

نشرة إصدار

سيكاف الادخار الرقاعي



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 تعديلها
و إتمامه بالنصوص اللاحقة و نصوصه التطبيقية

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في سيكاف الإدخار الرقاعي وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم

تحتوي هذه النشرة و العقد التأسيسي لسيكاف الإدخار الرقاعي على معلومات هامة يجب قراءتها بنمغن 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 ونصوصها التطبيقية

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

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 18 سبتمبر 2017

المقر الإجتماعي: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 - نهج الهادي كراي- مدينة العلوم- 1004 المنزه 4
رأس المال الأصلي: 1.000.000 دينار مقسمة إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 0980/17 بتاريخ 06 سبتمبر 2017 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تنفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

الشركة التونسية للبنك

المتصرف

أس . تي . ب ماناجار

المودع لديه

الشركة التونسية للبنك

الموزع

الشركة التونسية للبنك

المسؤول عن الإعلام:

السيدة رفيقة العكاري

الرئيسة المديرة العامة سيكاف الإدخار الرقاعي

العنوان: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم - 1004 المنزه 4

الهاتف: 70.140.419 الفاكس : 71.338.110

البريد الإلكتروني: r.akkari@stb.com.tn

تم وضع هذه النشرة و العقد التأسيسي لشركة الإستثمار 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 - 1004 المنزه 4 و لدى المقر الإجتماعي للمتصرف "أس.تي.ب ماناجار" 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 و مبدأ تغيره	4
4	3.1 هيكلية رأس المال الأصلي	4
4	4.1 أعضاء هيكل الإدارة و التسيير	4
5	5.1 مراقب الحسابات	5
6	2. الخصائص المالية	6
6	1.2 الصنف	6
6	2.2 توجهات التوظيف	6
6	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم	6
6	4.2 تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية	6
7	5.2 أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية	7
7	6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء	7
8	7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء	8
8	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف	8
8	3. طرق سير سيكاف الإدخار الرقاعي	8
8	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية	8
8	2.3 قيمة التصفية الأصلية	8
8	3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء	8
9	4.3 أعباء على كاهل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير	9
9	5.3 توزيع الأرباح	9
9	6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم	9
10	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و الموعد لديه و الموزع	10
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف في سيكاف الإدخار الرقاعي	10
10	2.4 تقديم إتفاقية التصرف	10
11	3.4 شروط إنهاء العمل بإتفاقية التصرف	11
11	4.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف	11
11	5.4 طرق تأجير المتصرف	11
11	6.4 تقديم الإتفاقية المبرمة بين شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و الموعد لديه	11
12	7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء	12
12	8.4 طرق التسجيل في الحساب	12
12	9.4 أجل الدفع	12
12	10.4 طرق تأجير المؤسسة الموعد لديها	12
12	11.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء	12
13	5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات	13
13	1.5 المسؤول عن النشرة	13
13	2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة	13
13	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات	13
13	4.5 شهادة مراقب الحسابات	13
14	5.5 المسؤول عن الإعلام	14

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 الإجتماعي	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 و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية. - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق 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 و إتمامه بالنصوص اللاحقة.
المقر الإجتماعي	مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم – 1004 المنزه 4
رأس المال الأصلي	1.000.000 دينار مقسمة إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 40-2015 بتاريخ 27 أوت 2015
تاريخ التكوين	20 ديسمبر 2016
المدة	99 سنة بداية من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 101 بتاريخ 23 أوت 2016
السجل التجاري	B 01252782016
الرئيسة المديرة العامة	السيدة رفيقة العكاري
الباعث	الشركة التونسية للبنك
المتصرف	أس.ت.ب ماناجار مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم – 1004 المنزه 4
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 تغيره

حدد رأس المال الأصلي لـ سيكاف الإذخار الرقاعي بـ 1.000.000 دينار مقسما إلى 10.000 سهم تبلغ القيمة الأصلية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقداً.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي تم اكتتابها سابقاً. ولا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن 500.000 دينار. و على مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوماً دون الـ 1.000.000 دينار.

