

نشرة إصدار
محيّنة (في جويلية 2020)

سيكاف الإدّخار الرّقاعي



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 تنفيذها وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية

نشرة إصدار

محيّنة (في جويلية 2020)

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 17-0980 بتاريخ 06 سبتمبر 2017

لا تعطي تأشيرة هيئة السوق المالية أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة.

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

تحتوي هذه النشرة و العقد التأسيسي المحيين لـ "سيكاف الإدخار الرقاعي" ، على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الإكتتاب 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 و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية

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

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

تاريخ فتح عمليات الإكتتاب للعموم: 18 سبتمبر 2017

المقر الإجتماعي: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 - نهج الهادي كراي- مدينة العلوم- 1082 المنزه 4 رأس المال الأصلي : 1 000 000 دينار مقسمة إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تم تسجيل نشرة الإصدار المحيئة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد..... 17-0980/A001..... بتاريخ 1.0 جويلية 2020.....مسلمة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

الشركة التونسية للبنك

المتصرف

س. ت. ب. فينانس

المودع لديه

الشركة التونسية للبنك

الموزع

الشركة التونسية للبنك

المسؤول عن الإعلام:

السيدة حنان الحاج صالح

رئيسة مديرية عامة لسيكاف الإدخار الرقاعي

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

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

البريد الإلكتروني: HANEN.ELHAJSALAH@STB.com.tn

تم وضع هذه النشرة و العقد التأسيسي المحيين 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 - 1082 المنزه 4 و بالمقر الإجتماعي للمتصرف، شركة الوساطة بالبورصة "س. ت. ب. فينانس" و بشبكة فروع الشركة التونسية للبنك.



الفهرس

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



1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1. معلومات عامة

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



2.1. رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لـ سيكاف الإدخار الرقاعي بـ 1 000 000 دينار مقسما إلى 10 000 سهم تبلغ القيمة الإسمية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي تم اكتتابها سابقا.

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

يتغير رأس المال دون الإلتجاء إلى تنقيح العقد التأسيسي و دون عرض هذا التغيير على الجلسة العامة للمساهمين أو القيام بعمليات النشر التي ينص عليها التشريع الجاري به العمل فيما يتعلق بالشركات التجارية.

3.1. هيكل رأس المال الأصلي

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ (بالدينار)	النسبة
شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار	2 000	200.000	20,00%
شركة سيف سيكاف - شركة استثمار ذات رأس مال قار	2 000	200.000	20,00%
شركة سوفي إيلان - شركة استثمار ذات رأس مال قار	500	50.000	5,00%
السيد عبد القادر الحمروني	2 000	200.000	20,00%
السيد عبد اللطيف الحمروني	2 000	200.000	20,00%
السيد محمد الفراتي	1 460	146.000	14,60%
السيد مراد بكار	10	1.000	0,10%
السيدة رفيقة العكاري	10	1.000	0,10%
السيد ليبيد زعفران	10	1.000	0,10%
السيد محمد رياض زفروف	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 حنان الحاج صالح	نفسها	رئيسة مجلس الإدارة	2020 - 2022	تونس
الشركة التونسية للبنك	السيد مراد حكيم	عضو	2020 - 2022	تونس
س.ت.ب. فينانس	السيد كريم بوزقرو	عضو	2020 - 2022	تونس
آس تي ب مانجار	السيدة سامية بن صالح	عضو	2020 - 2022	تونس
شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك شركة استثمار ذات رأس مال قار	السيدة آمنة مرايحي	عضو	2020 - 2022	تونس

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

أعضاء هيكل الإدارة و التسيير	الوظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير	تاريخ مباشرة المهام
السيدة حنان الحاج صالح	رئيسة مديرة عامة	29 أبريل 2020

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

أعضاء هيكل الإدارة و التسيير

الأنشطة الممارسة خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

المديرة المركزية للإستثمار - الخدمات البنكية الاستثمارية -
بالشركة التونسية للبنك

السيدة حنان الحاج صالح

4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

أعضاء هيكل الإدارة و التسيير

أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

- « عضوة بمجلس إدارة شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار
- « ممثلة دائمة عن الشركة التونسية للبنك بمجالس إدارة الشركات التالية:
- الشركة العربية الدولية للإيجار المالي
- بنك الوفاق الدولي
- شركة استثمار ذات رأس مال تنمية لمجموعة الشركة التونسية للبنك
- سيكاف المستثمر
- أس تي ب ماناجار

السيدة حنان الحاج صالح

عضو بمجالس إدارة الشركات التالية :

الشركة التونسية للبنك

- أس تي ب ماناجار
- س. ت. ب. فينانس
- شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار
- شركة استثمار ذات رأس مال تنمية لمجموعة الشركة التونسية للبنك
- الشركة التونسية لاستخلاص الديون
- سيكاف المدخر
- سيكاف المستقبل
- سيكاف المستثمر
- بنك الوفاق الدولي
- بنك تونس الخارجي
- الشركة النيجيرية للبنك
- الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين
- الشركة التونسية لإعادة التأمين

عضو بمجالس إدارة الشركات التالية :

شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك - شركة استثمار ذات رأس مال قار

- شركة استثمار ذات رأس مال تنمية لمجموعة الشركة التونسية للبنك
- س. ت. ب. فينانس
- أس تي ب ماناجار
- الشركة التونسية لاستخلاص الديون
- الأمل للتمويل الصغير
- سيكاف المدخر
- سيكاف المستقبل
- سيكاف المستثمر

عضو بمجالس إدارة الشركات التالية

س. ت. ب. فينانس

- أس تي ب ماناجار
- سيكاف المستقبل
- شركة إيماكو تونس
- عقارية الشارع

لا شيء

أس تي ب ماناجار



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

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

5.1 مراقب الحسابات

السيد سمير العبيدي، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

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

الهاتف : 71 950 252 / 71 950 158

الفاكس : 71 951 296

العنوان الإلكتروني : samir.labidi@planet.tn

المدة : السنوات المالية 2020 - 2021 - 2022



2. الخصائص المالية

1.2. الصنف

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

2.2. توجهات التوظيف

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

• بين 50% و 80% من الموجودات في :

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

• بين 0% و 30% من الموجودات في :

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

• 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

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

4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

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

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

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

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

✓ تقييم الرفاع و القيم المماثلة

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

بقية السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث؛

بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها و ذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.



