

نشرة إصدار محيّنة (جوان 2023)

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 388-00 بتاريخ 14 سبتمبر 2000
لا تعطي تأشيرة هيئة السوق المالية أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

تحتوي هذه النشرة والعقد التأسيسي المحيّنين لـ "ب ت ك سيكاف" على معلومات هامة
يجب قراءتها بتمعن قبل الاككتاب في أي استثمار

"ب ت ك سيكاف"

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرقاعي
خاضعة لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون
عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تمّ تنقيحها واتمامها بالنصوص اللاحقة
وبالنصوص التطبيقية

ترخيص صادر عن السيد وزير المالية بتاريخ 10 جانفي 2000

تاريخ فتح عمليات الإككتاب للعموم: 16 أكتوبر 2000

المقر الاجتماعي: 10 مكرر، شارع محمد الخامس 1001 تونس

رأس المال الأصلي: 300 000 دينار موزع على 3 000 سهم قيمة الواحدة منها 100 دينار

تمّ تسجيل نشرة الإصدار المحيّنة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد **N° 00 - 0388/A002**
بتاريخ 23 جوان 2023 مسلمة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية
المتعلق بالمساهمة العامة.
تم تحيين هذه النشرة من قبل شركة "ب ت ك سيكاف" ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها.
تم التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

الباعث

البنك التونسي الكويتي

المودع لديه

البنك التونسي الكويتي

المتصرف

ب ت ك كنساي

الموزعون

البنك التونسي الكويتي

و

ب ت ك كنساي

المسؤول على الإعلام:

السيدة ريم لخوة

رئيسة مديرة عامة لـ "ب ت ك سيكاف"

العنوان: 10 مكرر، شارع محمد الخامس 1001 تونس

الهاتف: 71 204 106 – الفاكس: 71 255 047

البريد الإلكتروني: Rim.LAKHOUA@btbnet.com

تم وضع هذه النشرة و العقد التأسيسي المحيّنين لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى ب ت ك
سيكاف الكائن مقرها بمبنى البنك التونسي الكويتي 10 مكرر، شارع محمد الخامس - 1001 تونس و بالمقر الاجتماعي للمتصرف،
شركة الوساطة بالبورصة "ب ت ك كنساي" و بشبكة فروع البنك التونسي الكويتي.



الفهرس

- 1 - تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير 1
 - 1.1 - معلومات عامة 1
 - 2.1 - رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره 2
 - 3.1 - هيكل رأس المال الأصلي 2
 - 4.1 - أعضاء هيكل الإدارة والتسيير 2
 - 1.4.1 - أعضاء مجلس الإدارة 2
 - 2.4.1 - وظيفة أعضاء هيكل الإدارة والتسيير داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير 2
 - 3.4.1 - أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هيكل الإدارة والتسيير خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير خلال السنوات الثلاث الأخيرة 3
 - 4.4.1 - أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة بشركات أخرى 3
 - 5.4.1 - وظيفة الممثلين الدائمين للأشخاص المعنويين الذين هم أعضاء بمجلس إدارة الشركة التي يمثلونها 3
 - 5.1 - مراقب الحسابات 4
- 2 - الخصائص المالية 5
 - 1.2 - الصنف 5
 - 2.2 - توجهات التوظيف 5
 - 3.2 - تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم 5
 - 4.2 - تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية 5
 - 5.2 - أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية 6
 - 6.2 - ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء 6
 - 7.2 - أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء 7
 - 8.2 - المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف 7
- 3 - طرق سير "ب ت ك سيكاف" 7
 - 1.3 - تاريخ افتتاح وختم السنة المالية 7
 - 2.3 - قيمة التصفية الأصلية 7
 - 3.3 - شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء 7
 - 4.3 - أعباء التصرف و الأعباء الأخرى 8
 - 5.3 - توزيع الأرباح 8
 - 6.3 - المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم 8
- 4 - إرشادات تتعلق بالتصرف و بالمودع لديه 9
 - 1.4 - طريقة تنظيم التصرف في "ب ت ك سيكاف" 9
 - 2.4 - تقديم اتفاقية التصرف 9
 - 3.4 - شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف 10
 - 4.4 - وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف 10
 - 5.4 - طرق تأجير المتصرف 10
 - 6.4 - تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه 10
 - 7.4 - طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء 11
 - 8.4 - طرق التسجيل في الحساب 11
 - 9.4 - آجال الدفع 11
 - 10.4 - طرق تأجير المؤسسة المودع لديها 11
 - 11.4 - الموزعون : المؤسسات المكلفة بتلقي الاكتتابات وإعادة الشراء 11
- 5 - المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات 12
 - 1.5 - المسؤول عن النشرة 12
 - 2.5 - شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة 12
 - 3.5 - المسؤول عن مراقبة الحسابات 12
 - 4.5 - شهادة مراقب الحسابات 12
 - 5.5 - المسؤول عن الإعلام 13



