INVESTMENT IN NORTH AFRICA


ATB
البنك العربي لتونس

نشرة اصدار

(محنة في مارس 2020)

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 08 - 592 بتاريخ 23 جانفي 2008

لا تعطي تأشيرة هيئة السوق المالية أي تقييم لعملية الاصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في رأس مال شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير " فينا كورب الرقاعية سيكاف " وانطلاق عمليات الاكتتاب واعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم

تحتوي هذه النشرة والعقد التأسيسي المحينين لـ " فينا كورب الرقاعية سيكاف " على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

" فينا كورب الرقاعية 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 49-2006 بتاريخ 27 ديسمبر 2006

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 11 فيفري 2008

المقر الاجتماعي: نهج بحيرة لوك ناس - ضفاف البحيرة- 1053 تونس

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

N°08 - 592 / A001

تم تسجيل نشرة الاصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد 13 مارس 2020 مسجلة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من طرف شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ويحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا - وسيط بالبورصة -
البنك العربي لتونس

المودع لديه
البنك العربي لتونس

المتصرف

شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا - وسيط بالبورصة -

الموزع

شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا - وسيط بالبورصة -



المسؤول عن الإعلام: السيد نور الدين جبناني

مدير عام " فينا كورب الرقاعية سيكاف "

العنوان: نهج بحيرة لوك ناس - ضفاف البحيرة 1053 تونس

الهاتف: 216 71 656 122 / الفاكس: 216 71 656 269 +

البريد الإلكتروني: n.jebeniani@finacorp.net

تم وضع هذه النشرة والعقد التأسيسي المحينين لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير " فينا كورب الرقاعية سيكاف " الكائن مقرها ب نهج بحيرة لوك ناس - ضفاف البحيرة 1053 تونس ولدى شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا وسيط بالبورصة

الفهرس

3.....	1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
3.....	1.1. معلومات عامة
4.....	2.1. رأس المال الأصلي و مبدأ تغيره
4.....	3.1. هيكل رأس المال الأصلي
4.....	4.1. أعضاء هيكل الإدارة و التسيير
6.....	5.1. مراقب الحسابات
7.....	2. الخصائص المالية
7.....	1.2. الصنف
7.....	2.2. توجهات التوظيف
7.....	3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم
8.....	4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية
8.....	5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية
8.....	6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء
8.....	7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
8.....	8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
9.....	3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير " فينا كورب الرقاعية سيكاف "
9.....	1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
9.....	2.3. قيمة التصفية الأصلية
9.....	3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء
10.....	4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
10.....	5.3. توزيع الأرباح
10.....	6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم
11.....	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع
11.....	1.4. طريقة تنظيم التصرف في " فينا كورب الرقاعية سيكاف "
11.....	2.4. تقديم اتفاقية التصرف
11.....	3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف
12.....	4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف
12.....	5.4. طرق تأجير المتصرف
12.....	6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و المودع لديه
12.....	7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
13.....	8.4. طرق التسجيل في الحساب
13.....	9.4. أجل الدفع
13.....	10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
13.....	11.4. الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
14.....	5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
14.....	1.5. المسؤول عن النشرة
14.....	2.5. شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة
14.....	3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات
14.....	4.5. شهادة مراقب الحسابات
14.....	5.5. المسؤول عن الإعلام



تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 معلومات عامة

التسمية	فيينا كورب الرقاعية سيكاف
الشكل القانوني	شركة استثمار ذات رأس المال المتغير
الصنف	رقاعي
النوع	شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة النتائج
الغرض الاجتماعي	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية
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 تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة.

المقر الاجتماعي	نهج بحيرة لوك ناس - ضفاف البحيرة-1053 تونس
رأس المال الأصلي	1.000.000 دينار مقسمة إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد
ترخيص هيئة السوق المالية	ترخيص عدد 49-2006 بتاريخ 27 ديسمبر 2006
تاريخ التكوين	17 ديسمبر 2007
المدة	99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 115 بتاريخ 28 ديسمبر 2007
المعرف الوحيد بالسجل الوطني للمؤسسات	1030494L
رئيس مجلس الإدارة	السيد خالد آيات خليفة

