

نشرة إصدار

محينة في نوفمبر 2016

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 93-90 بتاريخ 21 أكتوبر 1993
هذه التأشيرة لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في رأس مال شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
الإتحاد المالي عليسة سيكاف للعموم وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم

هذه النشرة المحينة والعقد التأسيسي للإتحاد المالي عليسة سيكاف يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

" الإتحاد المالي عليسة سيكاف "

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرفاعي

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

ترخيص وزير المالية بتاريخ 08 أفريل 1992
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم : 15 نوفمبر 1993

المقر الإجتماعي: 1 ، ساحة باستور - 1002 تونس البليدير

رأس المال الأصلي : 300.000 دينار مقسمة إلى 3000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد 90 / 93 - 1000 بتاريخ 21 نوفمبر 2016 مسجلة
طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة (UBCI)

المتصرف

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية - وسيط بالبورصة
(اتحاد التصرف المالي سابقا)

المودع لديه

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة (UBCI)

الموزعون

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة (UBCI)
الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية - وسيط بالبورصة

المسؤول عن الإعلام :

السيد نايل خلادي

مدير عام الإتحاد المالي عليسة سيكاف

العنوان: 1 ، ساحة باستور - 1002 تونس البليدير

الهاتف: 39 153 403 الفاكس: 71 155 208

البريد الإلكتروني: neil.khalledi@bnpparibas.com

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى الإتحاد المالي
عليسة سيكاف الكائن مقرها ب: 1، ساحة باستور - 1002 تونس البليدير ولدى الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية - وسيط بالبورصة -
الكائن مقرها ب: 3، نهج جينار - ساحة إفريقيا - 1002 تونس البليدير ولدى وكالات الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة.



الفهرس

3	1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
3	1.1. معلومات عامة
4	2.1. رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره
4	3.1. هيكل رأس المال الأصلي
4	4.1. أعضاء هيكل الإدارة والتسيير
4	1.4.1. أعضاء مجلس الإدارة
5	2.4.1. وظيفة أعضاء هيكل الإدارة والتسيير داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
5	3.4.1. أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هيكل الإدارة والتسيير خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
5	 خلال السنوات الثلاث الأخيرة
5	4.4.1. أهم نيابات أعضاء هيكل الإدارة والتسيير في مجالس إدارة شركات أخرى
6	5.1. مراقب الحسابات
6	2. الخصائص المالية
6	1.2. المصنف
6	2.2. توجهات التوظيف
6	3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
7	4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
8	5.2. مكان وطريقة نشر قيمة التصفية
8	6.2. ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
8	7.2. أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
8	8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
8	3. طرق سير شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير الإتحاد المالي علية سيكاف
8	1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية
9	2.3. قيمة التصفية الأصلية
9	3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
11	4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
11	5.3. توزيع الأرباح
12	6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم
13	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والمورعين
13	1.4. طريقة تنظيم التصرف في الإتحاد المالي علية سيكاف
13	2.4. تقديم إتفاقية التصرف
14	3.4. شروط إنهاء العمل بإتفاقية التصرف
14	4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف
14	5.4. طرق تأجير المتصرف
14	6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه
15	7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
16	8.4. طرق التسجيل في الحساب
16	9.4. أجل الدفع
17	10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
17	11.4. المورعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
18	5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
18	1.5. المسؤولون عن النشرة
18	2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
18	3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات
19	4.5. شهادة مراقب الحسابات
19	5.5. المسؤول عن الإعلام

1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 معلومات عامة

التسمية:

الإتحاد المالي عليسة سيكاف

الشكل القانوني:

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

الصف:

رقاعي

النوع:

شركة استثمار ذات رأس مال متغير لتوزيع المرائب

الغرض الاجتماعي:

التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية

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 المتعلق 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

المقر الاجتماعي:

1 ، ساحة باستور - 1002 تونس البليدير

رأس المال الأصلي :

300.000 دينار مقسمة إلى 3000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

الترخيص:

ترخيص وزير المالية بتاريخ 08 أفريل 1992

تاريخ التكوين:

15 سبتمبر 1993

المدة:

99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين

النشرة القانونية بالرائد الرسمي

عدد 93 بتاريخ 1 أكتوبر 1993

للجمهورية التونسية :

B131032002

السجل التجاري:

السيد سيف إسماعيل

رئيس مجلس الإدارة :