1 - تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 - معلومات عامة

- التسمية:** "ب ت ك سيكاف"، كانت تسميتها سابقا "عالم السندات سيكاف" (ترخيص هيئة السوق المالية عدد 01-2022 بتاريخ 24 فيفري 2022).
- الشكل القانوني:** شركة استثمار ذات رأس مال متغير.
- المنصف:** 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 المطبق:** - 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 المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر عليه بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
- المقر الاجتماعي:** 10 مكر، شارع محمد الخامس - 1001 تونس
- رأس المال الأصلي:** 300.000 دينار موزعة على 3.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.
- الترخيص:** ترخيص صادر عن السيد وزير المالية في 10 جانفي 2000.
- تاريخ التكوين:** 7 أفريل 2000
- المدة:** 99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
- النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية:** عدد 50 بتاريخ 9 ماي 2000
- المعرف الوحيد بالسجل الوطني للمؤسسات:** 0741110C
- الرئيسة المديرة العامة:** السيدة ريم لخوة
- الباعث:** البنك التونسي الكويتي
- المتصرف:** 10 مكر، شارع محمد الخامس - 1001 تونس
- شركة الوساطة بالبورصة "ب ت ك كنساي"
- المودع لديه:** 10 مكر، شارع محمد الخامس - 1001 تونس
- الموزعون:** البنك التونسي الكويتي
- البنك التونسي الكويتي
- "ب ت ك كنساي" - وسيط بورصة.
- 16 أكتوبر 2000



2.1 - رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حُدّد رأس المال الأصلي لـ "ب ت ك سيكاف" بـ 300 000 دينار موزعة على 3 000 سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار تمّ اكتتابها نقداً وتحريرها كاملاً عند الاكتتاب.

يُمكن الترفيع في رأس المال بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي تمّ اكتتابها سابقاً. ولا يمكن أن يقلّ المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن 500 ألف دينار. وعلى مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة تسعين يوماً دون الـ 1 000 000 دينار.

يتغير رأس المال دون الالتجاء إلى تقيح 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

النسبة من رأس المال	القيمة بالدينار	عدد الأسهم	المساهمون
79,85	239 500	2 395	البنك التونسي الكويتي
19,97	59 900	599	ب ت ك كنساي (شركة الاستشارة و الوساطة المالية سابقاً)
0,03	100	1	السيد طه الواد
0,03	100	1	السيد رابح العماري
0,03	100	1	السيد شكري بن عياد
0,03	100	1	السيدة سلمى بلاغة
0,03	100	1	السيد حسن بن خليفة
0,03	100	1	السيد ناجح قرعة
100,00	300 000	3 000	المجموع

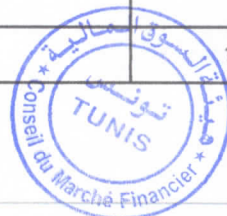
4.1 - أعضاء هيكل الإدارة والتسيير

1.4.1 - أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الشخص الممثل	الصفة	المدة	العنوان
ريم لخرة	شخصها	رئيسة	2023-2021	تونس
البنك التونسي الكويتي	سامي العابد	عضو	2023-2021	تونس
ب ت ك كنساي	زاهر الجبالي	عضو	2022-2021	تونس
لطفى النابي	شخصه	عضو	2023-2021	تونس
آية الله الصفاقسي	شخصه	عضو	2023-2021	تونس