المدير العام	السيد نور الدين الجبنياني
الباعث	شركة التمويل و الاستثمار بشمال افريقيا - وسيط بالبورصة و البنك العربي لتونس
المتصرف	شركة التمويل و الاستثمار بشمال افريقيا- وسيط بالبورصة نهج بحيرة لوك ناس-ضفاف البحيرة 1053 تونس
المودع لديه	البنك العربي لتونس
الموزع	9 شارع الهادي نويرة- 1001 - تونس شركة التمويل و الاستثمار بشمال افريقيا - وسيط بالبورصة نهج بحيرة لوك ناس-ضفاف البحيرة 1053 تونس

تاريخ فتح الاكتتاب
للعوم
11 فيفري 2008



2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير " فينا كورب الرقاعية سيكاف " 1.000.000 دينار مقسما إلى 10.000 سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي وقع 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 الاستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوما دون 1.000.000 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
بيت الاستثمار العالمي	3000	300 000	30,00%
البنك العربي لتونس	2500	250 000	25,00%
مصرف الاستثمار والتمويل - سيف سيكاف-	2000	200 000	20,00%
شركة الاستثمار و التمويل بشمال افريقيا	1000	100 000	10,00%
شركة التنمية والاستثمار بالشمال الغربي	500	50 000	5,00%
السيد نور الدين بوعواعة	500	50 000	5,00%
السيد خالد آيات خليفة	200	20 000	2,00%
السيد عبد المحسن حياة	200	20 000	2,00%
السيد نور الدين جبناني	100	10 000	1,00%
المجموع	10000	1.000.000	100%

4.1 أعضاء هياكل الإدارة والتسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الشخص الممثل	الصفة	المدة	العنوان
مصرف الاستثمار والتمويل - سيف سيكاف-	السيد محمد رياض زفزوف	عضو	2017-2019	تونس
البنك العربي لتونس	السيد محمد حكيم سريب	عضو	2017-2019	تونس
السيد خالد آيات خليفة	بنفسه	رئيس مجلس الادارة	2017-2019	سويسرا
السيد نور الدين بوعواعة	بنفسه	عضو	2017-2019	تونس
شركة التنمية والاستثمار بالشمال الغربي	السيد نادر خلف الله	عضو	2017-2019	تونس
السيد عبد المحسن حياة	بنفسه	عضو	2017-2019	الكويت
السيد نور الدين جبناني	بنفسه	عضو	2017-2019	تونس
شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا	السيد نور الدين جبناني	عضو	2017-2019	تونس



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

أعضاء هياكل الإدارة و التسيير	الوظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير	تاريخ مباشرة المهام
السيد نور الدين جبناني	مدير عام	16 ماي 2017
السيد خالد آيات خليفة	رئيس مجلس الإدارة	16 ماي 2017

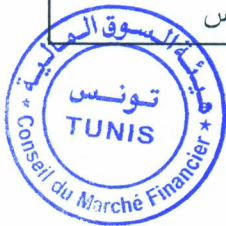
ليس لأعضاء مجلس الإدارة الآخرين وظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

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

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	الأنشطة الممارسة خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
السيد نور الدين جبناني	مدير عام لشركة الاستثمار التمويل بشمال إفريقيا - فينا كورب-
السيد عبد المحسن حياة	مستشار مؤسس شركة الاستشارة "تكنيكو سرفيس الاقتصادية والإدارية" مصفي الشركة القابضة المتحدة العالمية
السيد خالد آيات خليفة	رئيس مدير عام لشركة كوربريت برترز بسويسرا (*) متصرف بصندوق رأس مال التنمية فينا كورب المغرب
السيد نور الدين بو عواجة	وكيل بشركة "زيان اقرو سارل" رئيس مدير عام شركة الترويج السياحي زيتا

4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	مهام أعضاء مجلس الإدارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
مصرف الاستثمار والتمويل-سيف سيكاف-	عضو مجلس إدارة شركات تونس إفريقيا للتصدير
البنك العربي لتونس	عضو مجلس إدارة شركات التالية: شركة المستشارون الماليون العرب، الشركة العربية التونسية للإيجار المالي، الشركة العربية التونسية للتنمية سيكار، الشركة العربية للتنمية بتونس
السيد خالد آيات خليفة	عضو مجلس إدارة شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا و رئيس مجلس إدارة شركة "كوربوريت بارترز" بسويسرا
السيد نور الدين بو عواجة	رئيس مجلس إدارة شركة الترويج السياحي "زيتا" عضو مجلس إدارة شركة "موتور ديزل"
شركة التنمية والاستثمار شمال الغربي	عضو مجلس إدارة واست فارما -اكت فارما-وايت فارما
السيد عبد المحسن حياة	رئيس مجلس إدارة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا عضو مجلس إدارة شركة "إيفولفس كابيتال" بدبي
السيد نور الدين جبناني	عضو مجلس إدارة شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا
شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا	عضو مجلس إدارة بورصة الأوراق المالية بتونس