السيد نايل خلادي

المدير العام :

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة

الباعث :

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية - وسيط بالبورصة - اتحاد التصرف

المتصرف:

المالي سابقا)، 3 نهج جينار - ساحة إفريقيا - 1002 تونس البليدير

المودع لديه:

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة ، 139 شارع الحرية - 1002 تونس البليدير

الموزعون :

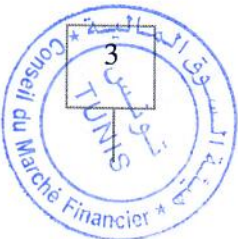
الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة ، 139 شارع الحرية - 1002 تونس البليدير

و الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية - وسيط بالبورصة ، 3 نهج جينار -

ساحة إفريقيا - 1002 تونس البليدير

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم:

15 نوفمبر 1993



2.1. رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره:

حُدّد رأس المال الأصلي للإتحاد المالي عليسة سيكاف بـ 300 000 دينار مقسم إلى 3000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد، تمّ اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقداً.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار اسهم جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء الاسهم التي تمّ اكتتابها سابقاً. ولا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن خمسمائة ألف دينار (500.000 د). وعلى مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات راس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة تسعين يوماً دون مليون دينار (1.000.000 د).

يتغير رأس المال دون الإلتجاء إلى تنقيح 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. هيكلّة رأس المال الأصلي:

المساهمون	عدد الاسهم	المبلغ بالدينار	النسبة
الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة	2930	293 000	97,69%
السيد محمد صحي بكوش	10	1 000	0,33%
السيد أكرم بن عياد	10	1 000	0,33%
السيد اقبال بدوي	10	1 000	0,33%
السيد فتحي مستيري	10	1 000	0,33%
السيد خير الدين كعباشي	10	1 000	0,33%
السيد جون فرنسوا بلانجي	10	1 000	0,33%
السيد جون فرنسوا ميسار	10	1 000	0,33%
المجموع	3 000	300 000	100%

4.1 أعضاء هياكل الإدارة والتسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الشخص الممثل	الصفة	المدة	العنوان
السيد مولدي الزيان	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2017-2015	تونس
السيد نبيل قطي	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2017-2015	تونس
السيد سامي الشنوفي	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2016-2014	تونس
السيد نور الدين الطرهوري	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2017-2015	تونس
السيد سيف إسماعيل (1)	نفسه	رئيس مجلس الإدارة	2017-2015	تونس
السيدة سنية بن صالح (1)	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2017-2015	تونس
السيد سامي بالزرقة	نفسه	عضو مجلس الإدارة	2018-2016	تونس

(1) عضو مجلس الإدارة وقع اقتراحه من طرف مجلس إدارة الإتحاد المالي عليسة سيكاف يوم 03 مارس 2015 ثم وقعت المصادقة على تسميته من طرف الجلسة العامة العادية بتاريخ 05 ماي 2015



2.4.1 وظيفة أعضاء هياكل الإدارة والتسيير داخل شركة الاستثمار ذات راس المال المتغير

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	الوظيفة داخل الإتحاد المالي عيسى سيكاف	تاريخ مباشرة المهام
السيد نايل خلادي	مدير عام	16 أفريل 2013
السيد سيف إسماعيل	رئيس مجلس الإدارة	03 مارس 2015

لا يملك الأعضاء الآخرون لمجلس الإدارة وظيفة داخل شركة الإستثمار ذات راس المال المتغير

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

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	الأنشطة الممارسة خارج الإتحاد المالي عيسى سيكاف
السيد مولدي الزيان	مدير الرقابة والإمتثال للقوانين بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة - مدير عام الإتحاد المالي حنبعل سيكاف
السيد نبيل قطي	مدير المبادلات مع المؤسسات بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة
السيد سامي الشنوفي	مسؤول عن العملاء والمبادلات مع كبرى الشركات العالمية في مصلحة المبادلات مع المؤسسات بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة
السيد نور الدين الطرهوني	مدير الشبكة التجارية والتصرف في الثروة بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة, مسؤول على جهة الساحل في مصلحة الشبكة التجارية بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة سابقا
السيد سيف إسماعيل	مدير التصرف في الموجودات والمطلوبات بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة
السيدة سنية بن صالح	مسؤولة قسم المعاملات بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة
السيد سامي بالزرقة	مسؤول قسم الصفقات والعلاقات و مسؤول قسم المؤسسات والشراكة بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة
السيد نايل خلادي	مسؤول عن العرض والتصرف بالمحفظة بقسم البنك الخاص بالاتحاد البنكي للتجارة والصناعة