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

العنوان	تاريخ مباشرة المهام	الوظيفة داخل الشركة	أعضاء هيكل الإدارة والتسيير
تونس	2022/12/15	رئيسة مديرة عامة	ريم لخرة



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
ريم لخواة	مديرة بإدارة المساهمات و الشركات المتفرعة للبنك التونسي الكويتي

4.4.1 - أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة بشركات أخرى

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	أهم نيابات كأعضاء بمجالس إدارة شركات أخرى
ريم لخواة	عضوة بمجلس إدارة الشركات التالية: - ب ت ك للإيجار المالي - ب ت ك فينونس - تونس سنتر
البنك التونسي الكويتي	عضو بمجلس إدارة الشركات التالية: - ب ت ك للإيجار المالي - تونس سنتر - سوتيلوب - أباف تونس
ب ت ك كنساي	عضو بمجلس إدارة الشركات التالية: - بورصة تونس - منظمة وسطاء البورصة - الجامعة للتكوين البورصة في تونس
لطفي النابي	عضو بمجلس إدارة الشركات التالية: - ب ت ك كابيتال - ب ت ك أنفاست - ب ت ك فينونس
آية الله الصفاقسي	عضو بمجلس إدارة الشركات التالية: - ب ت ك كابيتال - ب ت ك أنفاست - ب ت ك فينونس

5.4.1 - وظيفة الممثلين الدائمين للأشخاص المعنويين الذين هم أعضاء بمجلس إدارة الشركة التي يمثلونها

الأعضاء	من يمثلهم	وظيفة في الشركة التي يمثلها
البنك التونسي الكويتي	سامي العابد	مدير التنمية و الأعمال
ب ت ك كنساي	زاهر الجبالي	مدير عام



5.1 - مراقب الحسابات

شركة G.A.C ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس و يمثلها السيد شهاب غانمي.
العنوان: 9، ساحة ابن حفص، ميتوالفيل – 1002 تونس.
الهاتف: 71 283 150 / الفاكس: 71 289 827
البريد الالكتروني: chiheb.gac@gnet.tn
المدة: 2023-2022-2021



2 - الخصائص المالية

1.2 - الصنف

"ب ت ك سيكاف" هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير الصنف الرقاعي.

2.2 - توجهات التوظيف

تتمثل توجهات التوظيف المعتمدة لتكوين محفظة الأوراق المالية لشركة "ب ت ك سيكاف" كما يلي:

- على الأقل 50% من الموجودات في:
 - رقاغ الخزينة القابلة للتظير وقروض رقاغية تصدرها الدولة أو تضمن فيها؛
 - قروض رقاغية شملت عمليات اصدار عن طريق المساهمة العامة.
- من 0% إلى 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؛
- 5% على أقصى تقدير من الموجودات الصافية في أسهم أو حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاغية؛
- 20% على أقصى تقدير من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.

كما يجب أن تحترم سياسة الاستثمار النسب القانونية المنصوص عليها المتمثلة في:

- عدم تجاوز نسبة 10% من نفس الصنف من الأوراق المالية لنفس المصدر باستثناء الدولة والجماعات المحلية والأوراق المالية المضمونة من قبل الدولة؛
- عدم توظيف أكثر من 10% من الأصول في الأوراق المالية الصادرة أو المضمونة من قبل مصدر واحد باستثناء الدولة، والجماعات المحلية، أو الأوراق المالية المضمونة من قبل الدولة.

3.2 - تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تم فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 16 أكتوبر 2000.

4.2 - تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية لأسهم "ب ت ك سيكاف" يومياً من الإثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساءً بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الثانية ظهراً بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة وخلال شهر رمضان. يتم تلقي المطالب الإكتتاب و إعادة الشراء خلال أيام الأسبوع على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقع ضبطها في اليوم المنقضي.

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

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



• تقييم الرقاع و الرقاع الممثلة

- يتم تقييم الرقاع و القيم المماثلة بعد تسجيلها بالدفاتر المحاسبية كما يلي:
- 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 اقتنائها و ذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الاقتناء على مدى الفترة المتبقية؛
 - بالقيمة الحالية إذا ما قدر انه 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 الأسباب 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.