(*) شركة خدمات بنكية ولمؤسسات القروض مختصة في الاندماج و الاستحواذ في رأس مال التنمية.

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
مصرف الاستثمار والتمويل-سيف سيكاف-	السيد محمد رياض زفروف	لا شيء
البنك العربي لتونس	السيد محمد حكيم سريب	مدير مكلف بالقسم بالدراسات الإستراتيجية
شركة التنمية والاستثمار بالشمال الغربي	نادر خلف الله	مدير إداري و مالي
شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا- فيناكوروب-	السيد نورالدين جبناني	مدير عام

5.1 مراقب الحسابات

شركة "ك.ب.م.ج" عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس و الممثلة في شخص السيد اسكندر ميلادي.

العنوان : بناية "ك.ب.م.ج" 6 نهج الريال-ضفاف البحيرة-1053 تونس

الهاتف : +216 71 194 344

الفاكس: +216 71 194 320

البريد الإلكتروني : smiladi@kpmg.com

المدة: السنوات المالية 2017-2018-2019



2 الخصائص المالية

1.2. الصنف

" فينا كورب الرقاعية سيكاف " هي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير من الصنف الرقاعي.

2.2. توجهات التوظيف

" فينا كورب الرقاعية سيكاف " هي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير من الصنف الرقاعي، موجهة بالأساس إلى المستثمرين الحذرين.

تتكون محفظتها من سندات دين تصدرها الدولة ورقاع شملت عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم او مضمونة من الدولة وأسهم او حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق 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:

1- قروض رقاعية شملت عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم او مضمونة او مصنفة (تصنيف لا يقل عن * - BB)

2- رقاع الخزينة القابلة للتنظير وقروض رقاعية تضمن فيها الدولة .

3- قروض رقاعية شملت عمليات اصدار من طرف البنوك.

4- حصص و أسهم مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية (5 % على أقصى تقدير من الموجودات الصافية).

بين 0% و 30% من الموجودات في :

اوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى تصدرها الدولة

اوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى قابلة للتداول بالاسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي (تصنيف لا يقل عن F3)

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

انطلقت عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 11 فيفري 2008.

4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الثالثة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة منتصف النهار 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 تم ضبطها باليوم المنقضي وبدون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج).

وتساوي قيمة تصفية الأسهم ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الأسهم المتداولة عند التقويم

يتم تقويم محفظة السندات طبقا للتراتب 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 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 ترقيم منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.

(*)-سلم ترقيم وطني فيتش ريتينق-



- 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 انخفاضاً 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 شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا ، وسيط بالبورصة

باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية

كما يقع إعلام هيئة السوق المالية بقيمة التصفية لإدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية، يتوجب على المتصرف 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 نقدا وذلك على أساس آخر قيمة تصفية يومية وقع نشرها.

7.2. أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا ، وسيط بالبورصة الكائنة بنهج بحيرة لوك ناس - ضفاف البحيرة 1053 تونس

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء حسب الأوقات التالية:

• في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الخامسة مساء.

• في فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثانية ظهرا.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي " فينا كورب الرقاعية سيكاف " لمساهميها بعض المرونة ولا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنها تقترح مدة دنيا تقدر بسنة.



3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير " فينا كورب الرقاعية سيكاف "

1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر. وبصفة استثنائية، بدأت أول سنة مالية فعلية لـ « فينا كورب الرقاعية سيكاف » من تاريخ تكوينها وانتهت في 31 ديسمبر 2008.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

خُدد رأس المال الأصلي " فينا كورب الرقاعية سيكاف " بـ 1.000.000 دينار مقسما إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا عند الاكتتاب.

3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

خُدد العدد الأدنى للأسهم عند الاكتتاب بسهم واحد.

