

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم تحتوي هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

"الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط مؤهل لحسابات الادخار في الأسهم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2024-36 بتاريخ 11 جوان 2024

العنوان مركب "البنكي" شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس

المبلغ الأصلي 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار الحصة الواحدة

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 27 مارس 2025

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 1.150.25/ بتاريخ 2.6 جويلية 2025. مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون

عدد 17 لسنة 1994 الصادر في 14 نوفمبر 1994. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق ويتحمل الموقعون عليها مسؤولياتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة

المؤسسون

البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

البنك الوطني الفلاحي

المتصرف

البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

المودع لديه

البنك الوطني الفلاحي

الموزعون

البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

البنك الوطني الفلاحي

المسؤول عن الإعلام

السيد سليم الممي

المدير العام للبنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

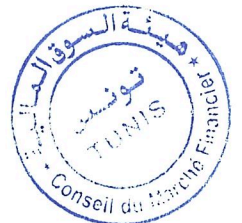
العنوان: مركب البنكي شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس

الفاكس: 71 656 299

الهاتف: 71 139 500

البريد slim.memmi@bnacapitaux.com.tn

تم وضع هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى المقر الاجتماعي للبنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال الكائن بمركب البنكي شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس ولدى شبكة فروع له ولدى شبكة فروع البنك الوطني الفلاحي



الفهرس

3	1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف
3	1.1 معلومات عامة
4	2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره
4	3.1 هيكله الحاملين الأوليين للحصص
4	4.1 مراقب الحسابات
5	2. الخصائص المالية
5	1.2 الصنف
5	2.2 توجيهات التوظيف
5	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
5	4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
6	5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية
6	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
7	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
7	3. طرق سير "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم"
7	1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية
7	2.3 قيمة التصفية الأصلية
7	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
8	4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف
8	5.3 تخصيص النتائج
9	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم
9	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين
9	1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم"
10	2.4 تقديم طرق التصرف
10	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
10	4.4 طرق تأجير المتصرف
10	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه
11	6.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
11	7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
11	8.4 طرق التسجيل في الحساب
11	9.4 آجال الدفع
11	10.4 الموزعون : المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
12	5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات
13	1.5 المسؤولون عن النشرة
12	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
12	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	4.5 شهادة مراقب الحسابات
13	5.5 المسؤول عن الإعلام

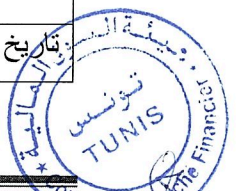


نشرة إصدار للعموم

1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1 معلومات عامة

التسمية:	"الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم"
الشكل القانوني:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف:	مختلط مؤهل لحسابات الادخار في الأسهم
النوع:	مؤسسة توظيف جماعي في الأوراق المالية لرسملة النتائج
عنوان الصندوق:	عمارة مركب "البنكي" شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس
الغرض:	إنشاء وإدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال موارد الصندوق
التشريع المنطبق:	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة 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.
المبلغ الأصلي:	100.000 دينار مقسمة إلى 1.000 حصة بقيمة 100 دينار الحصة الواحدة
الترخيص:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2024-36 بتاريخ 2024-06-11
تاريخ التكوين:	17 فيفري 2025
المدة:	99 سنة تحتسب من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 33- بتاريخ 19 مارس 2025
الباعثون:	البنك الوطني الفلاحي والبنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة
المتصرف:	البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة الكائن بمركب البنكي شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس
المودع لديه:	البنك الوطني الفلاحي الكائن بشارع محمد الخامس 1001 تونس
الموزعون	البنك الوطني الفلاحي الكائن بشارع محمد الخامس 1001 تونس البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة الكائن بمركب البنكي شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم:	27 مارس 2025



نشرة إصدار للعموم

2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي لـ "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 1.000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينار للحصة الواحدة، تم اكتتابها وتحريرها بالكامل نقدا عند الاكتتاب. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا. لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقا إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف دينار (50.000 د). وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة تسعين يوما دون مائة ألف دينار (100.000 د)، فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

3.1 قائمة الحاملين الأولين للحصص

حامل الحصة	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة المئوية
لمين لافي	200	20000.000	20
رضا معالج	200	20000.000	20
وفاء عمامي	100	10000.000	10
السيد منصري	100	10000.000	10
جلال الدين عبد النبي	100	10000.000	10
عبد الرحمان مشتي	200	20000.000	20
فتحي حرشاني	100	10000.000	10
المجموع	1 000	100000.000	100%