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن انخفاضا في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى 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 حسب الطريقة التحيينية على الممارسات العلمية 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 والمخاطر.

• 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 الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا وغير المستحقة.

5.2 - أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية اليومية لأسهم "ب ت ك سيكاف" كامل أيام العمل بالبورصة، من الإثنين إلى الجمعة، باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية، و ذلك لدى شبابيك شركة الوساطة بالبورصة "ب ت ك كنساي" و فروع البنك التونسي الكويتي.

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

6.2 - ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب وإعادة 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 قيمة تصفية اليوم.



7.2 - أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك وسيط البورصة "ب ت ك كنساي" و فروع البنك التونسي الكويتي و التي تربطها مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

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

- من الساعة الثامنة إلى الساعة الرابعة والنصف بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين
- من الساعة الثامنة إلى الساعة الواحدة والنصف بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و شهر رمضان.

8.2 - المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي "ب ت ك سيكاف" للمساهمين بعض المرونة ولا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنها تقترح مدة سنة كحد أدنى للتوظيف.

3 - طرق سير "ب ت ك سيكاف"

1.3 - تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتتقضي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية بدأت أول سنة مالية فعلية من تاريخ تكوينها و انتهت في 31 ديسمبر 2000.

2.3 - قيمة التصفية الأصلية

حدد رأس المال الأصلي لـ "ب ت ك سيكاف" بـ 300 000 دينار مقسما إلى 3 000 سهم تبلغ القيمة الأصلية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها نقدا و تحريرها بالكامل عند الإكتتاب.

3.3 - شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم استلام مطالب الإكتتاب و إعادة الشراء عن طريق الوسيط للبورصة ب ت ك كنساي و بشبابيك فروع البنك التونسي الكويتي التي تربطها مع "ب ت ك سيكاف" اتفاقية توزيع. إذا لم يكن للمكتب حساب، يتم فتح حساب لفائدته من طرف فرع البنك التونسي الكويتي المعني عند الإكتتاب و يقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عمليات الإكتتاب بالحساب المذكور. يقع تسجيل العمليات اللاحقة بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء تُجسّم ببطاقة تُسَلّم من قبل الموزع.

يجب تحرير الإكتتاب كليا و لا تتم عملية الإكتتاب إلا نقدا. كل عملية اكتتاب يجب أن تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة "ب ت ك سيكاف".

لا يجب أن تتجاوز قيمة الإكتتابات المسددة نقدا الحدود الجاري بها العمل في ما يتعلق بتبييض الأموال.

يُسدد مبلغ الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء بواسطة صك بنكي، نقدا أو بتحويل بنكي.

ويُوجه 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 اتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إصدار أسهم "ب ت سيكاف" 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؛
- إذا ما أملت مصلحة المساهمين؛
- إذا استحال احتساب قيمة التصفية في حالة وجود قوة قاهرة؛
- إذا وردت مطالب إعادة شراء تفوق إمكانيات بيع السندات في الظروف العادية؛
- 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 الاكتتاب و إعادة الشراء مسبقاً بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك طبقاً لنفس الشروط المذكورة سابقاً.

4.3 - أعباء التصرف و الأعباء الأخرى

تتحمل شركة ب ت ك سيكاف دفع عمولة المتصرف، الوسيط بالبورصة « ب ت ك كنساي » و عمولة المودع لديه البنك التونسي الكويتي و أتعاب مرقب الحسابات و العمولة الراجعة لهيئة السوق المالية و مصاريف الحساب البنكي الجاري و الضريبة لفائدة الجماعات المحلية و مصاريف الإعلانات القانونية و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و عمولة الوساطة بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و كل المصارف العائدة إلى هيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه يومياً و يقع طرحها من الموجودات.

5.3 - توزيع الأرباح

بداية من السنة المحاسبية 2021، تقوم شركة "ب ت ك سيكاف" برسمة نتائجها السنوية.