يتم استلام مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا ، وسيط بالبورصة.

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب لفائده من طرف شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا، وسيط بالبورصة، وذلك عند الاكتتاب. ويقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب اضافية أو إعادة شراء لاحقة أو محتملة تسجل في نفس الحساب. تجسم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة تسلم من قبل شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا -وسيط بالبورصة-

يجب تحرير الاكتتابات كليا ولا يتم ذلك إلا نقدا. كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير " فينا كورب الرقاعية سيكاف ".

يسدد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة وذلك بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء ويكون ذلك نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يوجه للمساهم في ظرف 5 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 اضافته إلى حسابه أو خصمه منه.

تكون عمليات مراقبة حسابات المساهمين أثناء عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مقر شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا وسيط بالبورصة.

ويمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم " فينا كورب الرقاعية 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 الأسهم 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 " فينا كورب الرقاعية سيكاف " دفع عمولة المتصرف (شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا) و عمولة المودع لديه (البنك العربي لتونس) والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و مصاريف الإشهار و الترويج و الضريبة لفائدة الجماعات المحلية و أجره مراقب الحسابات و منح حضور أعضاء مجلس الإدارة و مصاريف انعقاد مجالس الإدارة و الجلسات العامة و عمولة المبادلات بالبورصة و كل الاداءات المترتبة عنها بالبورصة وكل المصاريف الراجعة الى هيئة السوق المالية، بورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة المحددة بقانون أو أمر أو قرار. يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا ويقع طرحها من الموجودات. يتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى.

5.3 توزيع الأرباح

بما أن " فينا كورب الرقاعية سيكاف " قد أصبحت شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة النتائج، فإن المبالغ القابلة للتوزيع لن يتم توزيعها وإنما سيقع رسملتها سنويا وذلك منذ سنة 2018.

6.3 المعلومات الموضوعية 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 شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا وسيط بالبورصة وشبابيك وكالات البنك العربي لتونس، ويتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

• توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي ونشرة الإصدار للعموم والقوائم المالية الثلاثية والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بمقر شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وبمقر المتصرف وبشبكة وكالات البنك العربي لتونس 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 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 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 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. تمكن كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا - وسيط بالبورصة.

• إعلام العموم والمساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أبريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.



4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

1.4. طريقة تنظيم التصرف في " فينا كورب الرقاعية سيكاف "

تتولى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا - وسيط بالبورصة- التصرف في " فينا كورب الرقاعية سيكاف " وذلك طبقا لتوجهات التوظيف المحددة لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

أما فيما يتعلق بسياسة الاستثمار، فيتم تحديدها من قبل مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وقد عين هذا الأخير لجنة تصريف تتكون من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيدة جواهر الوريحي
- السيد رياض قدري
- السيدة سلوى عبيدي
- مسؤولة عن التصرف في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير لدى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا
- ملحق تجاري لدى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا
- مسؤولة إدارية ومالية لدى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة يقع تجديدها كل سنة. لا يتقاضى أعضاء هذه اللجنة أي أجر.

يتم إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

تجتمع لجنة التصرف بمعدل مرة كل شهر وحسب ما تقتضيه ظروف السوق وتتمثل 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 مع الاستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للتوجهات العامة للتوظيف والتراتب الجاري بها العمل،
- ضبط التغيرات المزمع إحداثها، إن وجدت، من قبل المتصرف في محفظة فينا كورب الرقاعية سيكاف في إطار استراتيجية التوزيع.

2.4. تقديم اتفاقية التصرف

عهدت مهمة التصرف المالي والإداري والمحاسبي ل " فينا كورب الرقاعية سيكاف " إلى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا، وسيط بالبورصة- وذلك بموجب اتفاقية تصريف أبرمت بين الطرفين.

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

- تكوين محفظة " فينا كورب الرقاعية سيكاف " والتصريف فيها،
- توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- التصرف الإداري والمحاسبي في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات الرأس المال المتغير وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم حيز اتمامها.
- إعداد جميع التصاريح والنشريات التشريعية،
- إعداد القوائم المالية الثلاثية والسنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- اعلام 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.

تعمل شركة التمويل و الاستثمار بشمال إفريقيا، في كل الحالات لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ومساهميها ولا يمكنها بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف:

أبرمت اتفاقية التصرف لمدة سنة من تاريخ دخولها حيز التنفيذ ويتم تجديدها ضمنا بنفس المدة باستثناء في حالة إنهاء من قبل أحد الطرفين. يمكن أن تفسخ إتفاقية التصرف بمبادرة من أحد الطرفين وذلك قبل شهر من انتهاء مدة الإتفاقية مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية ومراقب الحسابات.



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

يتقاضى المتصرف، " شركة الاستثمار و التمويل بشمال افريقيا " ، وسيط بالبورصة لقاء خدمات التصرف عمولة تصرف سنوية تقدر ب 0,5 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية ل « فينا كورب الرقاعية سيكاف » .
تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية للصندوق و تتم التسوية الفعلية للمتصرف في 15 يوم بعد نهاية كل ثلاثية.

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

عُيّن البنك العربي لتونس المودع لديه لموجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين " فينا كورب الرقاعية سيكاف " .
وتبعا لذلك يضطلع المودع لديه 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 والمبالغ القصوى لموجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
 - المصادقة على وضعيّة محفظة سندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
 - مراقبة مدى احترام قرارات المتصرف مع القوانين الجاري بها العمل ومقتضيات العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
 - مراقبة ظروف التصفية وخاصة التثبت من احترام قواعد توزيع الموجودات والتي يجب أن تكون متطابقة مع مقتضيات العقد التأسيسي ل " فينا كورب الرقاعية سيكاف " .
- 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 دون أجل،
- ⇨ إعلام هيئة السوق المالية بذلك دون أجل.

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى " شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا " وسيط بالبورصة.

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

- في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الخامسة مساء.



- في فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا الى الساعة الثانية بعد الظهر.

8.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب فتح حساب باسم المكتب لدى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا -وسيط بالبورصة. ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الأسهم المكتتبه. كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء لاحقة ومحتملة يجب أن تسجل بنفس الحساب.

9.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء ويكون ذلك نقداً أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتحصل البنك العربي لتونس على عمولة ايداع سنوية تقدر ب 5000 دينار دون احتساب الأداءات. تحتسب هذه العمولة يوميا وتدفع سنويا عند حلول الأجل. تتحمل شركة الاستثمار ذات راس المال المتغير هذه العمولة.

11.4. الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى " شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا "وسيط بالبورصة، الكائنة بنهج لوك ناس ضفاف البحيرة -1053 تونس. ولا تتلقى شركة الاستثمار و التمويل بشمال إفريقيا أي عمولة كموزع.



5. المسؤول عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤول عن النشرة

السيد نورالدين جبناني مدير عام " فينا كورب الرقاعية سيكاف " .

2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتب 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، وخصائصها المالية وطرق سيرها وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهواً من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد نورالدين جبناني

مدير عام " فينا كورب الرقاعية سيكاف "



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة " ك ب م ج " شركة عضو بهيئة الخبراء المحاسبين و الممثلة في شخص السيد إسكندر ميلادي.

العنوان : عمارة " ك ب م ج " 6 نهج الريال-ضفاف البحيرة-1053 تونس.

الهاتف : +216 71 194 344

الفاكس : +216 71 194 320

البريد الإلكتروني : smiladi@kpmg.com

المدة : السنوات المالية 2017-2018-2019

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 .وليس لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة".



[Handwritten signature]

ف.م.ب. ز. عمارة الف.ب.م. ج. تونس
نهج الريال، ضفاف البحيرة 1053 تونس
م.ج. E148952002 سجل تجاري E148952002
الهاتف: 71.194.344 الفاكس: 71.194.320
E-mail: tn-fmfbz@kpmg.com

5.5 المسؤول عن الاعلام

السيد نورالدين جبناني

مدير عام " فينا كورب الرقاعية سيكاف "

العنوان : نهج بحيرة لوك ناس ضفاف البحيرة - 1053 تونس

الهاتف : + 216 71 656 122

الفاكس : +216 71 656 269

البريد الإلكتروني : n.jebeniani@finacorp.net

13 مارس 2020
هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier
N° 08-5927A004
تسجيل عدد بتاريخ
طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العام
رئيس هيئة السوق المالية
مضاء صالح الصايح