

# نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على نمذجة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسماء " وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

تحتوي هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة ينبغي الاطلاع عليها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

## "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسماء"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط مخصص حصرياً لأصحاب حسابات ادخار في الأسماء

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي  
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001  
كما تم تقييدها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 52-2013 بتاريخ 18 ديسمبر 2013.

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 30 ديسمبر 2014

العنوان: الشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس.

المبلغ الأصلي : 100.000 ديناراً مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 دينار

0884-14/

تأشيره هيئة السوق المالية تحت عدد ..... بتاريخ 29.09.2014، مسلمة طبقاً للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تغطي هذه التأشيره إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيره بعد التثبت من دقة و تنسق المعلومات المقدمة.

المؤسرون	المتصروف	المودع لديه	الموزع
مينا كابيتال برترس بنك الأمان	مينا كابيتال برترس	بنك الأمان	مينا كابيتال برترس

المسؤول عن الإعلام

السيد خليل بن عمار

مدير عام شركة "مينا كابيتال برترس"

العنوان: الشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس.

الهاتف: 71 961 471 / الفاكس : 71 862 328

البريد الإلكتروني: [khalil.ben-ammar@menacp.net](mailto:khalil.ben-ammar@menacp.net)



تم وضع نشرة الإصدار الحالية و النظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف على نمذجة العموم بدون مقابل لدى شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة الكائنة بالشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس.

# الفهرس

4.....	1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف .....
4.....	1.1 معلومات عامة .....
4.....	2.1 المبلغ الأصلي ومبأ تغييره .....
5.....	3.1 هيكلة الحاملين الأولين للحصص .....
5.....	4.1 مراقب الحسابات .....
6.....	2 الخصائص المالية .....
6.....	1.2 الصنف .....
6.....	2.2 توجهات التوظيف .....
6.....	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم .....
6.....	4.2 تاريخ دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية .....
7.....	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية .....
7.....	6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء .....
7.....	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب و إعادة الشراء .....
7.....	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....
8.....	3- طرق سير "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترنس الإدخار في الأسهم" .....
8.....	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية .....
8.....	2.3 قيمة التصفية الأصلية .....
8.....	3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء .....
9.....	4.3 أعباء على كايل الصندوق المشترك للتوظيف .....
9.....	5.3 توزيع الأرباح .....
9.....	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم .....
10.....	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع .....
10.....	1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترنس الإدخار في الأسهم" .....
10.....	2.4 تقديم طرق التصرف .....
11.....	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف .....
11.....	4.4 طرق تأجير المتصرف .....
11.....	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه .....
12.....	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....
12.....	7.4 طرق التسجيل في الحساب .....
12.....	8.4 آجال الدفع .....
12.....	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....
12.....	10.4 المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....
13.....	5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات .....



13 .....	المسؤولون عن النشرة.....	1.5
13 .....	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة .....	2.5
13 .....	المسؤول عن مراقبة الحسابات .....	3.5
14 .....	شهادة مراقب الحسابات .....	4.5
14 .....	المسؤول عن الإعلام.....	5.5



# 1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

## 1.1 معلومات عامة

النسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: مختلط مخصص حصرياً لأصحاب حسابات الإدخار في الأسهم
النوع	: مؤسسة توظيف جماعي في الأوراق المالية لرسملة النتائج
العنوان	: الشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس
الغرض	: تكوين محفظة أوراق مالية والتصرف فيها باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المنطبق	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنفيتها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصريف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنفيذه وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار
التاريخ	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 52-2013 بتاريخ 18 ديسمبر 2013.
تاريخ التكوين	: 17 ديسمبر 2014
المدة	: 99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	: صادر بالرائد الرسمي عدد 156 بتاريخ 30 ديسمبر 2014
البائعون	: "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة وبنك الأمان
المتصرف	: "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة - الشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس
المودع لديه	: بنك الأمان - شارع محمد الخامس، 1002 تونس
الموزع	: "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة - الشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: 30 ديسمبر 2014

## 2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حدّد المبلغ الأصلي "للصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم" ب 100 000 دينار مقسم إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينار للحصة الواحدة، تم اكتتابها وتحريرها نقداً. يمكن الترفع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً. ولا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف دينار (50.000 د). وإذا بقىت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة تسعين يوماً دون مائة ألف دينار (100.000 د)، فيتعين على المتصرف حل الصندوق.



