

PROSPECTUS D'EMISSION



MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

OUVERTURE AU PUBLIC LE 12 NOVEMBRE 2001

PROSPECTUS D'EMISSION MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable régie par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif

Siège social: 92 - 94 Av Hedi Chaker 1002 Tunis

Agrément du Ministre des Finances du 13 Juin 2000 Capital initial: 300.000* Dinars divisé en 3.000 actions de nominal 100 Dinars

Fondateur

Groupe des Assurances de Tunisie - G.A.T

Gestionnaire

Compagnie Gestion et Finance - C.G.F - Intermédiaire en bourse

Distributeurs

Groupe des Assurances de Tunisie - G.A.T Compagnie Gestion et Finance - C.G.F - Intermédiaire en bourse

Dépositaire

Banque Internationale Arabe de Tunisie-B.I.A.T

Ouverture au public le 12 Novembre 2001

Responsable de l'information

M. Khaled ZRIBI

Rue Jean-Jacques Rousseau Centre Babel Bloc A - Montplaisir - 1002 Tunis Tél .: 71 788 870 (Lignes groupées) - Fax : 71 798 314

E-mail: cgf@planet.tn

Visa n° 01.0425 du 26/10/2001 du Conseil du Marché Financier donné en application de l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994. Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée.

^{*} En vertu de l'article 4 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV doit se conformer dans un délai de 6 mois de la parution de la dite loi aux dispositions du sus dit code.

SOMMAIRE

I-PRESENTATION DE LA SICAV

1-1 Renseignements generaux	- /
1-2 Capital initial et principe de sa variation	8
1-3 Structure du capital initial	8
1-4 Direction	8
1-5 Conseil d'Administration	9
1-6 Commissaire aux comptes	9
1-7 Gestionnaire	9
1-8 Dépositaire	10
1-9 Distributeurs	10
II - OBJECTIFS ET POLITIQUE DE PLACEMENT	
2-1 Objectifs	12
2-2 Politique de placement	12
III - FONCTIONNEMENT DE LA SICAV	
3-1 Date d'ouverture	13
3-2 Valeur liquidative	13
3-3 Prix de souscription et de rachat	13
3-4 Conditions et lieux de souscription et de rachat	13
3-5 Droit de rachat, cas de suspension	13
3-6 Distribution des dividendes	14
3-7 Informations mises à la disposition des actionnaires et du public	14
IV - ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT	
LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	16

I-PRESENTATION DE LA SICAV

1.1. RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination :

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV

Forme juridique:

Société d'Investissement à Capital Variable

Nature:

SICAV OBLIGATAIRE

Objet social:

La gestion d'un portefeuille d'obligations, de titres

d'emprunts d'Etat et de titres de créances négociables

au moyen de l'utilisation de ses fonds propres

à l'exclusion de toutes autres ressources.

Législation applicable:

Loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation

du Code des Organismes de Placement Collectif

Siège social:

92 - 94 Av Hédi Chaker 1002 Tunis

Capital initial:

300.000* Dinars divisé en 3.000 actions de 100 Dinars

Agrément du Ministre des Finances:

13 Juin 2000

Date de constitution:

22 Juin 2001

Durée:

99 ans

Publication au J.O.R.T.:

N° 133 du 3 Juillet 2001

Registre du commerce :

B133192001

Président du Conseil d'Administration:

M. Foued LAKHOUA

Directeur Général:

M. Yezid SKANDRANI

Fondateur:

Groupe des Assurances de Tunisie - G.A.T

Gestionnaire:

Compagnie Gestion et Finance - C.G.F

Intermédiaire en bourse

Distributeurs:

Groupe des Assurances de Tunisie - G .A.T

Compagnie Gestion et Finance - C.G.F

Intermédiaire en bourse

Dépositaire :

Banque Internationale Arabe de Tunisie - B.I.A.T

Commissaire aux comptes:

Mme Nejiba CHOUK

Ouverture au public :

12 Novembre 2001

^{*} En vertu de l'article 4 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV doit se conformer dans un délai de 6 mois de la parution de la dite loi aux dispositions du sus dit code.

1.2. CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est de 300.000* Dinars réparti en 3.000 actions de nominal 100 Dinars chacune, souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription.

Le capital social est susceptible d'augmentations résultant de l'émission d'actions nouvelles et de diminutions consécutives au rachat par la SICAV de ses propres actions aux détenteurs qui en font la deman-

de, à condition que le capital minimum ne descende pas au-dessous de 200.000* Dinars .

Les variations du capital s'effectuent conformément aux articles 5 et 6 de la loi portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif sans modification de statuts et sans recours ni à la décision préalable de l'Assemblée Générale des actionnaires ni à la publicité prescrite par les dispositions du code des sociétés. Les actionnaires ne disposent d'aucun droit préférentiel pour la souscription de toute action nouvelle émise par la société .

1.3. STRUCTURE DU CAPITAL INITIAL

Actionnaires			
	Nombres d'actions	Montants en dinars	% du Capital
Groupe des Assurances de Tunisie	1.500	150.000	
Assurances AMINA			50,000 %
Compagnie Gestion et Finance	1.000	100.000	33,334 %
Intermédiaire en bourse			
SOFIGAT SICAF	240	24.000	8,000 %
	200	20.000	6,667 %
Noureddine SKANDRANI	25	2.500	
Khaled ZRIBI	13		0,833 %
Yezid SKANDRANI		1.300	0,433 %
Foued LAKHOUA	12	1.200	0,400 %
TOTAL	10	1.000	0,333 %
IOIAL	3000	300.000	100 %

1.4 DIRECTION

- M. Foued LAKHOUA assure les fonctions de Président du Conseil d'Administration.
- M. Yezid SKANDRANI assure les fonctions de Directeur Général.

^{*} En vertu de l'article 4 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV doit se conformer dans un délai de 6 mois de la parution de la dite loi aux dispositions du sus dit code.