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

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

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن انخفاضها في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

يتمثل التقييم بالطريقة التحسينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحسينية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.

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

✓ تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

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

✓ تقييم التوظيفات النقدية

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

5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية

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

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

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

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

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

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

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

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

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي سيكاف 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، بدأت أول سنة مالية فعلية لسيكاف الإدخار الرقاعي من تاريخ تكوينها و انتهت في 31 ديسمبر 2017.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

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

3.3. شروط و إجراءات الإكتتاب و إعادة الشراء

يتم استلام مطالب الإكتتاب بشبابيك فروع الشركة التونسية للبنك التي تربطها مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

يجب أن تسلّم مطالب إعادة الشراء بالفرع الذي تمت به عملية الإكتتاب.

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

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

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

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

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

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

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

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

و يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

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

و يستوجب على شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير في هذه الحالات إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق و أسبابه.

كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل عن طريق نشر بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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



4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

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

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

5.3. توزيع الأرباح

بما أن سيكاف الإدخار الرقاعي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة النتائج، فإن المبالغ القابلة للتوزيع لا يتم توزيعها و إنما يقع 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 كل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة لدى شبابيك فروع الموزع "الشركة التونسية للبنك" كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وعلى موقع وab المتصرف "س. ت. ب. فينانس" « www.stbfinance.com.tn ».

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

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

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

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

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



4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و الموعد لديه و الموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في سيكاف الإيدار الرقاعي

تتولى شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" التصرف في سيكاف الإيدار الرقاعي و ذلك طبقا لتوجهات التوظيف المحددة من قبل مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

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

- السيد كريم بوزقرو مدير عام س.ت.ب. فينانس
- السيدة سلوى موسى رئيسة مديرة عامة ل.أس. تي. ب ماناجار
- السيد أسامة ملولي المدير المركزي للخزينة بالشركة التونسية للبنك
- السيدة عفيفة اللطيفي رئيسة دائرة التصرف في موجودات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية
- ب.س.ت.ب. فينانس و المتصرفة في محفظة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد بصفة ضمنية.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و الموعد لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

لا يتقاضى أعضاؤها أي أجر.

تجتمع لجنة التصرف كل ثلاثية و حسب ما تقتضيه ظروف السوق و تتعرض للنقاط التالية:

- تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
- التثبيت من مدى تطابق توزيع موجودات شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير مع الإستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للتوجهات العامة للتوظيف و الترتيب الجاري بها العمل.
- ضبط التعديرات المزمع إحداثها إن لزم الأمر من قبل متصرف شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير في إطار إستراتيجية التوزيع.

2.4 تقديم إتفاقية التصرف

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

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

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

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



3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف

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

4.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

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

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

5.4. طرق تأجير المتصرف

تتقاضى "س.ت.ب. فينانس" لقاء خدمات التصرف عمولة تصريف سنوية تقدر بـ 0,40%، باحتساب الأداءات، من الموجودات الصافية لسيكاف الإدخار الرقاعي.

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

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

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

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



و في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التثبيت، 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 الإستثمار ذات رأس المال المتغير بذلك دون أجل،
- إعلام هيئة السوق المالية بذلك دون أجل.

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

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

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

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

8.4. طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب 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 (3) أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء و ذلك بواسطة تحويل بنكي.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

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

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

تتحمل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير هذه العمولة.

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

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

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

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

تتحمل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير هذه العمولة.



5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤول عن النشرة

السيدة حنان الحاج صالح : رئيسة مديرة عامة سيكاف الإدخار الرقاعي

2.5. شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

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

السيدة حنان الحاج صالح

رئيسة مديرة عامة
سيكاف الإدخار الرقاعي

Handwritten signature
SICAV LEPARGNE OBLIGATAIRE
Agrément GMF n° 40-2015 du 27 Août 2015
Immeuble STB - 34 ,Rue Hédi Karray
Citè des Sciences - 1004 El Menzah

3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد سمير العبيدي، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

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

الهاتف : 71 950 252 / 71 950 158

الفاكس : 71 951 296

العنوان الإلكتروني : samir.labidi@planet.tn

المدة : السنوات المالية 2020 - 2021 - 2022



4.5. شهادة مراقب الحسابات

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



سمير العبيدي
خبير محاسب و مراقب حسابات
إقامة الصنصاف مكتب ب 9.4 مونبليزير
الهاتف: 71950 158 - 71950 252 / الفاكس: 71951296

5.5. المسؤول عن الإعلام

السيدة حنان الحاج صالح
رئيسة مديرة عامة لسيكاف الإدخار الرقاعي
العنوان: مبنى الشركة التونسية للبنك، 34 نهج الهادي كراي- مدينة العلوم - 1082 المنزه 4
الهاتف: 70 140 515 / 71 750 629
الفاكس: 71 718 450
البريد الإلكتروني: HANEN.ELHAJSALAH@STB.com.tn

هيئة السوق المالية
تسجيل عدد 17-980/8001 بتاريخ 10 جويلية 2020
نتم طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايد