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:

- تعليق ونشر قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة لدى شبابيك فروع البنك التونسي الكويتي و "ب ت ك كنساي" كما يقع إدراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي ونشرة الإصدار للعموم والقوائم المالية الثلاثية والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير بمقر المتصرف "ب ت ك كنساي" - وسيط بورصة" وبفروع البنك التونسي الكويتي كما يمكن لكل مُستثمر الاطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية الثلاثية بنشرية هيئة السوق المالية في أجل أقصاه 30 يوماً من نهاية كل ثلاثي.
- نشر القوائم المالية السنوية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوماً على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية و على أعمدة صحيفة يومية تصدر في تونس في أجل أقصاه 4 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية و 15 يوماً على الأقل قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية. كما تقع إعادة نشر القوائم المالية من جديد عبر الوسائل المذكورة أعلاه بعد انعقاد الجلسة العامة 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 يُمكنه من متابعة تقييم أسهمه و حركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكين كل مساهم - عند الطلب - من الحصول على كشف حساب من قبل فروع البنك التونسي الكويتي أو وسيط البورصة ب ت ك كنساي.
- يقع إعلام العموم و المساهمين بكل حدث جديد يخص "ب ت ك سيكاف" طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 1 أفريل 2004 و المتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجبات الإعلام المنجزة عنها.

4 - إرشادات تتعلق بالمتصرف و بالموودع لديه

1.4 - طريقة تنظيم التصرف في "ب ت ك سيكاف"

تتولى شركة الوساطة في البورصة "ب ت ك كنساي" التصرف في "ب ت ك سيكاف" و ذلك طبقا لتوجهات التوظيف المحددة من قبل مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير. لتجسيم توجهات التوظيف عين مجلس إدارة شركة "ب ت ك سيكاف" لجنة تصرف متكونة من الاعضاء الآتي ذكرهم:

- السيدة ريم لخرة: رئيس مدير عام لـ ب ت ك سيكاف
 - السيد زاهر الجبالي: مدير عام شركة ب ت ك كنساي - وسيط بورصة
 - السيد أحمد ردادوي: عون تسويق بشركة ب ت ك كنساي - وسيط بورصة
- تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد و لا يتقاضى أعضاؤها أي أجر.

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

- تجتمع لجنة التصرف كل ثلاثية و حسب ما تقتضيه ظروف السوق و تتعرض للنقاط التالية:
- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.
 - التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير مع الاستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للتوجهات العامة للتوظيف و التراتيب الجاري بها العمل.
 - ضبط التغييرات المزمع إحداثها إن لزم الأمر من قبل متصرف شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير في إطار استراتيجية التوزيع.

2.4 - تقديم اتفاقية التصرف

عهدت مهمة التصرف المالي و الإداري و المحاسبي لشركة "ب ت ك سيكاف" إلى شركة الوساطة في البورصة "ب ت ك كنساي" بموجب اتفاقية تصرف أبرمت بين الطرفين.

- و تشمل مهمة التصرف لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية:
- تكوين محفظة "ب ت ك سيكاف" 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؛

عداد جميع التصاريح و النشريات الترتيبية؛
نجاز 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 المودع لديه لتمكينه من القيام بمهمة التثبت و المراقبة الموكولة له؛
- التصرف في خصوم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

هذا و تعمل شركة الوساطة في البورصة "ب ت ك كنساي" في كافة الحالات لحساب شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و مساهميتها و لا يمكنها بأي حال من الأحوال الإقتراض لحساب شركة "ب ت ك سيكاف".

3.4 - شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف

أبرمت اتفاقية التصرف لمدة سنة ابتداء من تاريخ دخولها حيز التنفيذ قابلة للتجديد بصفة ضمنية بنفس المدة، إذا لم يتم فسخها من قبل أحد الطرفين بموجب إشعار قبل شهر من الموعد المحدد مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية و مراقب 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 الوسائل التقنية كافية؛
- ♦ توفير تنظيم داخلي ملائم.

5.4 - طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة الوساطة في البورصة "ب ت ك كنساي" لقاء خدمات التصرف عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 0,45% بدون احتساب الأداءات، من الموجودات الصافية لـ "ب ت ك سيكاف".
وتحتسب عمولة المتصرف يوميا و يتم تسويتها عند اختتام كل ثلاثية.