1.5 CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration est composé des membres suivants :

Administrateurs	Représenté par	Qualité	Durée du Mandat	
Foued LAKHOUA	Lui même		2001-2003	
Groupe des Assurances de Tunisie	Noureddine SKANDRANI	Membre	2001-2003	
Assurances AMINA	Yezid SKANDRANI	Membre	2001-2003	
Compagnie Gestion et Finance				
Intermédiaire en bourse	Khaled ZRIBI	Membre	2001-2003	

L'Assemblée Générale des actionnaires détermine le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration.

1.6. COMMISSAIRE AUX COMPTES

Cette mission est confiée à Mme Nejiba CHOUK, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, pour une durée de trois ans.

Adresse: 93 rue de Palestine - 1002 - Tunis

1.7. GESTIONNAIRE

La gestion commerciale, administrative et financière de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est confiée à la Compagnie Gestion et Finance - intermédiaire en bourse, conformément à une convention de gestion en date du 28 Juin 2001 conclue entre les parties. En vertu de ladite convention, les opérations suivantes ont été confiées à la Compagnie Gestion et Finance:

- la gestion du portefeuille de MILLENIUM OBLIGA-TAIRE SICAV.
- la transmission des ordres de bourse de MILLE-NIUM OBLIGATAIRE SICAV au Front-Office de la Compagnie Gestion et Finance - Intermédiaire en bourse.
- la gestion comptable de MILLENIUM OBLIGATAI-RE SICAV (enregistrement des opérations, classement et conservation des pièces, établissement des situations comptables, le calcul quotidien de sa

- valeur liquidative et sa transmission au Conseil du Marché Financier, la préparation de toutes les déclarations et publications réglementaires...).
- le suivi de l'encaissement par le dépositaire des coupons à leur échéance, du remboursement du principal et des autres produits rattachés aux titres appartenant à MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV.
- la préparation des Assemblées Générales d'actionnaires et la mise à disposition des actionnaires des documents relatifs aux Assemblées Générales d'actionnaires.
- la centralisation des ordres de souscriptions et de rachat
- la tenue du registre des actionnaires de MILLE-NIUM OBLIGATAIRE SICAV.
- la mise à la disposition de MILLENIUM OBLIGA-TAIRE SICAV de toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessitées par la gestion, et notamment :
- l'organisation matérielle des réunions du Conseil d'Administration.
- la relation avec les commissaires aux comptes et les autorités de tutelle.
- l'élaboration, l'impression et la diffusion de plaquettes, notes d'information et projets de rapports annuels.

- la préparation et le lancement d'actions promotionnelles.
- Le gestionnaire est également tenu de fournir sans délai toutes les informations et documents justificatifs réclamés par le dépositaire lui permettant de s'acquitter de sa mission de contrôle.

En rémunération de ses services de gestion, la Compagnie Gestion et Finance perçoit une commission annuelle de 0,4 % H.T de l'actif net de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV.

Cette commission est calculée quotidiennement et versée trimestriellement.

Sont exclues des charges supportées par le gestionnaire :

- Les honoraires du commissaire aux comptes.
- La commission de courtage fixée au taux de 3 %
 plus TVA due au titre des transactions en bourse.
- La Commission sur les Transactions Boursières (CTB) plus TVA.
- La redevance revenant au Conseil du Marché Financier.
- · Les dépenses publicitaires et de promotion.

La CGF assure également la fonction de distribution des titres de la SICAV sans frais.

1.8. DEPOSITAIRE

Conformément à une convention conclue entre la Banque Internationale Arabe de Tunisie - B.I.A.T - et MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV en date du 1er Octobre 2001, la B.I.A.T est désignée dépositaire exclusif des titres et des fonds de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV. A ce titre, la B.I.A.T est notamment chargée de :

- la tenue du compte titres de la SICAV ainsi que l'administration et la conservation de ses titres.
- la tenue des comptes numéraires de la SICAV.
- l'attestation de la situation du portefeuille et du

- compte numéraire de la SICAV qui sont ensuite certifiés par le commissaire aux comptes et publiés trimestriellement.
- la conservation du produit des souscriptions reçues et le paiement du montant des rachats.
- l'encaissement ou le paiement sur les valeurs détenues par MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV.
- la mise en paiement des dividendes.
- le contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que du respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV.

Si le dépositaire constate une anomalie dans l'application des règles sus évoquées, une demande de régularisation est communiquée au gestionnaire. A défaut de régularisation, le gestionnaire est mis en demeure de régulariser. Le Conseil du Marché Financier et le commissaire aux comptes sont informés sans délai de cette mise en demeure.

Pour toute rémunération de ses services de Dépositaire, la Banque Internationale Arabe de Tunisie recevra une commission de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV conformément au barème suivant :

- 1 % HT de l'actif géré quotidien allant jusqu'à 10 millions de dinars avec un minimum de 6000 dinars HT.
- 0,8 % HT de l'actif géré quotidien compris entre 10 et 20 millions de dinars.
- 0,6 % HT de l'actif géré quotidien s'élevant à plus de 20 millions de dinars.

Cette commission est calculée quotidiennement et versée trimestriellement.

1.9. DISTRIBUTEURS

Les souscriptions et les rachats s'effectuent auprès de la Compagnie Gestion et Finance et du Groupe des Assurances de Tunisie.

A ce titre, il a été convenu entre la CGF et le GAT de mettre en place la procédure suivante en vue d'assurer les meilleures conditions de commercialisation de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV auprès du public :

- Tout client qui se présentera à travers le réseau
 GAT, se verra ouvrir un compte directement au niveau de la CGF.
- Une ligne spécialisée sera mise en place reliant le réseau GAT à la CGF et qui servira de moyen de consultation des comptes des clients ayant ouvert un compte à travers le réseau GAT. Un relevé de compte pourra être édité et remis à tout client qui le demandera sachant que périodiquement la CGF enverra un relevé de compte aux clients.
- Le réseau GAT se chargera de recueillir les souscriptions et les rachats sur les bulletins appropriés et les transmettra à la CGF par fax pour leur traitement et exécution.
- Un avis d'opéré suite à toute opération sera envoyé aux clients du réseau GAT directement par la CGF.