4.1 مراقب الحسابات

السيد سمير لعبيدي عضو منخرط بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان: عمارة الصفصاف مدخل ب الطابق الرابع مكتب ب 4.9 1073 موندليزر تونس

الهاتف: 71 950 252 (216) الفاكس: 71 951 296

البريد الإلكتروني: samir.labidi@planet.tn

المدة: السنوات المالية 2025-2026-2027



2. الخصائص المالية

1.2 الصنف

"الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" هو صندوق مشترك للتوظيف لرسملة النتائج من الصنف المختلط، مؤهل لحسابات الادخار في الأسهم، الذين تتوفر فيهم شروط التمتع بالعمو الجبائي بعنوان حسابات الادخار في الأسهم.

2.2 توجهات التوظيف

يوجه "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة وخاصة الأشخاص الطبيعيين الذين يمتلكون حسابات الادخار في الأسهم والمؤهلين لشروط التمتع بالعمو الجبائي بعنوان حسابات الادخار في الأسهم.

ولضمان التأهل لحسابات الادخار في الأسهم، يلتزم المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 99-2773 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 والمتعلق بضبط شروط فتح حسابات الادخار في الأسهم وكيفية التصرف فيها واستعمال المبالغ والسندات المودعة فيها، كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة ونصوصه التطبيقية.

تبعا لذلك يتم استثمار أموال الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم كما يلي:

- ما لا يقل عن 60% من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة.
- باقي الموجودات في رفاع الخزينة القابلة للتنظيم
- لا يمكن أن يتجاوز المبلغ الذي لم يقع تخصيصه 2% من الموجودات

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تنطلق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص للعموم يوم 27 مارس 2025

4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

يتم احتساب قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة ويتم ضبطها على الساعة الرابعة مساء بالنسبة لنظام العمل بالحصتين وعلى الساعة الثانية بعد الزوال خلال نظام العمل بالحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفية معروفة تم احتسابها في اليوم السابق.

يتم تقييم الأوراق المالية للمحافظة طبقا لقواعد التقييم المحاسبي المعمول بها بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالموافقة على المعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ونخص بالذكر منها :

تقييم الأسهم

يتم تقييم الأسهم المدرجة بالبورصة بقيمة السوق. وتوافق قيمة السوق متوسط السعر المرجح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.

عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه هبوطي يعبر عنه بحجز تنازلي أو اتجاه تصاعدي يعبر عنه بحجز تصاعد، فإن سعر التقييم الذي سيتم استخدامه هو عتبة الحجز عند الانخفاض في الحالة الأولى، وعتبة الحجز لأعلى في الحالة الثانية.

عندما لا تكون ورقة مالية معينة موضوع طلب أو عرض لعدد كبير من جلسات التداول المتعاقبة، يجب النظر في ما إذا كان من المناسب الحفاظ على الورقة المالية عند سعر التقييم الأخير. وينطبق الشيء نفسه عندما يكون لكمية الأوراق المالية المحتفظ بها، بالنظر إلى أحجام التداول المنتظمة في السوق، تأثيرا كبيرا على الأسعار.

نشرة إصدار للعموم

وعندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم، يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند وعلى سبيل الذكر، يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و/ أو العرض على السند،
- القيمة الحسابية للسند،
- مردود السند،
- نشاط الشركة المصدرة ومستوى توزيع الأرباح،
- درجة انتشار السند،
- عدد السندات الممسوكة وسوابق التحويلات على السند.

تقييم الحقوق المرتبطة بالأسهم

تقيم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة بالبورصة طبقا لقواعد تقييم الأسهم، أي بقيمة السوق.

تقييم رفاع الخزينة القابلة للتنظير

- تقيم رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية:
- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعن بالبورصة في تاريخ حديث.
 - بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها وذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الاقتناء على مدى الفترة المتبقية.
 - بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا للتكلفة المستهلكة أن يمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحينية هو المناسب.
- من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة 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 رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة. في حين أن انخفاضا في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.
- يتمثل التقييم بالطريقة التحينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. وبصفة عامة، يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية

سيتم تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة باستثناء حالة الاستحالة القانونية و/أو الظروف الاستثنائية، لدى شبكة فروع البنك الوطني الفلاحي و لدى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وشبكة فروعه. كما سيتم إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يجب على المتصرف والبنك الوطني الفلاحي الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يساوي ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء قيمة التصفية خالية من أي مصاريف إضافية.

عملية الاكتتاب وإعادة الشراء إلا نقدا على أساس قيمة تصفية معروفة تم احتسابها في اليوم المنقضي.



نشرة إصدار للعموم

7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة وشبكة فروع له لدى شبكة فروع البنك الوطني الفلاحي من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة.
ويتم قبول مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة حسب الأوقات التالية
✓ من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة والنصف بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين
✓ من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الواحدة ظهرا خلال فترة العمل بنظام الحصاة الواحدة وخلال شهر رمضان

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس سنوات.

3 طرق سير "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم"

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر. وبصفة استثنائية تشمل أول سنة مالية جميع العمليات المنجزة منذ تاريخ تكوين الصندوق إلى غاية 31 ديسمبر 2025

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100.000 دينار مقسما إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينار للحصة الواحدة تم اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة وشبكة فروع له لدى شبكة فروع البنك الوطني الفلاحي.

إذا لم يكن للمكتتب حساب، يتولى الموزع المعني فتح حساب لفائدته عند الاكتتاب ويقع تسجيل العمليات المحتملة اللاحقة بنفس الحساب.

تجسم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة اكتتاب أو إعادة الشراء يرسلها الموزع المعني.

يجب تحرير الاكتتاب بالكامل عن طريق الشيكات أو التحويلات البنكية أو نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز الحدود المضبوطة بالقوانين الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال.

كل عملية اكتتاب يجب أن تكون مسبقة باستلام سيولة من قبل الصندوق.

يجب أن يستخدم المتصرف المبالغ المتأتية من الاكتتاب في أجل لا يتجاوز 30 يوم عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الاكتتاب.



نشرة إصدار للعموم

لا تتم عمليات إعادة الشراء إلا عن طريق تحويل بنكي لحساب المكتب المفتوح لدى الموزع المعني.

يسدد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة ابتداء من يوم استلام مطالب إعادة الشراء

يوجه المتصرف بالتنفيذ لحامل الحصص في أجل لا يتعدى الخمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب و/أو إعادة الشراء، إشعار بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبة أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ المعاملة التي من خلالها تمت إضافة رصيد دائن أو إشعار مدين إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يسكها المتصرف في الصندوق ويترتب عن عملية التسجيل تسليم المعني شهادة اسمية من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة.

طبقا للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 بتاريخ 24 جويلية 2001، كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات إصدار حصص الصندوق بصفة مؤقتة وبعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت ذلك
- ✓ إذا ما أملت مصلحة حاملي الحصص.
- ✓ إذا ما انخفضت القيمة الأصلية المتداولة إلى 50.000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.
- ✓ إذا بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار فيما يتعلق بالاكتتابات
- ✓ في حالة القوة القاهرة أو استحالة حساب قيمة التصفية، و ورود طلبات إعادة الشراء تفوق إمكانيات بيع الأوراق المالية في الظروف العادية .

ويتوجب على المتصرف في الصندوق في هذه الحالات إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق وأسبابه. كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل من خلال نشر بلاغ في صحيفتين يوميتين واحدة منها صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

كما يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية ونشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف عمولة المتصرف (البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال) وعمولة المودع لديه والمعلوم الرافع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها وعمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها، وكل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة، أو المحددة بقانون، أو أمر أو قرار.

يتم احتساب المصاريف المذكورة أعلاه يوميا ويقع طرحها من موجودات الصندوق

ويتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الترويج والإشهار.

5.3 تخصيص النتائج

باعتبار أن "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" هو صندوق لرسملة النتائج فإنه

الهيئة التي يتولى القيام بأي توزيع للأرباح.



6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم

يقع إعلام حاملي الحصص والعموم بنشاط الصندوق وتطوره حسب الصيغ التالية:

- ✓ تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بمقر المتصرف، البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال، وسيط بالبورصة ولدى شبكة فروعه وفروع البنك الوطني الفلاحي، كما يتم نشرها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية،
- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي ونشرة الإصدار للعموم والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط الصندوق بمقر المتصرف ولدى شبكة فروعه وفروع البنك الوطني الفلاحي، وتقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل،
- ✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية،
- ✓ تمكين كل حامل حصص من الحصول على كشف لحسابه عند الطلب من طرف الموزع المعني،
- ✓ إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

كما يمكن أيضا لحاملي الحصص الاطلاع على قيمة التصفية للصندوق على الموقع الإلكتروني للبنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

4 إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين

1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم"

يتولى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال، وسيط بالبورصة التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة للصندوق.

وقد تم ضبط سياسة الاستثمار من قبل مجلس إدارة المتصرف الذي عين بدوره لجنة تصريف متكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيدة روضة السعيد: المسؤولة عن الإدارة العامة لمؤسسات التوظيف الجماعي بالبنك الوطني الفلاحي
- السيدة مريم الزراتي: متصرف في الصندوق لدى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال
- السيدة يسر بن صالح: مسؤولة عن قسم الهندسة المالية لدى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال.
- السيد رياض البرجيني مسؤول عن الإدارة المركزية للأسواق لدى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتلقى اعضاءها اجرا. يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

تجتمع لجنة التصرف بصفة دورية مرة واحدة على الأقل خلال شهرين وذلك حسب متطلبات ظروف السوق من أجل ضبط استراتيجية التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم".

يتم تحديد هذه الاستراتيجية من خلال رصد أفضل الفرص الاستثمارية بين السندات المدرجة، والتنوع في المحفظة والتصرف التفاعلي في طريقة التعرض للمخاطر.

وتتولى لجنة التصرف أيضا مهمة مراقبة تنفيذ الاستراتيجية المحددة مسبقا بالإضافة إلى دراسة جدوى تغييرها.



نشرة إصدار للعموم

2.4 تقديم طرق التصرف

تتمثل مهمة البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال المتصرف في الصندوق، على سبيل الذكر لا الحصر:

- القيام بكل المهام المتعلقة بالتصرف المالي والتجاري والإداري والمحاسبي وفقا للقوانين والتراتيب الجاري بها العمل.
 - وضع جميع الوسائل البشرية والمادية على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف قصد التصرف المحكم في محفظة سندات مع السعي إلى رصد أفضل الفرص للتوظيف والاقتناء أو التفويت في السندات
 - إبلاغ كل من هيئة السوق المالية والبنك الوطني الفلاحي يوميا بقيمة التصفية لحصص الصندوق المشترك للتوظيف
 - وضع على ذمة حاملي الحصص في الأجل القانونية عقب اختتام السنة المالية للصندوق، القوائم المالية المختومة مصحوبة بتقرير مراقب الحسابات وتقرير نشاط الصندوق.
 - مسك دفتر حاملي الحصص
 - توفير جمع المعلومات والوثائق المطلوبة من قبل المودع لديه حتى يتمكن من القيام بمهمة التدقيق والمراقبة
- يعمل المتصرف في الصندوق في كل الأحوال لحساب حاملي الحصص ويمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المرتبطة بالسندات التي يمتلكها الصندوق. ولا يجوز للمتصرف في أية حال الاقتراض لحساب الصندوق

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق كافة الموارد البشرية والمادية اللازمة قصد تنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف وخاصة:

- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي محكم

4.4 طرق تأجير المتصرف

لقاء خدمات التصرف في الصندوق يتقاضى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال عمولة تقدر بـ 1٪ من الموجودات الصافية دون احتساب الأداءات سنويا، تحتسب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها الفعلية كل ثلاثة أشهر عند حلول الأجل. وتشمل عمولة التصرف جميع النفقات اللازمة للترويج والإشهار بأي شكل من الأشكال

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عين البنك الوطني الفلاحي حصريا المودع لديه أصول "الصندوق المشترك للتوظيف البنك الوطني الفلاحي الادخار في الأسهم" وذلك بموجب اتفاقية إيداع وتصرف مبرمة بينه وبين البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال، وسيط بالبورصة.

يضطلع المودع لديه بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق
 - مراقبة مدى شرعية قرارات المتصرف في الصندوق
 - التدخل بصفة خاصة في مراحل معينة من حياة الصندوق
- تتم عمليات إيداع مبالغ الاكتتاب و خلاص إعادة الشراء وباقي العمليات المالية التي تهم الصندوق عبر الحساب الجاري المفتوح لدى البنك الوطني الفلاحي.



نشرة إصدار للعموم

يتكفل البنك الوطني الفلاحي بمسك وإدارة حساب سندات الصندوق كما يقوم بتسليم شهادة جرد لمحفظة سندات الصندوق وذلك طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المودع لديه المصادقة على الجرد الذي أعده المتصرف لمختلف عناصر موجودات الصندوق عند ختم كل سنة مالية. يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف في ما يتعلق بعمليات بيع وشراء السندات وكذلك العمليات المتعلقة بممارسة حقوق الاكتتاب والإسناد المرتبطة بالأوراق المالية المضمنة بالصندوق.

كما يتوجب على المودع لديه التأكد من مدى شرعية قرارات المتصرف و إتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة. وفي حال حدوث نزاع مع المتصرف ينبغي على المودع لديه إعلام هيئة السوق المالية. وفي إطار ممارسته لمهمة المراقبة والتثبت وفي صورة وجود إخلالات يتعين على البنك الوطني الفلاحي أن يطلب من المتصرف في الصندوق رفع الإخلالات المرصودة ثم تنبيهه إذا بقي مطلب التسوية دون إجابة خلال أجل عشرة أيام عمل بالبورصة، وفي جميع الحالات يجب عليه إعلام مراقب الحسابات وهيئة السوق المالية.

6.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها.

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى البنك الوطني الفلاحي عمولة سنوية تقدر بـ 0,10% دون احتساب الاداءات من الموجودات الصافية.

تحتسب هذه العمولة يوميا ويقع تسديدها كل ثلاثة أشهر عند حلول الأجل ويتحمل الصندوق هذه العمولة

7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بالمقر الاجتماعي وشبكة فروع البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة، المتصرف في الصندوق ولدى شبكة فروع البنك الوطني الفلاحي.

- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين
- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الواحدة خلال فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان

وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء الخاصة بالمطالب المتلقاة خلال اليوم على أساس آخر قيمة تصفية معروفة تم احتسابها في اليوم المنقضي.

8.4 طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى أحد الموزعين ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كل عملية اكتتاب وإعادة شراء لاحقة محتملة، يجب أن تسجل في نفس الحساب

9.4 آجال الدفع

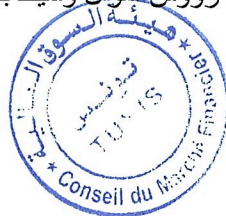
يتم تسديد ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء وذلك عن طريق تحويل بنكي.

10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال وسيط بالبورصة (المقر الاجتماعي وشبكة فروع) ولدى شبكة فروع البنك الوطني الفلاحي.

لا يتقاضى الموزعون أجرا مقابل خدمات توزيع الصندوق.

5 المسؤولين عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات



نشرة إصدار للعموم

1.5 المسؤولين عن النشرة

السيد أحمد بن مولا هم: المدير العام بالنيابة للبنك الوطني الفلاحي

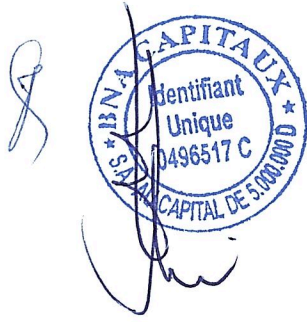
السيد سليم الممي: مدير عام البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (التراتب الجاري بها العمل والنظام الداخلي للصندوق وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف فيه والمودع لديه وموزعي حصصه وخصائصه المالية وطرق سيره وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة، وهي لا تتضمن سهواً من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد سليم الممي

مدير عام البنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال



السيد أحمد بن مولا هم

مدير عام البنك الوطني الفلاحي بالنيابة



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد سمير لعبيدي عضو منخرط بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان: عمارة الصفصاف مدخل ب الطابق الرابع مكتب ب 4.9 1073 مونبليزر تونس

الهاتف: 71 950 252 (216) الفاكس: 71 951 296

البريد الإلكتروني: samir.labidi@planet.tn

المدة: السنوات المالية 2025-2026-2027



نشرة إصدار للعموم

4.5 شهادة مراقب الحسابات

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

سمير الغبيدي
مدير محاسب و مراقب حسابات
مهامه المنصاف مكتب ب 9.4 موندلزيو
هاتف: 71 950 196 - 71 950 252 / الفاكس: 71 951 296

5.5 المسؤول عن الإعلام

السيد سليم الممي

المدير العام للبنك الوطني الفلاحي رؤوس أموال

العنوان: مركب البنكي شارع الطاهر حداد 1053 ضفاف البحيرة تونس

الهاتف: 71 139 500 الفاكس: 71 656 299

البريد الإلكتروني: slim.memmi@bnacapitiaux.com.tn



تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي تحت عدد 33 بتاريخ 19 مارس 2025