يتغير رأس المال دون الإلتجاء إلى تنفيذ 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 (بدينار)	النسبة
شركة الإستثمار 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 سوفى ايلان - 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 ربيعة العكاري	10	1.000	0,10%
السيد ليبيد زعفران	10	1.000	0,10%
السيد محمد رياض زفزوف	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
السيدة ربيعة العكاري	نفسها	رئيسة مجلس الإدارة	2017 - 2019	تونس
السيد ليبيد زعفران	نفسه	عضو	2017 - 2019	تونس
السيد محمد رياض زفزوف	نفسه	عضو	2017 - 2019	تونس

2.4.1 وظيفة أعضاء هيكل الإدارة و التسيير داخل السيكاف

الأعضاء	الوظيفة داخل السيكاف	تاريخ مباشرة المهام
السيدة ربيعة العكاري	رئيسة مديرة عامة	03 نوفمبر 2016

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



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

الأعضاء	الأنشطة الممارسة خارج سيكاف الإيدخار الرقاعي
السيدة رفيقة العكاري	مديرة بالشركة التونسية للبنك - إدارة الشركات الفرعية و المساهمات
السيد لبيد زعفران	رئيس مدير عام شركة أس.تي.ب ماناجار و مدير عام مساعد بشركة الإستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار
السيد محمد رياض زفروف	مدير بالشركة التونسية للبنك - إدارة السندات و البورصة و التصرف في الأصول و الممتلكات و الثروات

4.4.1 أهم نيايات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

الأعضاء	أهم نيايات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى
السيدة رفيقة العكاري	عضو بمجلس إدارة كل من عقارية الشارع- شركة الإستثمار ذات رأس المال القار "سوفي إيلان" - الشركة التونسية للبنك سيكار و بنك الوفاق الدولي -
السيد لبيد زعفران	رئيس مجلس إدارة شركة أس.تي.ب ماناجار - عضو بمجلس إدارة كل من الشركة التونسية للبنك سيكار- أس.ت.ب فينانس- شركة الإستثمار ذات رأس المال القار "سوفي إيلان"- سيكاف المسنقيل و شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك سيكاف.
السيد محمد رياض زفروف	عضو بمجلس إدارة أس.ت.ب فينانس - شركة الإستثمار ذات رأس المال القار "سوفي إيلان"

5.1 مراقب الحسابات

شركة أم . جي. هاش تدقيق و إستشارات ، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس و الممثلة في شخص السيد مكرم قراس

العنوان: 10، نهج عبد الرحمان عزام - شقة B13 - إقامة الوفاق - منبليزير 1073 - تونس

الهاتف: 71 90 27 01

الفاكس: 71 90 89 91

العنوان الإلكتروني: admin.cmg@gnet.tn

المدة: السنوات المالية 2017، 2018 و 2019

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 المال المتغير 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 تكون سياسة الاستثمار لشركة الإستثمار ذات رأس مال متغير كالتالي :

• بين 50% و 80% من الموجودات في :

- رقاغ الخزينة القابلة للتطوير و قروض رقاغية مصدرة من قبل الدولة أو تضمن فيها
- قروض رقاغية شملتها عمليات اصدار باستقطاب اذخار العموم لها تصنيف أدنى BB أو لها ضمان بنكي
- قروض رقاغية مصدرة من قبل بنوك شملتها عمليات اصدار باستقطاب اذخار العموم
- أسهم أو حصص مؤسسات للتوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاغية (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

تتعلق 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 الإثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصنين وعلى الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا خلال شهر رمضان.

و يتم تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء خلال كامل أيام الأسبوع على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقع ضبطها في اليوم المنتهى.

تحتسب قيمة تصفية الأسهم بقسمة قيمة الموجودات الصافية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بعدد الأسهم المتداولة وذلك خلال التقييم.

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

تقييم الرقاع و القيم المماثلة

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

← بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعرت بالبورصة في تاريخ حديث؛

← بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها؛

← بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا لتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية 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 التعبير 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 الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

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

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحيينية 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 المرود و الخطورة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

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

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم لتوظيفات النقدية في تاريخ الإقتال 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 الإثنين إلى الجمعة، باستثناء حالة وجود استراحة قانونية و/أو ظروف استثنائية، و ذلك لدى شبكة فروع الشركة التونسية للبنك، وعلى موقع الواب للمتصرف « www.stbmanager.com ». كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

6.2. ثمن الإكتتاب و إعادة الشراء

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

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بكافة شبابيك فروع الشركة التونسية للبنك التي تربطها مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع و ذلك كل أيام العمل بالبورصة وفقاً للأوقات التالية:

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

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعلم سيكاف الإدخار 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، تبدأ أول سنة مالية فعلية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير من تاريخ تكوينها و تنتهي في 31 ديسمبر 2017.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدد رأس المال الأصلي لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بـ 1 000 000 دينار مقسماً إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابهم و تحريرهم نقداً بالكامل و عند الإكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

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

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

كل عملية إكتتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة تسلّم من قبل فرع الشركة التونسية للبنك المعني بالعملية. يجب تحرير الإكتتاب كلياً و لا تتم عملية الإكتتاب إلا نقداً.

كل عملية إكتتاب يجب أن تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

تودع الأموال في حساب المكاتب 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 قبول مطالب إعادة الشراء.

ويقع إرسال للمساهم، في ظرف خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ إنجاز عملية الإكتتاب أو إعادة الشراء، إشعار بالتنفيذ بين عدد الأسهم المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تم إضافته أو خصمه من حسابه.

طبقاً لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و اتسامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية، يمكن لمجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير تطبيق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار الأسهم بصفة مؤقتة و ذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

و يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- إذا طرأت ظروف غير عادية استوجب ذلك (في حالة قوة فاهرة 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 (قيماً يتعلّق بإعادة الشراء)

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

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

4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تتحمل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و عمولة الموزع و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و عمولة المداولات بالبورصة و الاداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط باليوصة و الاداءات المتصلة بها و الضريبة لفائدة الجماعات المحلية و كل المصاريف العائدة إلى هيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقاتون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه يوميا ويقع طرحها من الموجودات. و يتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى.

5.3. توزيع الأرباح

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

6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم

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

- يتم تعليق قيمة التصفية و تاريخ احتسابها و توقيت استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بصفة مستمرة لدى فروع الشركة التونسية للبنك، كما يقع إدرأها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

- 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 أس.ت.ب مانتاجار و بشبابيك فروع الشركة التونسية للبنك كما يقع تقديمها لكل مستثمر يريد الإطلاع 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 بالراند الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوما على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية بصحيفة 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 للأسهم 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 الإستثمار 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 الموعد لديه و الموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في سيكاف الإيداع الرقاعي

تتولى أس.ت.ب.ب ماناجار التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير طبقاً لتوجيهات التوظيف المحددة من قبل مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

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

الاسم واللقب	الصفة
السيد ليبد زعفران	رئيس مدير عام شركة أس.تي.ب ماناجار
السيد ممامي الشارف	مدير عام مساعد شركة أس.تي.ب ماناجار
السيدة عفيفة اللطيفي	متصرفة في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير لدى شركة أس.تي.ب ماناجار
السيد رياض زفروف	مدير لدى الشركة التونسية للبنك - إدارة السندات و البورصة و التصرف في الأصول و الممتلكات و الثروات -

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتقاضى أعضاؤها أي أجر.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و الموعد لديه مسبقاً بكل تغيير يطرأ في تركيبة هذه اللجنة.

تجتمع لجنة التصرف كل ثلاثة و حسب ما تقتضيه ظروف السوق و يتعرض للنقاط التالية:

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

2.4 تقديم إتفاقية التصرف

عهدت مهمة التصرف المالي، الإداري و المحاسبي لـ سيكاف الإيداع الرقاعي لشركة أس.تي.ب ماناجار بموجب إتفاقية تصريف أبرمت بين الطرفين و تشمل مهمة التصرف على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية:

- تكوين محفظة سيكاف الإيداع الرقاعي و التصرف فيها؛
- توفير الموارد البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة سندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير من خلال اختيار أفضل الفرص للتوظيف لشراء أو لبيع السندات؛
- التصرف الإداري و المحاسبي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ؛
- احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و إبلاغ هيئة السوق المالية و الموزع العموم بها؛
- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية؛
- إنجاز القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ؛
- إعلام المساهمين بطرق التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ؛
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف الموعد لديه لتمكينه من القيام بمهمة التثبيت و المراقبة الموكولة له.

هذا و يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و مساهمها ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب هذه الشركة.

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 الأطراف بموجب رسالة مضمونة الوصول مشهود باستلامها ثلاثة أشهر قبل الموعد المحدد مع إعلام مسبق لهيئة السوق المالية ومراقب الحسابات.

4.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة شركة الاستثمار 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 شركة أس.تي.ب ماناجار لقاء خدمات التصرف عمولة تصريف سنوية تقدر بـ 0,4%، باحتساب الأداءات، من الموجودات الصافية لسيكاف الإدخار الرقاعي. تحسب هذه العمولة يوميا و يتم تسويتها كل شهر عند حلول الأجل.

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

عينت الشركة التونسية للبنك المودع لديه موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و ذلك بموجب اتفاقية إيداع أبرمت بينها و بين سيكاف الإدخار الرقاعي.

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

- مسك حساب سندات سيكاف الإدخار الرقاعي و المحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها؛
- مسك حساب جاري سيكاف 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؛
- الإطلاع على حسابات سيكاف الإدخار الرقاعي كلما يقتضي الأمر ذلك؛
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات سيكاف الإدخار الرقاعي؛
- إعلام شركة أس.تي.ب ماناجار في اقرب الأجل بـ:
 - 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 و للحساب الجاري لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير؛
- المحافظة على مداخل الإكتتاب و تسديد مبالغ إعادة الشراء؛
- قبض الإيرادات و دفع المصاريف المتعلقة بسندات سيكاف الإدخار الرقاعي؛
- مراقبة شرعية قرارات الاستثمار و تطابقها مع القوانين و الترتيب الجاري بها العمل و سياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير؛
- مراقبة إعدادات قيمة التصفية و التثبت من تطبيق قواعد تقييم موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير؛
- مراقبة شروط التصفية و بصفة خاصة طرق توزيع الموجودات التي يجب أن تكون متطابقة مع العقد التأسيسي لسيكاف الإدخار الرقاعي.

و في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التثبت، و في صورة وجود نقائص أو إخلالات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات 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 الاستثمار ذات رأس المال المتغير دون أجل
- إعلام هيئة السوق المالية دون أجل

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبائك فروع الشركة التونسية للبنك التي تربطها مع شركة الاستثمار 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 الحصص
- من الساعة السابعة و النصف صباحا إلى الساعة الحادية عشر صباحا بالنسبة لنظام الحصص الواحدة
- من الساعة الثامنة و النصف صباحا إلى الساعة منتصف النهار خلال شهر رمضان

تتم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية 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 المكتتبه. 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 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 الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

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

تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير هذه العمولة.

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

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى فروع الشركة التونسية للبنك بموجب اتفاقية توزيع أبرمت بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و الموزع.

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

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

تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير هذه العمولة.

5 المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤول عن النشرة

السيدة رفيقة العكاري : رئيسة مديرة عامة سيكاف الإذخار الرقاعي

2.5. شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

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

الرئيسة المديرة العامة
سيكاف الإذخار الرقاعي

SICAV LE PARC OLYMPIQUE GATAIRE
Agrément GMF n° 40-2015 du 27 Août 2015
Immeuble STB, 34, Rue Hédi Karray
Cité des Sciences, 1004 El Manzah

3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة "الم . جي. هاش" تدقيق و إستشارة ، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس و الممثلة في شخص السيد مكرم فرانس

العنوان: 10، نهج عبد الرحمان عزام شقة B13 - إقامة الوفاق - منبليزير 1073 - تونس

الهاتف: 71 90 27 01

الفاكس: 71 90 89 91

العنوان الإلكتروني: c.m.g@gnet.tn

المدّة: السنوات المالية 2017، 2018 و 2019

4.5. شهادة مراقب الحسابات

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

MGH Audit & Conseils
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
Inscrite à L'O.E.C.T

Makram GUIBAS



5.5. المسؤول عن الإعلام

السيدة رفيقة العكاري

الرئيسة المديرة العامة لشركة سيكاف الإدخار الرقاعي

العنوان: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم - 1004 المنزه 4

الهاتف: 70.140.419 الفاكس : 71.338.110

البريد الإلكتروني: r.akkari@stb.com.tn

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 101 بتاريخ 23 أوت 2016

هيئة السوق المالية
 0980/17 بتاريخ 05 سبتمبر 2017
 مفوضها أحكام الصلح من الترتيب عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
 رئيس هيئة السوق المالية
 الإمضاء صلح الصلح