- La CGF communiquera journellement au réseau GAT la valeur liquidative de la sicav qui l'affichera pour information aux clients.
- Un compte bancaire sera ouvert dans chaque localité ou le réseau GAT sera présent.
- Pour les souscriptions, le client remettra un chéque libellé à l'ordre de MILLENIUM OBLIGATAIRE SIVAV contre reçu. Une souscription en espéces pourra également être effectuée contre reçu. Une copie du bulletin de versement auprés de l'agence bancaire détentrice du compte de la sicav, relative aux souscriptions recueillies le jour même par chaque bureau et/ou délégation GAT, sera adressée par fax à la CGF.
- Pour les rachats, le client se verra proposer soit un virement bancaire sur un compte soit un retrait espéce ou par chéque auprés de l'agence bancaire de la sicav dans la localité concernée. La CGF se chargeant pour chaque opération de retrait de donner ses instructions à la sus dite agence bancaire.

L'heure limite de souscription et de rachat sera déterminée ultérieurement de commun accord.

II - OBJECTIFS ET POLITIQUE DE PLACEMENT

2.1. OBJECTIFS

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est une SICAV obligataire, son portefeuille sera exclusivement composé de titres de créances émis ou garantis par l'Etat ou par des collectivités publiques locales et des entreprises publiques ainsi que toute autres obligations émises par voie d'appel public à l'épargne.

L'objectif principal de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV sera d'assurer un rendement appréciable par rapport au marché monétaire et assurer une liquidité la meilleure dans le respect des limites légales et statutaires.

2.2. POLITIQUE DE PLACEMENT

La politique générale d'investissement est arrétée par le Conseil d'Administration de la SICAV.

Le choix d'investissement du portefeuille de MILLE-NIUM OBLIGATAIRE SICAV sera orienté vers les placements sous forme d'obligations simples admises ou non admises à la cote de la bourse de Tunis, d'obligations convertibles en actions, des obligations émises par l'Etat, les collectivités publiques ou par les sociétés anonymes, garanties par l'Etat ou par une ou plusieurs banques de la place et toute autre obligation émises par appel public à l'épargne.

Le Conseil d'Administration a désigné un comité de gestion (non rétribué) composé des membres suivants :

- . M. Yezid SKANDRANI, Secrétaire Général du GAT.
- . M. Khaled ZRIBI, Directeur Général de la CGF.
- . M. Abdeljelil FRIDHI, Directeur Financier du GAT.
- . M. Wassel MADANI, Responsable Ingénierie Financière de la CGF.

M. Wassel MADANI a été désigné membre délégué de ce comité chargé du suivi quotidien de la SICAV. Le mandat de ce comité sera d'une année renouvelable.

Toute modification de la composition de ce comité et ou du membre délégué sera préalablement communiquée au C.M.F.

Ce comité, qui se réunira hebdomadairement, aura pour tache de concevoir la stratégie de gestion du portefeuille de la SICAV dans le cadre de la politique générale arrétée par le Conseil d'Administration, de faire le suivi de cette stratégie et de formuler toute proposition au Conseil d'Administration concernant la politique générale de la SICAV.

III - FONCTIONNEMENT DE MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV

3.1. DATE D'OUVERTURE

La date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat est fixée au 12 Novembre 2001.

3.2. VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative de l'action de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est calculée quotidiennement en divisant l'actif net par le nombre d'actions en circulation .

La détermination de l'actif net tient compte de :

- * La valeur du portefeuille titres qui doit étre mise à jour par l'enregistrement des plus ou moins values.
- * Du report à nouveau .
- * Des dividendes non encore distribués de l'exercice clos.
- * Des bénéfices réalisés depuis le début de l'exercice en cours.
- * Des plus ou moins values potentielles.

La valorisation des titres en portefeuille sera faite conformément aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par arrété du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables relatives aux OPCVM.

3.3. PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les opérations de souscription et de rachat s'effectuent sur la base de la dernière valeur liquidative. Elles sont nettes de toutes commissions.

Le prix de souscription du jour est égal à la valeur liquidative de la veille. Le prix de rachat du jour est égal à la valeur liquidative de la veille.

3.4. CONDITIONS ET LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès de la Compagnie Gestion et Finance ou auprès du G.A.T.

La propriété d'actions de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est matérialisée par les avis d'opéré d'ordres de souscription délivrés par le distributeur lors de chaque souscription, pour autant que ceux-ci n'aient pas été invalidés par des ordres de rachat ultérieurs matérialisés par un bulletin de rachat et donnant lieu à la délivrance d'un avis d'opéré.

L'heure limite de réception des ordres de souscription ou de rachat est fixée à 16h30 (sauf au cours de la séance unique d'été ou de ramadan pour lesquels les horaires seront affichés pour information auprès des distributeurs). Les demandes de souscription et de rachat parvenues aux guichets de la Compagnie Gestion et Finance ou auprès du G.A.T avant cette heure limite seront exécutés sur la base des prix de souscription ou de rachat du jour. Au delà de cette heure limite, les ordres seront exécutés sur la base des prix de souscription ou de rachat du jour ouvrable suivant sans droit d'entrée ou de sortie.

Le paiement des actions rachetées est effectué dans un délai n'excédant pas cinq séances de Bourse après réception par la société de la demande de rachat de son actionnaire.

3.5. DROIT DE RACHAT, CAS DE SUSPENSION

L'opération de rachat constitue un droit pour tout actionnaire de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV. L'actionnaire peut ainsi à tout moment demander le rachat de tout ou partie de ses actions.

Toutefois, et en cas de force majeure, d'impossibilité de calculer la valeur liquidative, d'affluence de demandes de rachat excédant les possibilités de cession des titres dans les conditions normales ou lorsque le capital atteint le seuil minimum de 200.000* Dinars, et dans le but de préserver les intérêts des actionnaires, le Conseil d'Administration peut, après avis du commissaire aux comptes, suspendre provisoirement les opérations de rachat.

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est tenue dans ces cas d'informer, sans délai, le Conseil du Marché Financier de cette décision de suspension et de ses motifs conformément à l'article 24 de la Loi N° 2001-83. Elle est également tenue d'informer les actionnaires sans délai par publication d'un avis aux quotidiens de la place de Tunis. La reprise des souscriptions et des rachats doit étre aussi précédée de l'information du CMF et de la publication d'un avis dans les mêmes conditions précitées.