4.4.1 أهم نيابات أعضاء هياكل الإدارة والتسيير في مجالس إدارة شركات أخرى

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	أهم نيابات الأعضاء في مجالس إدارة شركات أخرى
السيد سيف إسماعيل	الإتحاد المالي صلامبو سيكاف الإتحاد المالي حنبعل سيكاف عالم الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة سيكاف الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وسيط بالبورصة
السيد مولدي الزيان	عالم الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة سيكاف
السيد نور الدين الطرهوني	الإتحاد المالي صلامبو سيكاف الإتحاد المالي حنبعل سيكاف الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وسيط بالبورصة
السيد نبيل قطي	الإتحاد المالي صلامبو سيكاف الإتحاد المالي حنبعل سيكاف عالم الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة سيكاف الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وسيط بالبورصة الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة رأس مال تنمية
السيد سامي بالزرقة	الإتحاد المالي حنبعل سيكاف
السيدة سنية بن صالح	لاشي
السيد سامي الشنوفي	لاشي
السيد نايل خلادي	الإتحاد المالي حنبعل سيكاف



5.1 مراقب الحسابات:

مكتب إي.سي.سي مازار، ECC Mazars، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثل في شخص السيد محمد علي العواني الشريف.

العنوان: عمارة مازار - نهج بحيرة غار الملح - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.

الهاتف: 71.963.380

الفاكس: 71.964.380

البريد الإلكتروني: mazars.tunisie@mazars.com.tn

المدة : السنوات المالية 2015 و 2016 و 2017. (مدة مجددة لثلاثة سنوات)

2. الخصائص المالية

1.2 الصنف:

الإتحاد المالي عليسة سيكاف هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير - من الصنف الرقاعي

2.2 توجهات التوظيف:

" الإتحاد المالي عليسة سيكاف " هي شركة استثمار ذات رأس المال المتغير موجهة بالأساس إلى المستثمرين الحذرين. تتكون محفظتها أساسا من رقاع الخزينة القابلة للتنظير و القروض الرقاعية ورقاع الخزينة قصيرة المدى. تحرص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير في حدود المعقول أن توفر لمساهميها السيولة و المردودية و الحماية. ويقوم مجلس الإدارة بضبط سياسة الاستثمار للشركة حيث حدد خيارات الاستثمار التالية :

• 50% على الأقل من الموجودات في :

< رقاع الخزينة القابلة للتنظير وقروض رقاعية تضمن فيها الدولة
< قروض رقاعية شملت عمليات إصدار عن طريق المساهمة العامة

• 30% على أقصى تقدير 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 سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية

• 20% من الموجودات في أموال سائلة و شبه سائلة

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم:

تم فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 15 نوفمبر 1993

4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية:

تُحتسب قيمة التصفية يوميا وذلك من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا خلال شهر رمضان. و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الاسهم المتداولة عند التقييم.

يتم تقييم محفظة السندات طبقا للتراتب الجاري بها العمل و خاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة بقرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ، بما في ذلك على وجه الخصوص:

تقييم الرقاع والقيم المماثلة:

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سَعَرَت بالبورصة في تاريخ حديث؛

- بثمن الإقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسَعَر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها؛

يتم توزيع الفارق مقارنة مع ثمن التسديد على مدى الفترة المتبقية ويمثل هذا الفارق، حسب الحالة، زائد أو ناقص القيمة المحتملة الذي يدرج مباشرة في الأموال الذاتية كمبلغ غير قابل للتوزيع ويبرر هذا الفائض أيضا كعنصر من العناصر المكونة للنتيجة الصافية للفترة.

- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمن الإقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرّر 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 الإرتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إنخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن إنخفاضا في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إرتفاع في الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة 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 العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب إعتقادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم هذه السندات بأحدث قيمة تصفية



تقييم التوظيفات النقدية

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

5.2. أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية:

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة ، من الإثنين إلى الجمعة ، باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية وذلك لدى وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة و الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية، وسيط بالبورصة. كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يتوجب على المتصرف و الموزعين الإشارة إلى قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء:

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية.