### 3.1 هيئة الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حاملى الحصص
%50,00	50 000	500	نادية بن ملوكة
%17,00	17 000	170	ماهر لوكيلا
%14,10	14 100	141	فيصل بن ملوكة
%9,60	9 600	96	محمد بن جمعة
%9,30	9 300	93	رفيق الشتاوى
%100	100 000	1 000	المجموع

### 4.1 مراقب الحسابات

تم تعيين شركة هوروات التدقيق والاستشارة المالية، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثلة في شخص السيد نور الدين بن عربية، مراقب للحسابات لمدة ثلاثة سنوات، السنوات المالية 2015 - 2017.

العنوان : مبنى "بارميatal" الطابق 3 ، 35 شارع الهادي كرّاي، المركز العمراني الشمالي، 1082 تونس.

الهاتف : 71 236 000

الفاكس : 71 238 800

البريد الإلكتروني : [acf.nba@gnet.tn](mailto:acf.nba@gnet.tn)



### 1.2 الصناديق المشتركة للتوظيف

"الصناديق المشتركة للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف المختلط لرسملة النتائج، مخصص حصرياً للأشخاص الطبيعيين أصحاب حسابات الإدخار في الأسهم الذين تتوفّر فيهـم شروط التمتع بالغـو الجـبـائي بـعـونـ حـسابـاتـ الإـدـخـارـ فـيـ الـأـسـهـمـ وـالـذـيـنـ يـقـبـلـونـ نـسـبـةـ مـخـاطـرـ عـالـيـةـ.

### 2.2 توجهات التوظيف

يهدف "الصناديق المشتركة للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم" إلى التصرف في المبالغ المستثمرة من قبل أصحاب حسابات الإدخار في الأسهم.

ولضمانات التأهـلـ لـ حـاسـبـاتـ الإـدـخـارـ فـيـ الـأـسـهـمـ، يـلتـزمـ المـتـصـرـفـ بـاحـتـراـمـ مـقـتضـيـاتـ الـأـمـرـ عـدـدـ 2773ـ لـسـنـةـ 1999ـ المؤـرـخـ فـيـ 13ـ دـيـسـمـبرـ 1999ـ وـ الـمـتـعـلـقـ بـضـبـطـ شـرـوـطـ فـتـحـ حـاسـبـاتـ الإـدـخـارـ فـيـ الـأـسـهـمـ وـكـيـفـيـةـ التـصـرـفـ فـيـهـاـ وـاستـعـامـلـ الـمـبـالـغـ وـالـسـنـدـاتـ الـمـوـدـعـةـ فـيـهـاـ كـمـاـ تـمـ تـنـفيـحـهـ وـإـتـامـهـ بـالـنـصـوصـ الـلـاحـقـةـ وـنـصـوصـهـ الـتـطـبـيقـيـةـ.

وبناء على ذلك سيكون استثمار الصندوق كما يلي :

- 80% على الأقل من الموجودات في أسهم مدرجة بالبورصة،
- النسبة المتبقية من الموجودات في رقاع الخزينة القابلة للتنظير،
- لا يمكن أن يتجاوز المبلغ الذي لم يقع تخصيصه نسبة 2% من الموجودات.

### 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 30 ديسمبر 2014.

### 4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحسب قيمة التصفية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة. ويتم ضبطها على الساعة الرابعة بعد الزوال في فترة العمل بنظام الحصتين وعلى الساعة الثانية والنصف بعد الزوال في فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان.

يتم تقييم محفظة السنـدـاتـ طـبـقاـ لـالـمـعـاـيـرـ الـمـاحـسـيـبـةـ الـمـعـمـولـ بـهـاـ وـالـمـضـبـوـطـةـ بـقـرـارـ وزـيـرـ الـمـالـيـةـ المؤـرـخـ فـيـ 22ـ جـانـفيـ 1999ـ وـالـمـتـعـلـقـ بـالـمـصـادـقـةـ عـلـىـ الـمـعـاـيـرـ الـمـاحـسـيـبـةـ لـمـؤـسـسـاتـ التـوـظـيفـ الـجـمـاعـيـ فـيـ الـأـسـهـمـ الـمـالـيـةـ،ـ نـصـصـ بـالـذـكـرـ مـنـهـاـ :

#### A. تقييم الأسهم

تقـيـيمـ الـأـسـهـمـ الـمـدـرـجـ بـالـبـورـصـةـ بـقـيـمةـ السـوقـ وـتـوـافـقـ قـيـمةـ السـوقـ مـتوـسـطـ السـعـرـ الـمـرـجـعـ فـيـ يـوـمـ اـحـتـسـابـ قـيـمةـ التـصـفـيـةـ أوـ فـيـ أـحـدـثـ تـارـيخـ سـابـقـ.ـ عـنـدـمـاـ يـتـرـتـبـ عـنـ ظـرـوفـ السـوقـ بـالـنـسـبـةـ لـسـنـدـ مـعـيـنـ اـتـجـاهـاـ نـحـوـ الـانـخـفـاضـ مـرـدـهـ الـحـفـاظـ عـلـىـ الـانـخـفـاضـ،ـ اوـ اـتـجـاهـاـ نـحـوـ الـارـتـفـاعـ مـرـدـهـ الـحـفـاظـ عـلـىـ الـارـتـفـاعـ،ـ يـكـونـ سـعـرـ التـقـيـيمـ الـمـطـبـقـ هـوـ عـتـبةـ الـحـفـاظـ عـلـىـ الـانـخـفـاضـ فـيـ الـحـالـةـ الـأـوـلـىـ وـعـتـبةـ الـحـفـاظـ عـلـىـ الـارـتـفـاعـ فـيـ الـحـالـةـ الـثـانـيـةـ.

إـذـاـ لـمـ يـشـكـلـ سـنـدـ مـعـيـنـ مـوـضـوـعـ عـرـضـ وـطـلـبـ طـلـيـةـ عـدـدـ هـامـ مـنـ الـحـصـصـ الـمـتـدـاـولـةـ بـالـبـورـصـةـ،ـ يـجـبـ النـظـرـ فـيـ الـجـدـوـيـ مـنـ إـيـقـاءـ السـنـدـ بـآـخـرـ سـعـرـ لـلـتـقـيـيمـ.ـ وـيـجـبـ ذـلـكـ أـيـضـاـ عـنـدـمـاـ يـتـوـقـعـ أـنـ يـكـونـ لـعـدـدـ السـنـدـاتـ الـمـمـسـوـكـةـ تـأـثـيرـ هـامـ عـلـىـ التـسـعـيـرـ بـالـنـظـرـ لـلـكـتـيـاتـ الـمـتـدـاـولـةـ عـادـةـ.ـ وـعـنـدـمـاـ تـبـرـرـ مـقـايـيسـ السـوقـ الـمـوـضـوـعـيـةـ الـتـحـظـيـ عنـ هـذـاـ سـعـرـ كـأسـاسـ لـلـتـقـيـيمـ،ـ يـوـظـفـ تـنـزـيلـ عـلـىـ آـخـرـ سـعـرـ بـالـبـورـصـةـ لـلـاقـرـابـ أـكـثـرـ فـاكـتـرـ مـنـ الـقـيـمةـ الـمـحـتـمـلـةـ لـلـتـدـاـولـ السـنـدـ.

وـعـلـىـ سـيـلـ الـذـكـرـ،ـ يـمـكـنـ أـنـ يـعـتمـدـ هـذـاـ تـنـزـيلـ فـيـ سـعـرـ الـمـقـايـيسـ الـتـالـيـةـ:

- اـحـتمـالـاتـ الـطـلـبـ وـ /ـ اوـ عـرـضـ عـلـىـ السـنـدـ،
- الـقـيـمةـ الـحـسـابـيـةـ لـلـسـنـدـ،
- مـرـدـودـ السـنـدـ،
- نـشـاطـ الـشـرـكـةـ الـمـصـدـرـةـ،ـ وـمـسـتـوـىـ تـوزـيعـ الـأـربـاحـ،
- درـجـةـ اـنـتـشـارـ السـنـدـ،
- عـدـدـ السـنـدـاتـ الـمـمـسـوـكـةـ وـسـوـابـقـ التـحـويـلـاتـ عـلـىـ السـنـدـ.



## **بـ- تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم**

تُقييم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة بالبورصة (حق الأفضليّة في الاكتتاب وحق الإسناد) طبقاً لقواعد تقييم الأسهم، أي بقيمة السوق.

### **تـ- تقييم رقاع الخزينة القابلة للتنظير**

تُقييم رقاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في الأسواق المالية:

- بقيمة السوق اذا كانت موضوع معاملات أو اذا سعرت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بثمن الاقتناء اذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغایر منذ تاريخ اقتنائها.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمن الاقتناء أن تمثل أساساً معقولاً لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحبينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم رقاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثاً.

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة رقاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة رقاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

يتمثل التقييم بالطريقة التحبينية في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة، يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحبينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة.

توافق نسبة التحبيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المردود والمخاطر.

## **5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفيية**

يقع تعليق قيمة التصفيية كل يوم عمل بالبورصة، باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية، لدى شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة كما يقع إدراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفيية، يجب على "مينا كابيتال برترس" الإشارة إلى قيمة التصفيية السابقة.

## **6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء**

يساوي ثمن الاكتتاب قيمة التصفيية دون احتساب أية مصاريف إضافية

يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفيية تُحذف منها عمولة إعادة الشراء التي تساوي 5% إذا ما تمت عملية إعادة شراء الحصص قبل السنة الخامسة ابتداء من تاريخ الاكتتاب.

وتتجدر الإشارة إلى أن الغاية من عمولات إعادة الشراء، هي المحافظة على استقرار موجودات الصندوق وهي عائدة لفائدة الصندوق.

يقع الاكتتاب وإعادة الشراء حصرياً نقداً على أساس آخر قيمة تصفيية تم نشرها.

## **7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء**

تم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة الكائن بالشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس. وذلك من الاثنين إلى الجمعة على النحو التالي :

- من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الرابعة بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين،
- من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثانية والنصف بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وفي شهر رمضان،

## **8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف**

تُقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس (5) سنوات .



### **3- طرق سير "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم "**

#### **1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية**

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.  
وبصفة استثنائية تبدأ أول سنة مالية للصندوق منذ تاريخ تكوينه إلى غاية 31 ديسمبر 2015.

#### **2.3 قيمة التصفية الأصلية**

حدّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 دينار مقسما إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينارا للحصة الواحدة تم اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

#### **3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء**

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة.  
إذا لم يكن للمكتب حسابا، تتوالى "مينا كابيتال برترس" فتح حسابا لفائدة عند الاكتتاب وتسجّل الحصص المكتتبة حال عملية الاكتتاب بالحساب المذكور و يقع تسجيل العمليات المحتملة اللاحقة بنفس ذلك الحساب.

تجسم كل عملية اكتتاب وإعادة شراء بواسطة بطاقة تُسلم من طرف الموزع. ويتم تسليم البطاقة إما مباشرة إلى المكتب أو إرسالها بأية وسيلة تترك أثرا مكتوباً ومعترف بها من حيث البرهان والحجّة.

يجب تحرير الحصص كلياً عند الاكتتاب، ولا يكون ذلك إلا نقداً وكل عملية اكتتاب يجب أن تكون مسبوقة بعملية قبض سيولة فائدة الصندوق المشترك للتوظيف.

على المتصرف استخدام المبالغ المتاتية من عمليات الاكتتاب في ظرف لا يتجاوز 30 يوم عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الموالي لتاريخ الاكتتاب.

لا تتم عمليات إعادة الشراء إلا نقداً ويُسدد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء.

يسلم حامل الحصص إشعاراً بالتنفيذ من قبل المتصرف خلال خمسة أيام عمل بالبورصة التي تلي عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء يبيّن عدد الحصص المكتتبة أو المعد شراؤها وقيمة التصفية، وبلغ العمولات التي تم استلامها والمبلغ الصافي للمعاملة الذي تمت من خلاله إضافة رصيد دائن أو مدين لحسابه.

تثبت ملكية الحصص بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف في الصندوق وينجز عن هذا التسجيل تسليم شهادة اسمية للمكتب من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص الممتنكة.

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

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت ذلك
- ✓ إذا ما أملته مصلحة حاملي الحصص
- ✓ إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.
- ✓ إذا بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار فيما يتعلق بالاكتتابات.

ويتوجب على المتصرف في الصندوق إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق وأسبابه. كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل من خلال بلاغ يُنشر بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

و يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبوقاً بإعلام هيئة السوق المالية ونشر بلاغ في ذلك وفقاً لنفس الشروط المذكورة سابقاً.



### **4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف**

يتحمل الصندوق المشترك للمتصرف دفع عمولة المتصرف (مينا كابيتال برترس) وعمولة المودع لديه والمعلوم الرابع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات، وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها، وعمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها، وكل المصارييف العائدة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية لمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب المصارييف المذكورة أعلاه يوميا و يقع طرحها من موجودات الصندوق.

ويتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى (بما في ذلك مصارييف الترويج والإشهار).

### **5.3 توزيع الأرباح**

بما أن " الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم " هو صندوق لرسملة النتائج، فإنه لن يتولى القيام بأي توزيع للأرباح.

### **6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم**

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

- ✓ يتم تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بمقر شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية،
- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط الصندوق بمقر المتصرف و تقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل،
- ✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 3 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية.
- ✓ تمكين كل حامل حصص، من الحصول على كشف لحسابه عند الطلب من طرف "مينا كابيتال برترس" الوسيط بالبورصة.
- ✓ يتم إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف و ذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 و المتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.



## 4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم " تتولى شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة التصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم " طبقاً لتجهيزات التوظيف المحددة للصندوق.

وقد تم ضبط سياسة الاستثمار من قبل مجلس إدارة المتصرف الذي عين لجنة استثمار مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد الهادي بن ملوكه  
عضو في اللجنة التنفيذية لشركة "مينا كابيتال برترس"
- السيد أنور براهم:  
عضو في اللجنة التنفيذية لشركة "مينا كابيتال برترس"
- السيد خليل بن عمار:  
مدير عام شركة "مينا كابيتال برترس"
- السيدة ليلى مزوجي:  
متصرف في الصندوق لدى شركة "مينا كابيتال برترس"
- السيدة أروى الروبيسي:  
 محللة مالية لدى شركة "مينا كابيتال برترس"

تدوم صلاحية اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتقاضى أعضاؤها أي أجر، ويقع إعلام كل من هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقاً بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

تجمع لجنة الاستثمار مرة واحدة في الشهر على الأقل لتضع استراتيجية التصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف

- مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم".

يتم ضبط هذه الاستراتيجية برصد أفضل الفرص السانحة للتوظيف من بين مختلف فئات الموجودات وتتنوع محفظة السنديات والتصرف الحيوي في مختلف مقاييس التعرض للمخاطر.

كما تقوم لجنة الاستثمار بمتابعة تنفيذ الاستراتيجية التي تم تحديدها مسبقاً فضلاً عن النظر في أي تغيير محتمل.

### 2.4 تقديم طرق التصرف

تتمثل مهمة "مينا كابيتال برترس" المتصرف في الصندوق على وجه الخصوص في :

- القيام بكل المهام المتعلقة بالتصرف المالي، والتجاري والإداري والمحاسبي وفقاً للقوانين والتشريع الجاري بها العمل.
- وضع جميع الوسائل البشرية والمادية على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف للتصرف المحكم في سنته مع السعي إلى رصد أفضل الفرص للتوظيف لاقتناء أو التفويت في السنديات.
- إبلاغ هيئة السوق المالية يومياً 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.
- الحرص على تنفيذ مهامها بكل عناء وفقاً للقانون وأخلاقيات المهنة لصالح حاملي حصص الصندوق المشترك للتوظيف
- توفير جميع المعلومات والوثائق المطلوبة من قبل المودع لديه حتى يتمكن من القيام بمهام التدقيق والمراقبة.

يعمل المتصرف "مينا كابيتال برترس" في كل الأحوال لحساب حاملي الحصص ويمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة بالسنديات التي يملكها الصندوق.

ولا يجوز للمتصرف في أية حال الاقتراض لحساب الصندوق.



### 3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على نمط "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم" كافة الموارد البشرية والمادية اللازمة لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف وخاصة :

- توفير أسماء لديهم الكفاءة اللازمة
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي ملائم

### 4.4 طرق تأجير المتصرف

تقاضى "مينا كابيتال برترس" لقاء خدمات التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم"، عمولة سنوية تقدر ب 1% من الموجودات الصافية دون احتساب الأداء، تُحسب يومياً وتدفع كل 3 أشهر عند حلول الأجل

وتشمل عمولة التصرف المذكورة أعلاه كل المصروفات الضرورية والداعية مهما كان نوعها. وعلاوة على هذه العمولة، يتقاضى المتصرف عمولة المردودية الممتازة إذا متجاوز الصندوق مردودية سنوية تفوق نسبة 10%. ويتم احتساب عمولة المردودية الممتازة التي تبلغ 15% دون احتساب الأداء على أساس الفارق بين للمردودية السنوية المسجلة و المستوى الأدنى المطلوب للمردودية المقترن ب 10%. وتحسب هذه العمولة يومياً وتحصل من قيمة التصفية.

وعند كل احتساب لقيمة التصفية، يؤخذ بعين الاعتبار المدخرات أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات في صورة تسجيل مردودية سلبية. حدد تاريخ ضبط عمولة المردودية الممتازة إلى آخر يوم من شهر ديسمبر تحسب فيه قيمة التصفية وتنتمي تسويتها سنوياً لفائدة المتصرف.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه  
عُين بنك الأمان المودع لديه موجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين المتصرف "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة.

ويضطلع المودع لديه بالمهام التالية :

- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف.
- مراقبة شرعية قرارات الصندوق المشترك للتوظيف.
- التدخل بطريق خاص في مراحل معينة من نشاط الصندوق.

يؤمن بنك الأمان عمليات قبض وتسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب وإعادة الشراء وذلك عن طريق الحساب البنكي المفتوح لديه، وكذلك الشأن بالنسبة للعمليات المالية المتعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف.

كما يقوم بنك الأمان بالمحافظة على سندات وأموال الصندوق. ويمنح بنك الأمان سنوياً شهادة جرد لمحفظة سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي.

يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف فيما يتعلق بعمليات شراء وبيع السندات وكذلك العمليات المتعلقة بممارسة حقوق الاكتتاب والإسناد المرتبطة بالأوراق المالية الموجودة بالصندوق.

على المودع لديه التأكد من مدى شرعية قرارات المتصرف، وإذا اقتضى الأمر عليه اتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة. وفي حالة حدوث نزاع بينه وبين المتصرف ينبغي عليه أن يعلم هيئة السوق المالية.

وفي صورة وجود إخلالات أو مخالفات في إطار ممارسته لمهمة المراقبة يتبع على المودع لديه توجيه ما يلي إلى المتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف:

- مطلبًا لتسوية الوضعية
- إنذاراً إلى المتصرف في صورة عدم الرد على مطلب التسوية خلال 10 أيام عمل بالبورصة.

وفي كل الحالات ينبغي على البنك إعلام مراقب الحسابات وهيئة السوق المالية بذلك.



#### **6.4 طرق تلقي مطالبات الاكتتاب وإعادة الشراء**

تم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شركة "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة حسب الأوقات التالية:

- من الساعة التاسعة صباحاً إلى غاية الساعة الرابعة بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين،
- من الساعة التاسعة صباحاً إلى غاية الساعة الثانية والنصف بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وشهر رمضان.

وتنتمي عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفيية يومية معروفة محاسبة خلال اليوم السابق.

#### **7.4 طرق التسجيل في الحساب**

ينجز عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى "مينا كابيتال برترس"، وسيط بالبورصة. ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبة. كل عملية اكتتاب وإعادة شراء يجب أن تُسجل في نفس الحساب.

#### **8.4 آجال الدفع**

يتم تسديد ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تلقي مطالبات إعادة الشراء.

#### **9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها**

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية تقدر بـ 0,16% من الموجودات الصافية (دون احتساب الأداءات) مع حد أدنى يقارب 5 دينار سنوياً (دون احتساب الأداءات) ابتداء من السنة الثالثة من نشاط الصندوق، كما يتقاضى عمولة مقاصة تقدر بـ 700 دينار سنوياً (دون احتساب الأداءات) وتحصل هذه العمولة يومياً من الموجودات الصافية للصندوق وتندفع لفائدة المودع لديه كل ثلاثة أشهر وذلك خلال 15 يوماً المولدة لنهاية كل ثلاثة.

#### **10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالبات الاكتتاب وإعادة الشراء**

تقوم "مينا كابيتال برترس" وسيط بالبورصة بتوزيع حصص "الصندوق المشترك للتوظيف - مينا كابيتال برترس الإدخار في الأسهم" وذلك بمقرّها الكائن بالشارع الرئيسي للجيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس. ولا تتقاضى "مينا كابيتال برترس" أي عمولة مقابل هذه الوظيفة.



## **5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات**

### **1.5 المسؤولون عن النشرة**

السيد خليل بن عمار: مدير عام شركة "مينا كابيتال برترس"

السيد أحمد الكرم: رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

### **2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة**

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل والنظام الداخلي للصندوق)، وتتضمن كل المعلومات الازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرفي فيه والمودع لديه وموزع حصصه وخصائصه المالية وطرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد أحمد الكرم  
رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

السيد خليل بن عمار  
مدير عام شركة "مينا كابيتال برترس"



### **3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات**

شركة هورواث للتدقيق والاستشارة المالية، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثلة في شخص السيد نور الدين بن عربية.

العنوان : مبني "بارميatal" الطابق 3 ، 35 شارع الهادي كرّاي، المركز العمراني الشمالي، 1082 تونس.

الهاتف : 71 236 000

الفاكس : 71 238 800

البريد الإلكتروني : [acf.nba@gnet.tn](mailto:acf.nba@gnet.tn)

المدة: 2017 – 2015



#### 4.5 شهادة مراقب الحسابات

"قمنا بالثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بانجاز العيارات المهنية التي تعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. و ليس لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة".

مكتوب في ٢٠١٥/١٢/٢٩



#### 5.5 المسئول عن الإعلام

السيد خليل بن عمار

مدير عام شركة "مينا كابيتال برترنس"

العنوان : الشارع الرئيسي للبحيرة 1053 ضفاف البحيرة - تونس.

الهاتف : 71 961 471 / الفاكس: 71 862 328

البريد الإلكتروني: [khalil.ben-ammar@menacp.net](mailto:khalil.ben-ammar@menacp.net)

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد ..... ١٥٦ ..... بتاريخ ..... ٣٥ ديسمبر ٢٠١٤

هيئة السوق المالية  
ننشر عددة ٤/٠٨٨٤ بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٤  
محدثة بالأحكام الصالحة من الملايين عدد ١١٧ لسنة ١٩٩٤ المولود في ١٤ نوفمبر ١٩٩٤  
رئيس هيئة السوق المالية

الإمضاء صالح الصايل