3.6. DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Les dividendes sont distribués annuellement et mis en paiement aux guichets des distributeurs suivant les délais fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

3.7. INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES ET DU PUBLIC

Les actionnaires et le public seront tenus informés de l'évolution de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV de la manière suivante :

* La valeur liquidative sera publiée en permanence, sauf dans le cas d'impossibilité légale, auprès des

- distributeurs. Elle fera également l'objet d'une insertion quotidienne dans le Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier.
- * Les statuts, le règlement intérieur, les publications trimestrielles et les rapports annuels d'activité de la société doivent être disponibles en quantité suffisante au siège des distributeurs.
- * La composition de l'actif, certifiée par le commissaire aux comptes, sera publiée au Bulletin Officiel du C.M.F dans un délai maximum de 30 jours à compter de la fin de chaque trimestre.
- * Le bilan et comptes annexes seront publiés au Journal Officiel de la République Tunisienne 30 jours au moins avant la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire et feront l'objet d'une nouvelle publication après l'Assemblée Générale des actionnaires au cas ou cette dernière les modifierait.
- * Un relevé trimestriel des actions MILLENIUM OBLI-GATAIRE SICAV est communiqué à l'actionnaire par courrier. Un relevé actuel de ses actions en dépôt peut être demandé à tout moment par l'actionnaire auprès de son distributeur. Par ailleurs, il sera adressé trimestriellement une note faisant état de la politique d'investissement suivie pendant la période considérée, de l'évolution de l'actif net, du nombre d'actions, de l'évolution de la valeur liquidative et des sommes distribuables.
- * Tout événement nouveau concernant la gestion de la SICAV et, notamment, les modifications des commissions revenant au gestionnaire et au dépositaire aura une date de prise d'effet de 30 jours, délai pendant lequel les actionnaires auront
- * En vertu de l'article 4 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV doit se conformer dans un délai de 6 mois de la parution de la dite loi aux dispositions du sus dit code.

la possibilité de sortir de la SICAV sans frais. L'information est immédiatement notifiée au C.M.F et annoncée sans délai au public par un avis publié au Bulletin Officiel du C.M.F et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

- * Outre le prospectus d'information relatif à la première ouverture des souscriptions, et dans le cadre de sa politique de promotion, les distributeurs tiendront à la disposition du public une notice d'information périodique dans tous les lieux où s'effectuent les souscriptions et les rachats. La dite notice est établie sous forme d'un dépliant mis à jour à chaque modification et comportera, notamment, les éléments d'information suivants :
- Identification de la SICAV et de ses acteurs (fondateur, direction de la SICAV, gestionnaire, dépositaire, intermédiaire chargé de l'exécution des ordres

en bourse, établissements désignés pour recevoir les souscriptions et les rachats, commissaire aux comptes).

- Caractéristiques financières (classification, politique de placement, caractéristiques de gestion).
- Durée minimale de placement recommandée.
- · Souscripteurs ciblés .
- Affectations des résultats: distribution ou capitalisation.
- Modalités de fonctionnement (date de clôture de l'exercice, date de périodicité de calcul de la valeur liquidative, conditions de souscription et de rachat, commissions éventuelles de souscriptions et ou de rachat, frais de gestion, de dépôt...).

IV- ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

A notre connaissance, les informations portées au présent prospectus, sont conformes à la réglementation en vigueur, aux statuts de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV et à son règlement intérieur.

Le Directeur Général

MALENUM OBLIGATAIRE SIGAV 92-94, Av. Hédi Chaker 1802 TUNKS Le Commissaire aux comptes

NEJIBA CHOUK EXPERT COMPTABLE

93, Rue de Palestine 1092 Tunis Tél : 782.126 - 796.058 Fax : 787.565

La notice légale a été publiée au JORT n°: 133 du 3 Juillet 2001

Conseil du Marché Financier

O 1 2 5 2 2 6 OCT. 2001

délivré au vu de l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 Novembré 1994

Le Président du Conseil du Marché Financier

Signé Béchir BL YOUNSI

ıv تصريح الأشخصاص الذين يتعملون مسؤولية نشرة الاصدار

حسب علمنا، فان المعلومات الموجودة في نشرة الاصدار هذه مطابقة للقوانين الجاري بها العمل والقانون الأساسي لميلانيوم الرقاعية سيكاف ولنظامها الداخلي.

مراقب الحسابات

المديرالعام

NEJIBA CHOUK EXPERT COMPTABLE 93, Rue de Palestine 1092 Tunis Tél: 782.126 - 796.058 Fax: 787.565

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 133 بتاريخ 3 جويلية 2001

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 0425.01 بتاريخ 26 أكتوبر 2001.

- تنشر الموازنة المالية والحسابات الملحقة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية بثلاثين يوما على الأقل كما يعاد نشرها من جديد بعد التئام الجلسة العامة للمساهمين في صورة إدخال تغييرات عليها من طرف هذه الأخيرة.
- يرسل لكل حريف كشف لحساب أسهم ميلانيوم الرقاعية سيكاف كل ثلاث أشهر ويمكن لكل مساهم أن يطلب في أي وقت لدى مقر شركة التصرف والمالية كشفا حاليا لأسهمه المودعة.
- كما يرسل كل ثلاثة أشهر مكتوبا يحتوي على سياسة الإستثمار المتبعة خلال الفترة التالية، وعلى تطور الأصول الصافية وعلى عدد الأسهم وتطور قيمة التصفية والمبالغ التي يمكن توزيعها.
- كل حدث جديد يخص تصرف ميلانيوم الرقاعية سيكاف وخاصة تغيير العمولات الراجعة الى المتصرف والمودع لديه، يأخذ تاريخ مفعوله بعد ثلاثين يوما ويمكن خلالها للمساهمين الخروج من ميلانيوم الرقاعية سيكاف بدون أية مصاريف. ويقع ابلاغ هيئة السوق المالية في الإبان وإعلام العموم بدون تأخير عن طريق بلاغ يصدر بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية وبصحيفتين يوميتين محليتين.
- علاوة على نشرة الإعلام التي وضعت على ذمة العموم بمناسبة أول افتتاح لرأس المال للاكتتاب العام و في نطاق سياسة الدعاية تضع شركة التصرف والمالية ومجمع تونس للتأمين على ذمة العموم نشرية اعلامية دورية وذلك في كل الأماكن المخصصة لعمليات الاكتتاب واعادة الشراء. توضع هذه النشرية على شكل مطوية تنقح بمناسبة أي تغيير وتحتوي خاصة على المعلومات التالية : التعريف بميلانيوم الرقاعية سيكاف ودوائرها (المؤسسون، الإدارة العامة للشركة، المتصرف، المودع لديه، الوسيط المكلف بتنفيذ الأوامر في البورصة، الموزعون المعينون لتلقي عمليات الاكتتاب واعادة الشراء، مراقب الحسابات).

ـ الخاصيات المالية (الترتيب، سياسة التوظيف، خاصيات

- ـ المدة الأدنى للتوظيف المنصوح بها.
 - _ المكتتبون المستهدفون.

التصرف).

- ـ تقسيم الأرباح: التوزيع أو اعادة الاستثمار.
- نظام العمل (تاريخ اقفال السنة المالية، تاريخ دورية احتساب قيمة التصفية ، شروط الإكتتاب وإعادة الشراء، عمولات الاكتتاب وإعادة الشراء، مصاريف التصرف والإيداع).

وبعد مرور الوقت المحدد يتم تنفيذ الأوامر حسب سعر الاكتتاب واعادة الشراء ليوم العمل الموالي وذلك دون حق دخول أو خروج.

و يتم دفع الأسهم المعاد شراؤها في أجل لا يتعدى خمسة حصص بورصة من تاريخ استلام الشركة مطلب اعادة الشراء من مساهمها.

3-5- حق اعادة الشراء وحالات التعليق الوقتي

تعتبر عملية اعادة الشراء حقا من حقوق كل مساهم في ميلانيوم الرقاعية سيكاف وبذلك يمكنه في كل وقت طلب اعادة شراء لكل أو بعض من أسهمه.

غير أنه وفي حالات القوة القاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ردود مطالب اعادة الشراء تفوق إمكانيات بيع السندات في ظروف عادية أو عندما ينخفض رأس المال الى حد الأدنى المحدد ب *200،000 دينار من أجل المحافظة على مصالح المساهمين، فإن مجلس الادارة يمكنه تعليق عمليات اعادة الشراء وقتيا وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

في هذه الحالة فإنه على ميلانيوم الرقاعية سيكاف إعلام هيئة السوق المالية دون تأخير بقرار الإيقاف و أسبابه طبقا للفصل 24 من القانون 83 - 2001 كما أنها مطالبة باعلام المساهمين في الابان وذلك بنشر اعلام في الصحف اليومية.

وقبل استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء فانه يتم إعلام هيئة السوق المالية بذلك ونشر إعلام بنفس الشروط المذكورة أنفا.

3-6- توزيع أقساط الريح

توزع أقساط الربح سنويا وتدفع طبقا للآجال المحددة من طرف الجلسة العامة العادية للمساهمين بمقر الموزعون.

3-7- المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم

يقع اعلام المساهمين والعموم بتطور نشاط ميلانيوم الرقاعية سيكاف حسب الصيغ التالية:

- نشر قيمة التصفية بشكل دائم إلا في حالة مانع قانوني، لدى مقر شركة التصرّف والمالية ومجمع تونس للتأمين كما تنشر يوميا بنشرية هيئة السوق المالية.
- توفير كميات كافية من نسخ القانون الأساسي والقانون الداخلي ومنشورات الثلاثة أشهر والتقارير السنوية لنشاط السيكاف وذلك بمقر شركة التصرف والمالية ومجمع تونس للتأمين كما تسلم نسخة منهم لكل مستثمر مجانا عند الطلب. تنشر تركيبة أصول ميلانيوم الرقاعية سيكاف المصادق عليها من طرف مراقب الحسابات على أعمدة نشرية هيئة

السوق المالية وذلك في أجل أقصاه 30 يوما بعد نهاية كل

ثلاثية.

^{*} طبقا للفصل 4 من قانون عدد 83 لسنة 2001 مؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي تمنح لميلانيوم الرقاعية سيكاف مهلة بستة أشهر للإستجابة لمقتضيات مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

ااا سير عمال ميلانيوم الرقاعية سيكاف

3-1- تاريخ الإفتتاح:

حدّ تاريخ إفتتاح عمليات الإكتتاب وإعادة الشرّاء ليوم 12 نوفمبر 2001.

2-3- قيه التصفية

تحتسب قيمة التصفية لسهم ميلانيوم الرقاعية سيكاف يوميًا بقسمة صافي موجودات الشركة على عدد الأسهم المتداولة. وعند تحديد صافي الموجودات تأخذ بعين الإعتبار:

*قيمة محفظة السندات التي يجب أن تضبط بتسجيل زيادة أو نقصان القيمة المحتملة.

* النقل من جديد،

*قسائم الربح التي لم توزع بعد والمتعلّقة بالسنة المالية المختومة.

* الأرباح المحققة منذ بداية السنة المالية الجارية.

* ما زاد أو نقص من القيمة المحتملة.

يتم تقييم السندات بالمحفظة طبقا لقواعد التقييم المحاسبية الجارية والمحددة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلّقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.

3-3- سعر الإكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء حسب قاعدة آخر قيمة للتصفية خالية من كل العمولات.

يكون سعر الإكتتاب لليوم مساويا لقيمة التصفية للأمس. يكون سعر إعادة الشراء لليوم مساويا لقيمة التصفية للأمس.

3-4- شروط وأمساكن الإكتتساب وإعسادة الشراء

إن الإكتتاب وإعادة الشراء يجب أن تقدم الى شركة التصرف والمالية أو مجمع تونس للتأمين بدون حقوق الدخول أو الخروج.

وتجسم ملكية أسهم ميلانيوم الرقاعية سيكاف بإعلامات تنفيذ أوامر الإكتتاب المسلمة من طرف شركة التصرف والمالية أو من طرف مجمع تونس للتأمين عند كل عملية إكتتاب إذا لم يقع أبطالها بأوامر إعادة الشراء لاحقة.

حدّد آخر وقت لقبول أوامر الإكتتاب أو إعادة الشراء على الساعة الرابعة والنصف مساءا ويقع تنفيذ مطالب الإكتتاب أو إعادة الشراء الواردة الى شبابيك شركة التصرف والمالية أو مجمع تونس للتأمين قبل ذلك الوقت حسب سعر الإكتتاب أو إعادة الشراء لليوم.

ال أهداف وسيساسة التصرف

1-2- الأهـــداف :

ميلانيوم الرقاعية سيكاف هي شركة إستثمار ذات رأس المال المتغير من نوع الرقاعي وتتكون أصولها أساسا من نسبة سندات دين، صادرة أو مضمونة من طرف الدولة أو الجماعات العمومية وغيرها من السندات الصادرة عن طريق دعوة عمومية للادخار.

وتهدف ميلانيوم الرقاعية سيكاف أولويًا في توفير لمساهميها مردودية مرضية مقارنة بالسوق النقدية وضمان أحسن سيولة وذلك في حدود احترام القوانين.

2-2- سياسة التصرف:

تحدّد سياسة التصرف من طرف مجلس إدارة ميلانيوم الرقاعية سيكاف.

إن اختيار التصرّف لمحفظة ميلانيوم الرقاعية سيكاف سيتّجه نحو توظيفها في شكل رقاع بسيطة مدرجة أو غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية أو في شكل رقاع قابلة للتحويل إلى أسهم أو رقاع وضعتها الدولة أو الجماعات العمومية أو من قبل الشركات الخفية الاسم تضمنها الدولة أو بنك أو مجموعة بنوك محلية و غيرها من الرقاع الصادرة

عن طريق دعوة عمومية للادخار ومتداولة في بورصة القيم المنقولة بتونس.

عين مجلس الإدارة لجنة تصرف (دون أن تتقاضى أجر لذلك) والمكونة من:

- ـ السيد يزيد سكندراني: كاتب عام بمجمع تونس للتأمين.
- ـ السيد خالد الزريبي: مدير عام بشركة التصرف والمالية.
- السيد عبد الجليل فريذي: مدير مالي بمجمع تونس للتأمين.
- السيد واصل مدني: مسؤول هندسة المالية بشركة التصرف والمالية.

عين السيد واصل مدني عضو مندوب من طرف لجنة التصرف مهمته متابعة سير العمل اليومي لميلانيوم الرقاعية سيكاف.

تكون مدة تفويض لجنة التصرف عاما قابلة للتجديد. كل تغيير في تركيبة لجنة التصرف أو عضوها المندوب يبلغ سابقا إلى هيئة السوق المالية.

تجتمع لجنة التصرف أسبوعيًا وتتمثل مهامها في صياغة منهجية إدارة حافظة أوراق السيكاف طبقا للسياسة العامة المسطرة من طرف مجلس الإدارة ومتابعة تطبيق هذه المنهجية وتقديم كل الإقتراحات لمجلس الإدارة في ما يتعلق بالمنهجية العامة للشركة.

1-9- الموزعصون

تتم عمليات الاكتتاب واعادة الشراء بشركة التصرف والمالية وبمجمع تونس للتأمين.

ولهاذا الغرض تم الإتفاق بين شركة التصرف والمالية ومجمع تونس للتأمين على المنهجية التالية قصد توفير أحسن ضروف ترويج ميلانيوم الرقاعية سيكاف لدى العموم:

- يتم فتح حساب بدفاتر شركة التصرف والمالية لكلّ حريف يتقدم عن طريق شبكة مجمع تونس للتأمين.
- يتم اللجوء إلى خط هاتف خاص يربط شبكة مجمع تونس للتأمين بشركة التصرف والمالية يخول إستشارة حساب الحرفاء الذين فتحوا حسابهم عن طريق شبكة مجمع تونس للتأمين. كما يمكن تقديم كشف حساب لكل حريف يتقدم بمطلب في ذلك مع العلم أن شركة التصرف والمالية سترسل يوريا كشف حساب لحرفائها.
- تتكلف شبكة مجمع تونس للتأمين بجمع أوامر الإكتتاب وإعادة الشراء وإرسال بطاقات الإكتتاب المعدة لذلك إلى شركة التصرف والمالية بواسطة الفاكس قصد تنفيذهم.

- يرسل إلى كل حريف شبكة مجمع تونس للتأمين قام بعملية ما اعلام تنفيذ أمر مباشرة من شركة التصرف والمالية.
- تعلم شركة التصرف والمالية يوميا شبكة مجمع تونس للتأمين بقيمة تصفية ميلانيوم الرقاعية سيكاف قصد ترويج هذه المعلومة لحرفائها.
- سيقع فتح حساب بنك جاري حيث ما توجد شبكة مجمع تونس للتأمين.
- إثر كل أمر إكتتاب، يسلم الحريف شيكا باسم ميلانيوم الرقاعية سيكاف مقابل وصل في ذلك كما يخول له تسديد أوامر الإكتتاب نقدا مقابل وصل وعلى شبكة مجمع تونس للتأمين أن ترسل كل يوم إلى شركة التصرف والمالية عن طريق الفاكس نسخة من الوصل البنكي أين سجل الإيداع والذي يمثل حصيلة إكتتابات اليوم.
- يعطى لكل حريف على إثر تقديم أمر إعادة شراء الخيار بين تقبل مقدار أسهمه نقدا أو شيكا يقع سحبه بشبابيك بنك ميلانيوم الرقاعية سيكاف أو بواسطة أمر تحويل.

سيحدد أنفا أخر وقت يمكن فيه تسليم أوامر الإكتتاب أو إعادة الشراء.

الرقاعية سيكاف وذلك للقيام بجميع العمليات اللازمة للتصرف و خاصة :

- التنظيم المادي لجلسات مجلس الادارة.
- العلاقة مع مراقبي الحسابات وسلطات الإشراف.
- إنجاز وطبع وتوزيع المطويات، نشريات الإعلام ومشاريع التقارير السنوية.
 - إعداد وإطلاق عمليات الترويج.

كما يتعهد المتصرف بمد المودع لديه في الحال بكل المعلومات والوثائق التي تخول له القيام بمهمة المراقبة الموكلة إليه.

وتتقاضى شركة التصرف والمالية لقاء خدمات التصرف عمولة سنوية تقدر ب 0،4 % (بدون احتساب الأدءات) من الأصول الصافية لميلانيوم الرقاعية سيكاف، وتسدد هذه العمولة المحتسبة يوميا كل ثلاثة أشهر.

وتحذف من المصاريف التي يتحملها المتصرف:

- أجرة مراقب الحسابات.
- عمولة الوساطة التي حددت بـ 3% بدون احتساب الأدءات.
 - عمولة المداولات بالبورصة بدون احتساب الأداءات.
 - عمولة هيئة السوق المالية.
 - مصاريف الاشهار والترويج .

تقوم شركة التصرف والمالية أيضا بمهام توزيع ميلانيوم الرقاعية سيكاف وذلك بدون مقابل.

1-8- المصودع لديسه

بموجب اتفاقية ابرمت بين ميلانيوم الرقاعية سيكاف والبنك التونسي العربي الدولي بتاريخ غرة أكتوبر 2001 عين هذا الأخير المودع الوحيد لسندات وأموال ميلانيوم الرقاعية سيكاف.

- وتبعا لذلك كلف البنك التونسى العربي الدولي ب:
- ـ مسك حساب السندات للسيكاف وكذلك الإدارة والمحافظة على الأوراق المالية للسيكاف.
 - ـ مسك الحسابات النقدية للسيكاف.
- تقديم كشف لوضعية السندات والحسابات النقدية لميلانيوم الرقاعية سيكاف التي تنشر كل ثلاثة أشهر بعد أن يصادق عليها مراقب الحسابات.
- المحافظة على مبالغ الاكتتاب المتحصل عليها وتسديد مبالغ اعادة الشراء.
- القبض أو الدفع الخاص بالقيم التي تمتلكها ميلانيوم الرقاعية سيكاف.
 - ـ صرف قسائم الربح.
- مراقبة صحة قرارات الاستثمار وكيفية احتساب قيمة التصفية وكذلك احترام القواعد الخاصة بنسب التوظيف والمبلغ الأدنى لأصول السيكاف.

إذا ما تبين للمودع لديه أي خلل في تطبيق القواعد المذكورة أعلاه، فإن مطلبا في السوية يوجه الى المتصرف وفي صورة عدم التعديل فإنه يقع التنبيه عليه للقيام بذلك وتعلم هيئة السوق المالية ومراقب الحسابات بهذا التنبيه في الابان.

- مقابل خدمات الإيداع يتحصل البنك التونسي العربي الدولي على عمولة سنوية حسب الجدول التالى :
- 1 % من الأصول الصافية لميلانيوم الرقاعية سيكاف إلى حد 10 ملايين دينار مع عمولة لا تقل عن 6 آلاف دينار بدون احتساب الأداءات.
- 0.8 % من الأصول الصافية اليومية التي ترتفع مقدارها بين 10 ملايين دينار و 20 مليون دينار.
 - ـ 0،6 % ما فوق 20 مليون دينار.
- يتم احتساب هذه العمولة يوميا ويقع صرفها كل ثلاثة أشهر.

1-5- مجلسس الادارة

يتكون مجلس الإدارة من الأعضاء المذكورين أسفله:

الأعضاء	ممثل بـ	الصفة	المدة
فؤاد لخوة	نفسه	رئيس	2003–2001
مجمع تونس للتأمين	السيد نور الدين سكندراني	عضو	2003–2001
أمينة للتأمين	السيد يزيد سكندراني	عضو	2003–2001
شركة التصرف والمالية			
وسيط بالبورصة	السيد خالد الزريبي	عضو	2003–2001

تحدّد الجلسة العادية للمساهمين قيمة مكافأت الحضور المخصصة لأعضاء مجلس الإدارة.

1-6- مسراقب الحسابسات

اسندت هذه المهمة للسيدة نجيبة شوك عضوة هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وذلك لمدة ثلاث سنوات.

العنوان: 93 نهج فلسطين – تونس 1002

7-1- المستصسرف

عهدت مهمة التصرف التجاري والاداري والمالي في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير – ميلانيوم الرقاعية سيكاف إلى شركة التصرف والمالية وسيط بالبورصة وذلك بمقتضى اتفاقية تصرف أبرمت بين الطرفين بتاريخ 28 جوان 2001 عهد بموجبها الى شركة التصرف والمالية القيام بالعمليات التالية:

• التصرف في محفظة ميلانوم الرقاعية سيكاف.

- تحويل أوامر البورصة الصادرة عن ميلانيوم الرقاعية
 سيكاف الى متقبلي الأوامر بشركة التصرف والمالية –
 وسيط بالبورصة.
- تسيير حسابات ميلانيوم الرقاعية سيكاف (تسجيل العمليات ترتيب وحفظ الوثائق إعداد الوضعيات والكشوف الحسابية تحديد يومي لقيمة تصفيتها وإرسالها إلى هيئة السوق المالية وإعداد كل التصاريح والنشريات القانونية).
- متابعة الإستخلاص من طرف المودع لديه للمرابيح في أجالها، وتسديد رأس المال وكل الأرباح الأخرى المرتبطة بسندات ميلانيوم الرقاعية سيكاف.
 - مركزية أوامر الاكتتاب واعادة الشراء.
- إعداد الجلسات العامة للمساهمين ووضع الوثائق اللازمة على ذمتهم.
 - مسك دفتر مساهمي ميلانيوم الرقاعية سيكاف.
- وضع كل المعدات البشرية والمادية على ذمة ميلانيوم.

1 - 2 - رأس المال الأصلي ومبدأ تغيره

حدد رأس المال الأصلي للشركة *300.000 دينار مقسما الى 3000 سبهم قيمة الواحد 100 دينار مكتتبة نقدا و مسددة كليا عند الإكتتاب.

يمكن الترفيع في رأس المال عند الاكتتاب نتيجة لاصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه تبعا لاعادة شراء الشركة لأسهمها من عند المكتتبين الراغبين في ذلك شريطة ألا

ينخفض رأس المال السي ما دون *200.000 دينار. تتم التغييرات في رأس المال وفقا للفصول 5 و6 من القانون المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي دون تحوير في القانون الاساسي ودون الرجوع الى قرار مسبق من الجمعية العامة للمساهمين أو الى عملية الاشهار المنصوص عليها بمجلة الشركات التجارية ولا يتمتع المساهمون بحق الأفضلية في اكتتاب الأسهم الجديدة التي تصدرها الشركة.

1-3- هيسكلسة رأس المسال الاصلسي

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة المائوية
مجمع تونس للتأمين	1.500	150.000	% 50,000
أمينة للتأمين	1.000	100.000	% 33.334
شركة التصرّف والمالية وسيط بالبورصة	240	24.000	% 8,000
سوفيقات سيكاف	200	20.000	% 6.667
نورالدين سكندراني	25	2.500	% 0.833
خالد الزريبي	13	1.300	% 0.433
يزيد سكندراني	12	1.200	% 0,400
فؤاد لخوة	10	1.000	% 0.333
المج مــوع	3.000	300.000	% 100

1-4- الادارة:

يقوم السيد فؤاد لخوة بمهام رئيس مجلس الادارة. يقوم السيد يزيد سكندراني بمهام المدير العام.

^{*} طبقا للفصل 4 من قانون عدد 83 لسنة 2001 مؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي تمنح لميلانيوم الرقاعية سيكاف مهلة بستة أشهر للإستجابة لمقتضيات مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

ا تقديم الشرك

1- 1- معلومسات عــسامــــة

التسمية ميلانيوم الرقاعية سيكاف

الصيغة القانونية شركة استثمارذات رأس مال متغير

النوع شركة استثمار ذات رأس مال متغير من النوع الرقاعي

موضوع النشاط التصرف في محفظة أوراق مالية ذات مدخول قار وذلك

باستعمال أموال ذاتية فحسب.

القانون الخاضعة له قانون عدد 83- 2001 مؤرخ في 24 جويلية 2001 يتعلق بإصدار

مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

المقرالاجتماعي 92- 94 شارع الهادي شاكر 1002 تونس

رأس المال الأصلي *300.000 دينار مقسم إلى 3000 سهم قيمة الواحد الأسمية 100 دينار

ترخيص وزير المالية 13جوان 2000

تاريخ التكوين 22 جوان 2001

المدة 99 سنة

النشر بالرائد الرسمي عدد 133 بتاريخ 3 جويلية 2001

السجل التجاري ب 133192001

رئيس مجلس الادارة السيد فؤاد لخوة

المديرالعام السيد يزيد سكندراني

المؤسس التأمين

المتصرف شركة التصرف والمالية- وسيط بالبورصة

المودع لديه بنك تونس العربي الدولي

الموزع شركة التصرف والمالية وسيط بالبورصة ومجمع تونس للتأمين

مراقب الحسابات السيدة نجيبة شوك

فتح الاكتتاب للعموم 12 نوفمبر 2001

^{*} طبقاً للفصل 4 من قانون عدد 83 لسنة 2001 مؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي تمنح لميلانيوم الرقاعية سيكاف مهلة بستة أشهر للإستجابة لمقتضيات مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

الفهرس

	ا تقديم الشركية
7	1 ـ 1 ارشادات عامة
8	1 ـ 2 رأس المال الأصلي ومبدأ تغيّره
8	1 ـ 3 هيكل رأس المال الأصلى
8	" 1 ـ 4 الإدارة
9	1 ـ 5 مجلس الادارة
9	1 ـ 6 مراقب الحسابات
9	1 ـ 7 المتصرف
10	1 ـ 8 المودع لديه
11	1 ـ 9 الموزعون
	II أهـــــــــــــــــــــــــــــــــــ
12	
12	2_2 سياسة التصرف
	III سيـــرعمــل ميلانــيوم الرقـــاعية سيكـــاف
13	3 ـ 1 تاريخ الافتتاح
13	3_2 احتساب قيمة التصفية
13	3_3 سعر الاكتتاب واعادة الشراء
13	3 ـ 4 شروط و أماكن الاكتتاب واعادة الشراء
14	3_ 5 حق اعادة الشراء وحالات التعليق الوقتي
14	" 3ـ 6 توزيع أقساط الربح
14	3_7 المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم
16	IV الأشخــاص الذيــن يتـحملـون مسؤوليــة نشــرة الاصــدار

نشرة اصدار ميلانيوم الرقاعية سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال متغير خاضعة لأحكام القانون عدد 83- 2001 مؤرخ في 24 جويلية 2001 يتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي

المقر 92- 94 شارع الهادي شاكر 1002 تونس

ترخيص وزير المالية بتاريخ 13 جوان 2000 رأس المال الأصلي *300.000 دينار مقسم إلى 3000 سهم قيمة الواحد الاسمية 100 دينار

الباعث

مجمع تونس للتأمين

المتصرف

شركة التصرف والمالية، وسيط بالبورصة

الم_وزع

شركة التصرف والمالية، وسيط بالبورصة مجمع تونس للتأمين

المسودع لديسه

بنك تونس العربي الدولي

افتتاح الاكتتاب للعموم ابتداء من 12 نوفمبر 2001

المســؤول عن الاعــلام

السيد خالد الزريبي

نهج جان جاك روسو مركب بابل- مدرج أ مونبلازير - 1002 تونس الهاتف: 71.788.870 - الفاكس: 71.798.314 - البريد الإلكتروني:cgf@planet.tn

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 0425.01 بتاريخ 26 أكتوبر 2001 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 94- 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة.

* طبقا للفصل 4 من قانون عدد 83 لسنة 2001 مؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي تمنح لميلانيوم الرقاعية سيكاف مهلة بستة أشهر للإستجابة لمقتضيات مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

نشرة اصدار

ميلانيـوم الرقـاعيـة سيكــاف

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

افتتاح الاكتتاب للعموم 12 نوفمبر 2001