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء:

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة الكائن بـ 3 ، نهج جينار - ساحة إفريقيا- 1002 البليدير تونس و لدى وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة اللذين تربطهما إتفاقيتا توزيع مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة وفقا للأوقات التالية:

- ❖ ابتداء من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين (التوقيت الشتوي).
- ❖ ابتداء من الساعة السابعة صباحا إلى غاية الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة (التوقيت الصيفي).

- ❖ ابتداء من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الثانية ظهرا خلال شهر رمضان.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف:

يعطي الإتحاد المالي عليسة سيكاف للمساهمين بعض المرونة ولا يفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنه يقترح عليهم مدة 12 شهر كحد أدنى للتوظيف

3. طرق سير شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير الإتحاد المالي عليسة سيكاف

1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية:

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنقضي في 31 ديسمبر.



وبصفة استثنائية، بدأت أول سنة مالية فعلية للإتحاد المالي علية سيكاف من تاريخ تأسيسها وانتهت في 31 ديسمبر 1994.

2.3 قيمة التصفية الأصلية:

حدد رأس المال الأصلي للإتحاد المالي علية سيكاف بـ 300.000 دينار مقسما إلى 3000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء:

يتم استلام مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة و لدى وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة اللذين تربطهما إتفاقيتا توزيع مع الإتحاد المالي علية سيكاف .

في حالة عدم امتلاك المكتتب لحساب يتم فتح حساب لفائده من طرف وكالة الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة المعنية بالعملية أو الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة خلال عملية الاكتتاب. ويقع تسجيل الاسهم المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية إكتتاب وإعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب .

تتم مطالب الاكتتاب و اعادة الشراء على أساس قيم التصفية التالية :

التوقيت الشتوي:

من الساعة الثامنة الى الساعة الثالثة ظهرا	من الساعة الثالثة ظهرا الى الساعة الخامسة مساء	
قيمة تصفية معروفة يتم الإعلان عنها في نفس اليوم (ج) على الساعة الثامنة صباحا	قيمة تصفية غير معروفة يتم الإعلان عنها يوم العمل بالبورصة الموالي (ج+1) على الساعة الثامنة صباحا	من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة

التوقيت الصيفي:

من الساعة السابعة الى الساعة العاشرة صباحا	من الساعة العاشرة صباحا الى الساعة الواحدة ظهرا	
قيمة تصفية معروفة يتم الإعلان عنها في نفس اليوم (ج) على الساعة السابعة صباحا	قيمة تصفية غير معروفة يتم الإعلان عنها يوم العمل بالبورصة الموالي (ج+1) على الساعة السابعة صباحا	من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة

توقيت شهر رمضان:

من الساعة الثامنة الى الساعة الحادية عشر صباحا	من الساعة الحادية عشر صباحا الى الساعة الثانية ظهرا	
قيمة تصفية معروفة يتم الإعلان عنها في نفس اليوم (ج) على الساعة الثامنة صباحا	قيمة تصفية غير معروفة يتم الإعلان عنها يوم العمل بالبورصة الموالي (ج+1) على الساعة الثامنة صباحا	من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة

كل عملية اكتتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة تسلم من قبل الموزع المعني بالعملية.

يجب تحرير الاسهم كليا عند الاكتتاب ولا يتم ذلك إلا نقدا .
كل عملية إكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الإتحاد المالي علية سيكاف .

عند الاكتتاب بقيمة تصفية غير معروفة، يمضي المكتب بطاقة إكتتاب دون تحديد عدد الاسهم التي يعتزم إكتتابها مع دفع المبلغ الذي ينوي استثماره في الإتحاد المالي علية سيكاف . وحال احتساب قيمة التصفية ، يحدد المتصرف عدد الاسهم المناسبة للمبلغ الذي دفعه المكتب.

تودع الأموال في حساب المكتب الذي تم فتحه لدى الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية -وسيط بالبورصة أو لدى وكالة الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة المعنية.

يتم تسليم بطاقة الإكتتاب لهذا الغرض، وحال تحديد قيمة التصفية يتم الإستجابة لطلب الاكتتاب .

عند إعادة الشراء بقيمة تصفية غير معروفة، يمضي المساهم بطاقة إعادة شراء يحدد فيها عدد الاسهم التي يعتزم إعادة شراؤها. حال احتساب قيمة التصفية ، يحدد المتصرف المبلغ الذي سيوضع على ذمة المساهم.

لا تتم عمليات إعادة الشراء إلا نقدا. يسدد مبلغ الاسهم التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ إستلام مطالب إعادة الشراء ويكون ذلك بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم ماسك الحساب (الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية أو الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة) للمساهم في ظرف (5) أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الإكتتاب أو إعادة الشراء، إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الاسهم المكتتبة أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ المعاملة التي التي تمت إضافته إلى حسابه أو خصمه منه.
ويمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم الإتحاد المالي علية سيكاف التي في حوزته في تاريخ ووقت محدد .

طبقا لأحكام الفصل 24 من 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، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات راس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات الإصدار بصفة مؤقتة ، وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.



ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك، (إذا تعذر تحديد قيمة التصفية، لأسباب قاهرة، إذا تجاوز تدفق مطالب إعادة الشراء إمكانيات بيع السندات في الظروف العادية.....)
- إذا ما أملته مصلحة حاملي الأسهم،
- إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حد 500.000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء)

ويتوجب على شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق وأسبابه. كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل ، من خلال بلاغ ينشر في صحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية وينشر 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 وعمولة المودع لديه و عمولة الموزعين والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية ومصاريف الإشهار والترويج وأجرة مراقب الحسابات والضريبة لفائدة الجماعات المحلية و مصاريف إنعقاد مجالس الإدارة والجلسات العامة و أجور أعضاء مجلس الإدارة و عمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها و كل المصاريف الراجعة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه يوميا ويقع طرحها من موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

5.3 توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح ويتم دفعها لدى وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة . تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الإقطاع هو نفس تاريخ التوزيع . ولا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من إختتام السنة المالية.

تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل .



6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم :

يقع إعلام المساهمين و العموم بنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و تطوره وفقا للصيغ التالية:

- يتم تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة بشبابيك وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة و الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية، وسيط بالبورصة كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية و التقرير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بشبابيك الموزعين و بمقر شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و بمقر المتصرف و تقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية الثلاثية بالكامل 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، وفي صحيفة يومية تصدر في تونس في غضون 30 يوما من انعقاد الجلسة العامة العادية.
- وضع تقرير ثلاثي يصف إستراتيجية الاستثمار المتبعة خلال الفترة المعنية و تطور قيمة الموجودات الصافية والمبالغ القابلة للتوزيع وعدد الأسهم وقيمة التصفية ويتضمن تحليلا على أداء شركة الاستثمار، على ذمة المستثمرين لدى الموزعين.
- إرسال كشف حساب ثلاثي للأسهم لكل مساهم عند الطلب تمكنه من متابعة تقييم أسهمه و حركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكين كل مساهم، من الحصول على كشف حساب حالي عند الطلب من طرف الموزع المعني.

- يتم إعلام العموم و المساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 و المتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين:

1.4. طريقة تنظيم التصرف في الإتحاد المالي عليسة سيكاف

يتولى الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية - وسيط بالبورصة، التصرف في الإتحاد المالي عليسة سيكاف طبقا لتوجهات التوظيف المحددة لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير. أما فيما يتعلق بسياسة الإستثمار، فيتمّ تحديدها من قبل مجلس إدارة الإتحاد المالي عليسة سيكاف .

وقد عين هذا الأخير لجنة تصرف تتكون من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد ياسين بن سعد: مسؤول على التصرف في الإتحاد المالي عليسة سيكاف
- السيد أنس الصندلي : مدير عام الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة
- السيدة أحلام باشا: المكلف بالحرفاء لدى الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية- وسيط بالبورصة-

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

يتم إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

ينعقد اجتماع لجنة التصرف شهريا وحسب ما تقتضيه ظروف السوق و يتعرض للنقاط التالية

- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية للإتحاد المالي عليسة سيكاف .
- التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات الإتحاد المالي عليسة سيكاف مع الإستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للتوجهات العامة للتوظيف والتراتب الجاري بها العمل.
- ضبط التغيرات المزمع إحداثها إن لزم الأمر من قبل المتصرف في إطار إستراتيجية التوزيع

2.4 تقديم إتفاقية التصرف

عهدت مهمة المتصرف المالي الإداري والمحاسبي والتجاري في الإتحاد المالي عليسة سيكاف للاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وذلك بموجب إتفاقية تصرف أبرمت بين الطرفين وتشمل مهمة التصرف على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية :



- تكوين محفظة الإتحاد المالي عليسة سيكاف والتصرف فيها.
- توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- التصرف الإداري والمحاسبي في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- احتساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم
- إعداد جميع التصاريح والنشريات التشريعية
- إنجاز القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- إعلام المساهمين بسياسة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة إليه.
- يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب شركة الاستثمار و المساهمين فيها ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الإقتراض لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4 شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف

أبرمت اتفاقية التصرف لمدة سنة واحدة إبتداء من تاريخ توقيعها من قبل الطرفين و يتم تجديد ها ضمنا بنفس المدة إذا لم يتم فسخها بمبادرة من أحد الطرفين. يمكن أن تفسخ إتفاقية التصرف بمبادرة من أحد الطرفين و ذلك شهرين قبل إنتهاء مدة الإتفاقية مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية ومراقب الحسابات.

4.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية والمادية لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف وخاصة:

- (1) توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة ؛
- (2) توفير وسائل تقنية كافية ؛
- (3) توفير تنظيم داخلي محكم

5.4 طرق تأجير المتصرف

مقابل خدماته يتقاضى الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية عمولة تصرف سنوية قدرها 0,205% ، باحتساب الأداءات من الموجدات الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير الإتحاد المالي عليسة سيكاف . ويتم احتساب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها كل ثلاثة أشهر عند حلول الأجل صافية من كل إقتطاع جبائي .

6.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه

عُيّن الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة المودع لديه موجدات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين الإتحاد المالي عليسة سيكاف.



وبصفته المودع لديه سندات وأموال الإتحاد المالي عليسة سيكاف يضطلع الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة ، بالمهام التالية:

- مسك حساب سندات الإتحاد المالي عليسة سيكاف والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها؛
- مسك حساب جاري الإتحاد المالي عليسة سيكاف ؛
- المحافظة على موجودات الإتحاد المالي عليسة سيكاف ؛
- التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة والسندات المسجلة بحسابات المساهمين،
- مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات المملوكة في محفظة الإتحاد المالي عليسة سيكاف بمساعدة الوثائق التي تثبت ذلك ،
- القيام بجرد للسندات وتسجيلها في الحساب الجاري أو حساب السندات الخاص بالإتحاد المالي عليسة سيكاف؛
- الإطلاع على حسابات الإتحاد المالي عليسة سيكاف كلما يقتضي الأمر ذلك؛
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات الإتحاد المالي عليسة سيكاف ؛
- إعلام الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية- وسيط بالبورصة في أقرب الآجال ب :
*العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب الإتحاد المالي عليسة سيكاف
*كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات أو الأموال
*كل تغير يطرأ في حياة السندات في صورة ماكان لها علم بذلك ؛
- كشف دوري لمحفظة السندات وللحساب الجاري للإتحاد المالي عليسة سيكاف ؛
- المحافظة على مداخل الإكتتاب وتسديد مبالغ إعادة الشراء ؛
- قبض الإيرادات ودفع المصاريف المتعلقة بسندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير الإتحاد المالي عليسة سيكاف؛
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية و التأسيسية وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير ؛
- مراقبة شروط التصفية وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات التي يجب أن تكون مطابقة مع أحكام العقد التأسيسي للإتحاد المالي عليسة سيكاف.

7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء:

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك الموزعين الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة والإتحاد البنكي للتجارة والصناعة اللذين تربطهما مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقيتا توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة وفقا للأوقات التالية:

- ابتداء من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين (التوقيت الشتوي).

- ابتداء من الساعة السابعة صباحا إلى غاية الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة (التوقيت الصيفي).

- ابتداء من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الثانية ظهرا بالنسبة إلى شهر رمضان.

تتم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيم التصفية التالية :

التوقيت الشتوي:

من الساعة الثامنة الى الساعة الثالثة ظهرا	من الساعة الثالثة ظهرا الى الساعة الخامسة مساء	
قيمة تصفية معروفة يتم الإعلان عنها في نفس اليوم (ج) على الساعة الثامنة صباحا	قيمة تصفية غير معروفة يتم الإعلان عنها يوم العمل بالبورصة الموالي (ج+1) على الساعة الثامنة صباحا	من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة

التوقيت الصيفي:

من الساعة السابعة الى الساعة العاشرة صباحا	من الساعة العاشرة صباحا الى الساعة الواحدة ظهرا	
قيمة تصفية معروفة يتم الإعلان عنها في نفس اليوم (ج) على الساعة السابعة صباحا	قيمة تصفية غير معروفة يتم الإعلان عنها يوم العمل بالبورصة الموالي (ج+1) على الساعة السابعة صباحا	من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة

توقيت شهر رمضان:

من الساعة الثامنة الى الساعة الحادية عشر صباحا	من الساعة الحادية عشر صباحا الى الساعة الثانية ظهرا	
قيمة تصفية معروفة يتم الإعلان عنها في نفس اليوم (ج) على الساعة الثامنة صباحا	قيمة تصفية غير معروفة يتم الإعلان عنها يوم العمل بالبورصة الموالي (ج+1) على الساعة الثامنة صباحا	من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة

8.4. طرق التسجيل في الحساب:

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية، وسيط بالبورصة أو لدى وكالة الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة المعنية. ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الأسهم المكتتبه.

كل عملية إكتتاب و إعادة شراء لاحقة يجب أن تسجل في نفس الحساب.

9.4 آجال الدفع:

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (03) أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء وذلك إما بواسطة صك أو تحويل بنكي.



10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها:

مقابل خدمات الإيداع، يتقاضى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة عمولة سنوية تقدر بـ 0,1%، باحتساب الأداءات، من الموجودات الصافية للإتحاد المالي عليسة سيكاف.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا ويقع تسويتها كل ثلاثية عند حلول الأجل صافية من كل إقتطاع جبائي.

يتحمل الإتحاد المالي عليسة سيكاف هذه العمولة.

11.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة الكائن بـ 3، نهج جينار- ساحة إفريقيا - 1002 - تونس البليديير و لدى وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة اللذين تربطهما مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقيات توزيع.

مقابل خدماتهم، يتقاضى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية و الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة عمولة سنوية تقدر بـ 0,595%، باحتساب الأداءات، من الموجودات الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ويتم تقسيمها بينهما بما يتناسب مع التوزيعات الخاصة بهما.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا وتقع تسويتها كل ثلاثية عند حلول الأجل صافية من كل إقتطاع جبائي .

يتحمل الإتحاد المالي عليسة سيكاف هذه العمولة

5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات:

1.5 المسؤولون عن النشرة:

السيد نايل خلادي: مدير عام الإتحاد المالي عليسة سيكاف

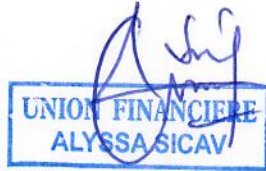
السيد سيف إسماعيل : رئيس مجلس إدارة الإتحاد المالي عليسة سيكاف

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة:

" حسب علمنا ، إن المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (التراتب الجاري بها العمل و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير) وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمتصرف فيها والمودع لديه وموزعيها، وخصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة ، وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها " .

السيد سيف إسماعيل

رئيس مجلس إدارة الإتحاد المالي عليسة سيكاف



السيد نايل خلادي

مدير عام الإتحاد المالي عليسة سيكاف



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات:

مكتب مراقبة الحسابات إي.سي.سي مازار ، ECC Mazars، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، الممثل في شخص السيد محمد علي العواني الشريف.

العنوان: عمارة مازار - نهج بحيرة غار الملح - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.

الهاتف: 71.963.380

الفاكس: 71.964.380

البريد الإلكتروني: mazars.tunisie@mazars.com.tn

المدة : السنوات المالية 2015 و 2016 و 2017.



" 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."

ایسے

Imm. Mazars Rue du Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac 1053 Tunis
Tél: 00216.71.963.380
Fax: 00216.71.964.380

السيد نايل خلادي
مدير عام الإتحاد المالي علية سيكاف
العنوان: 1 ، ساحة باستور - 1002 تونس البليديير
الهاتف: 39 153 403 الفاكس: 71 155 208
البريد الإلكتروني: neil.khalledi@bnpparibas.com

هيئة السوق المالية
تسجيل عدد 1001 بتاريخ 9-3-14
مطبوعاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساعدة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الامضاء صالح الصايل