6.4 - تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه

تم تعيين البنك التونسي الكويتي المودع لديه لموجودات شركة "ب ت ك سيكاف" وذلك بموجب اتفاقية إيداع أبرمت بينهما بتاريخ 13 سبتمبر 2010.

وفي هذا السياق فإن المودع لديه مكلف بالقيام بما يلي :

- المحافظة على سندات الشركة.
- تولي قبض قيمة القسائم عند حلول أجلها القانونية و تسديد القيمة الأصلية و غيرها من المبالغ المستحقة التابعة للشركة.
- مراقبة شرعية قرارات الإستثمار للمتصرف و تطابقها مع القوانين و التراخيص الجاري بها العمل و سياسة الإستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة الشركة.
- مراقبة اعداد قيمة التصفية و التثبت من تطبيق قواعد تقييم موجودات شركة "ب ت ك سيكاف".
- مراقبة الامتثال للقواعد المتعلقة بالحد الأدنى لمبلغ الموجودات للشركة.
- الإشهاد بوضعية محفظة سندات "ب ت ك سيكاف".
- التثبت من مطابقة قرارات التصرف بما تنص عليه القوانين الجارية و القانون الأساسي للشركة.
- مراقبة شروط التصفية و بصفة خاصة طرق توزيع الموجودات التي يجب أن تكون متطابقة مع مقتضيات العقد التأسيسي لشركة "ب ت ك سيكاف".



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 مال 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 بشبابيك فروع البنك التونسي الكويتي و شركة "ب ت ك كنساي" - وسيط بورصة، و يكون ذلك من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة وفقاً للأوقات التالية :

- من الساعة الثامنة صباحاً إلى الساعة الرابعة و النصف بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين؛
- من الساعة الثامنة صباحاً إلى الساعة الواحدة و النصف بعد الزوال خلال شهر رمضان.

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

8.4 - طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة "ب ت ك سيكاف" و يُسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الأسهم المكتتبه. كما يتعين تسجيل عمليات الإكتتاب أو إعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.

9.4 - آجال الدفع

تُجمع مطالب إعادة الشراء يومياً بمقر المتصرف. يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (03) أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء.

10.4 - طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى البنك التونسي الكويتي عمولة سنوية تقدر بـ 3 000 دينار دون احتساب الأداءات. تُحتسب عمولة المودع لديه يومياً و يتم طرحها من الموجودات الصافية ثم يقع صرفها في أجل 15 يوماً من تاريخ غلق كل ثلاثية.

11.4 - الموزعون : المؤسسات المكلفة بتلقي الاكتتابات و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك البنك التونسي الكويتي و "ب ت ك كنساي" - وسيط بورصة.



5 - المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 - المسؤول عن النشرة

السيدة ريم لخوة: رئيسة مديرة عامة لـ "ب ت ك سيكاف"

2.5 - شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

«حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتب 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 مال المتغير و المتصرف فيها و المودع لديه و الموزع وخصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة و هي لا تتضمن سهواً من شأنه أن يغير أبعادها»

الرئيسة المديرة العامة
ريم لخوة

الإحزاب



3.5 - المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة G.A.C ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس و يمثلها السيد شهاب غانمي.
العنوان: 9، ساحة ابن حفص، ميتوالفيل – 1002 تونس.
الهاتف: 71 283 150 / الفاكس: 71 289 827
البريد الإلكتروني: chiheb.gac@gnet.tn
مدة المهام: 2023-2022-2021

4.5 - شهادة مراقب الحسابات

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



5.5 - المسؤول عن الإعلام

السيدة ريم لخوة : رئيسة مديرة عامة لشركة "ب ت ك سيكاف"
الهاتف: 71 204 106 - الفاكس: 71 255 047
العنوان: 10 مكرر، شارع محمد الخامس - 1001 تونس
البريد الإلكتروني: Rim.LAKHOUA@btknet.com

23 جوان 2023

هيئة السوق المالية
تسجيل عدد / تاريخ / 000 - 0388 / 000
مع طمأنة أحكام العمل 14 من قبل هيئة السوق المالية المتعلق بالمنهاضة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصابلي

