

PROSPECTUS D'EMISSION

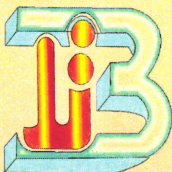
410/01

LA TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV »

avril 2001



Ouverture au public Juin 2001



PROSPECTUS D'EMISSION

TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV »

Société d'investissement à capital variable
Régie par la loi n°88-92 du 02 août 1988 telle que
modifiée et complétée par les textes subséquents.

OUVERTURE DES SOUSCRIPTIONS PUBLIQUES

Juin 2001

PROSPECTUS D'EMISSION

TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » société d'investissement à capital variable régie par la loi n°88-92 du 02 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents ayant obtenu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances du 24 juin 2000.

Capital initial

: 300 000 DT

Siège social

: 25, avenue Kheireddine Pacha- 1002 Tunis

Registre de Commerce

: n° B146912000

PROMOTEUR

La Banque Arabe Tuniso-Libyenne
de Développement et de Commerce
Extérieur

DEPOSITAIRE DES TITRES

La Banque Arabe Tuniso-Libyenne
de Développement et de Commerce
Extérieur

GESTIONNAIRE

Société du Conseil et de
l'Intermédiation Financière
« SCIF »
(*Intermédiaire en Bourse*)

DEPOSITAIRE DES FONDS

Amen Bank

DISTRIBUTEURS

La Banque Arabe Tuniso-Libyenne
de Développement et de Commerce
Extérieur

Société du Conseil et de
l'Intermédiation Financière
« SCIF »
(*Intermédiaire en Bourse*)

Le présent prospectus est mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture du capital social au public et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des actions émises par la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV ».

Responsable de l'information :

Mr Mohamed DAHMANI

Tél : (01) 783 432

Fax : (01) 782 818

Visa n° 01.410 du 20/04/2001 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.

SOMMAIRE

I/ <u>PRESENTATION DE LA SOCIETE</u>	4
1- Renseignements Généraux	4
2- Capital initial et principe de variation	5
3- Structure du Capital Initial	5
4- Administration, Direction et Contrôle	6
5- Gestionnaire	6
6- Dépositaire des titres	7
7- Dépositaire des fonds	9
8- Distributeurs	9
 II/ <u>OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DE LA SICAV</u>	 10
1- Objectifs	10
2- Politique de Gestion	10
 III/ <u>FONCTIONNEMENT</u>	 11
1- Date d'ouverture	11
2- Calcul de la Valeur Liquidative de l'action	11
3- Prix de Souscription et de Rachat	12
4- Conditions et Lieux de Souscription et de Rachat	12
5- Droit au Rachat, Cas de Suspension	13
6- Distribution de dividende	13
 IV/ <u>INFORMATION DU PUBLIC</u>	 13
 V/ <u>ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</u>	 16

I/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

1-Renseignements Généraux :

<u>Dénomination</u>	: TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV »
<u>Siège Social</u>	: 25, avenue Kheireddine Pacha-Tunis.
<u>Forme Juridique</u>	: Société d'Investissement à Capital Variable
<u>Objet Social</u>	: La Gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres.
<u>Législation applicable</u>	: Loi n°88-92 du 02 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.
<u>Nature</u>	: SICAV Obligataire
<u>Agrément</u>	: Agrément de Monsieur le Ministre des Finances du 04 avril 2000
<u>Date de constitution</u>	: 30 Mai 2000
<u>Registre de commerce</u>	: n° B146912000
<u>Durée</u>	: 99 ans
<u>Promoteur</u>	: La Banque Arabe Tuniso-Libyenne de Développement et de Commerce Extérieur.
<u>Dirigeants</u>	: <u>Président du Conseil d'Administration</u> Monsieur Said MRABET <u>Directeur Général</u> Monsieur Mohamed DAHMANI
<u>Gestionnaire</u>	: La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière « SCIF » (<i>Intermédiaire en Bourse</i>) Agrément N° 34/95 du 25/12/1995
<u>Dépositaire de titres</u>	: La Banque Arabe Tuniso-Libyenne de Développement et de Commerce Extérieur
<u>Dépositaire de fonds</u>	: Amen Bank

Distributeurs

: - La Banque Arabe Tuniso-Libyenne de Développement et de Commerce Extérieur
- La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière « SCIF » (*Intermédiaire en Bourse*)

Capital Initial

: 300.000 DT divisé en 3.000 actions nominal de 100 D chacune.

Publication au JORT

: n° 75 du 07 juillet 2000

Ouverture au public

: Le 01 juin 2001

2 – Capital initial et principe de variation :

Le capital initial de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » est de 300.000 dinars divisés en 3000 actions de 100 dinars de nominal, souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription. Les variations du capital s'effectuent conformément aux articles 13 et 15 de la loi régissant les sociétés d'investissement sans modification des statuts et sans recours ni à la décision préalable de l'AGE des actionnaires ni à la publication prescrite par les dispositions du code de commerce.

Les actionnaires ne disposent pas d'un droit préférentiel pour la souscription à toute action nouvelle émise par la société.

3-Structure du Capital initial :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en dinars	% dans le capital
B.T.L	2993	299.300	99.77
Mr Said MRABET	1	100	0.03
Mr Omar Ali CHABBOU	1	100	0.03
Mr Abderrazek KERKENI	1	100	0.03
Mr Mohamed DAHMANI	1	100	0.03
Mr Mohamed Habib TOUATI	1	100	0.03
Mr Abdessalem JBARI	1	100	0.03
Mr Ahmed RMADI	1	100	0.03
TOTAL	3.000	300.000	100

4 – Administration, Direction et Contrôle :

- Conseil d'Administration :

Administrateurs	Qualité	Mandat
Mr Said MRABET	Président	du 30/05/2000 au 29/05/2006
Mr Omar Ali CHABBOU	Membre	"
Mr Abderrazek KERKENI	Membre	"
Mr Mohamed DAHMANI	Membre	"
Mr Mohamed Habib TOUATI	Membre	"
Mr Abdessalem JBARI	Membre	"
Mr Ahmed RMADI	Membre	"

Le Conseil d'Administration de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » est présidé par Mr Said MRABET.

- Direction Générale :

La Direction Générale de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » est confiée à Mr Mohamed DAHMANI.

- Commissaire aux comptes :

Désignation	Adresse	Tél.	Fax	Durée du mandat
ORGA AUDIT	22, Rue des Jasmins 2080 Nouvelle Ariana	700 512 700 515	700 519	3 ans

5-Gestionnaire :

La Gestion financière, administrative et comptable de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » est confiée à la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière « SCIF » (*Intermédiaire en Bourse*), et ce en vertu d'une convention de gestion conclue entre les parties en date du 03 avril 2001.

A ce titre, le gestionnaire est notamment chargé de :

- la constitution et de la gestion d'un portefeuille d'obligations simples, d'obligations donnant accès au capital de valeurs mobilières émises par l'Etat, les collectivités locales et celles garanties par l'Etat, acquises au moyen des fonds propres de la SICAV,

- placement à court terme des excédents de trésorerie de la SICAV,
- la transmission des ordres de bourse de la SICAV à la SCIF (*intermédiaire en bourse*), tout en assurant une séparation organique entre les fonctions de gestion du portefeuille de la SICAV et d'intermédiaire en bourse,
- l'établissement de la valeur liquidative des actions de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » ainsi que la communication de cette information au Conseil du Marché Financier, au réseau de vente et au public chaque jour de son établissement,
- la tenue du registre des actionnaires,
- assurer la mise en paiement des dividendes,
- l'établissement du bilan, compte d'exploitation et autres états financiers provisoires et définitifs avec la périodicité requise,
- la publication des comptes conformément à la réglementation en vigueur,
- l'information des actionnaires sur la gestion de la SICAV avec la périodicité requise, tels que compte rendu, relevé des avoirs en compte et notice d'information,
- toute autre mission administrative et comptable de quelque nature que ce soit telle que la tenue des registres, la conservation d'archives, l'édition des bulletins de souscription et de rachat et de tous autres documents ou équipements nécessaires au réseau de vente ou à l'administration de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV »,
- fournir immédiatement, toute information et documents justificatifs réclamés par le dépositaire pour lui permettre de s'acquitter de sa mission de vérification.

En rémunération des services de gestion, la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (*Intermédiaire en Bourse*) perçoit une commission fixée à 0.6 % hors taxe par an de l'actif net de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV ». Le calcul des frais de gestion se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif net.

Le règlement effectif de la SCIF (*Intermédiaire en Bourse*) se fera dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.

En plus des tâches citées ci-haut, la SCIF (*Intermédiaire en Bourse*) accepte la mission de distribution des titres de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » sans percevoir de commissions.

6-Dépositaire des titres :

Conformément aux statuts et aux termes d'une convention conclue en date du 02 avril 2001 entre la BTL et la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV », la BTL est le dépositaire exclusif des titres de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV ».

A ce titre, le dépositaire est notamment chargé de :

- la conservation des titres de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV »,
- assurer l'encaissement à leur échéance, des coupons, remboursement du principal et tous autres produits rattachés aux titres appartenant à la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV ».

Par ailleurs, la BTL en tant que dépositaire de titres doit s'assurer de la régularité des décisions de la SICAV. A cet effet, elle est tenue notamment de :

- ♦ contrôler la régularité des décisions d'investissement et leur conformité avec les statuts et le règlement intérieur, tout en respectant les informations mentionnées dans la notice d'information;
- ♦ contrôler l'établissement de la valeur liquidative et vérifier l'application des règles de valorisation des actifs de la SICAV;
- ♦ contrôler le respect des règles relatives au montant de l'actif minimum de la SICAV;
- ♦ l'attestation de la composition du portefeuille de la SICAV;
- ♦ contrôler la conformité des actes du gestionnaire avec les prescriptions légales et statutaires et avec la politique d'investissement fixée par le conseil d'administration.

Dans l'exercice de la mission de contrôle et de vérification et en cas d'existence d'anomalies, le dépositaire des titres est tenu des obligations suivantes :

- demander la régularisation des anomalies;
- mettre en demeure le gestionnaire;
- informer sans délai le commissaire aux comptes de la SICAV;
- informer sans délai le CMF.

La commission de dépositaire des titres est fixée à 0.1 % (TTC) par an de l'actif net de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV ».

Cette commission sera prélevée quotidiennement sur l'actif net de la SICAV et versée trimestriellement à la BTL et ce dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.

En plus des tâches citées ci-haut, la Banque Arabe Tuniso-Libyenne de Développement et de Commerce Extérieur accepte la mission de distribution des titres de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » sans percevoir de commissions.

7-Dépositaire des fonds :

En vertu d'une convention conclue en date du 02 avril 2001, l'Amen Bank est désigné banque dépositaire des fonds de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV ».

Il assure notamment :

- ♦ la tenue et l'attestation des comptes numéraires et la conservation des fonds de la SICAV;
- ♦ l'encaissement, pour le compte de la SICAV, des espèces, chèques et virements provenant notamment :
 - des souscriptions au capital de la SICAV ;
 - des coupons en intérêt et principal échus des obligations et valeurs assimilées détenues par la SICAV ;
 - des produits de la vente des titres détenus par la SICAV ;
 - des commissions de placement revenant à la SICAV ;
 - de toute autre opération liée à l'activité de la SICAV ;
- ♦ Le paiement, sur le compte de la SICAV et dans la limite de ses fonds disponibles et ceux placés sur le marché monétaire, des chèques et virements provenant notamment :
 - des opérations de rachats sur le capital de la SICAV ;
 - des souscriptions en obligations et valeurs assimilées sur le marché primaire ;
 - des achats sur le marché secondaire des titres y compris les frais de négociation en bourse et les commissions revenant à l'intermédiaire ;
 - des frais revenant au gestionnaire, au dépositaire, au commissaire aux comptes et des redevances CMF ;
 - de la mise en paiement des dividendes ;
 - et de toute autre opération liée à l'activité de la SICAV.
- ♦ Les placements des fonds sur le marché monétaire ainsi que les rachats respectifs, sur instruction ou autorisation préalable du gestionnaire.

8-Distributeurs :

Les souscriptions et les rachats s'effectuent auprès des guichets de la Banque Arabe Tuniso-Libyenne de Développement et de Commerce Extérieur et de La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière « SCIF » (*Intermédiaire en Bourse*).

II/ OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DE LA SICAV :

1-Objectifs :

Le portefeuille de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » sera exclusivement composé de :

- titres de créances émis ou garantis par l'état ou par des collectivités publiques locales et des entreprises publiques ;
- toutes autres obligations émises par voie d'appel public à l'épargne.

Ses principaux objectifs sont :

- ❖ participer à la mobilisation de l'épargne et à la dynamisation du marché obligataire ;
- ❖ offrir à ses actionnaires une opportunité de placement qui tire profit de l'optique sécuritaire et qui est caractérisée par :
 - ◆ un rendement appréciable par rapport au marché monétaire;
 - ◆ une liquidité parfaite dans le respect des limites légales et statutaires.

2-Politique de Gestion :

En vue de concrétiser les objectifs cités ci-haut, le Conseil d'Administration qui est chargé d'arrêter la politique générale de la SICAV, peut déléguer la gestion du portefeuille de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » à un comité de placement de haute technicité professionnelle chargé de mettre en place les directives dictées par le Conseil d'Administration et qui sont exécutées par la suite par le gestionnaire de la SICAV.

Ce comité, qui sera composé du directeur général de la SICAV, d'un cadre de la SICAV et d'un représentant du gestionnaire de la SICAV, se réunit périodiquement (une fois par mois) et selon l'exigence des conditions du marché. Toute modification apportée à la composition du comité doit être communiquée au CMF.

Les attributions du comité de placement se limitent à :

- ⇒ la conception des procédures de gestion de la SICAV afin d'être suivies par le gestionnaire tout en respectant sa marge de manœuvre,
- ⇒ la formulation et la communication des propositions au Conseil d'Administration afin d'améliorer les outils de prise de décision.

Le choix des actionnaires de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » sera orienté de prime abord vers les clients potentiels de la BTL ayant une trésorerie excédentaire et ensuite vers le grand public.

III/ FONCTIONNEMENT DE LA TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » :

1-Date d'ouverture :

La date d'ouverture au public des opérations de souscription et de rachat est fixée au 01 juin 2001.

2-Calcul de la valeur liquidative de l'action :

En vue de l'émission et du rachat des actions de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV », il est procédé chaque jour à l'évaluation de l'actif net de la SICAV.

La valeur liquidative de l'action est obtenue en divisant le montant de l'actif net de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » par le nombre d'actions en circulation au moment de l'évaluation.

La détermination de l'actif net tient compte de :

- La valeur du portefeuille titre,
- Le report à nouveau,
- Les dividendes non encore distribués de l'exercice clos,
- Le montant des bénéfices réalisés depuis le début de l'exercice.

La valorisation des titres en portefeuille sera faite conformément aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par arrêté du Ministre des Finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables des OPCVM dont notamment :

Les obligations et valeurs assimilées telles que les titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier sont évaluées :

- à la valeur de marché lorsqu'elles ont fait l'objet de transaction ou de cotation à une date récente ;
- au prix d'acquisition lorsqu'elles ont fait l'objet, depuis leur acquisition, de transaction ou de cotation à un prix différent ;
- à la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le prix d'acquisition ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Parmi les conditions qui pourraient justifier l'évaluation des obligations ou des titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier à leur valeur actuelle, il y a lieu de citer une variation significative du taux de rémunération des placements similaires récemment émis.

Une augmentation du taux d'intérêt se traduirait par une dépréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien

taux, tandis qu'une diminution de ce taux se traduirait par une appréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux.

L'évaluation selon la méthode actuarielle consiste à actualiser les flux de trésorerie futurs générés par le titre à la date d'évaluation.

D'une façon générale, l'évaluation selon la méthode actuarielle doit reposer sur les pratiques et usages de la profession de façon à préserver l'homogénéité et la comparabilité des états financiers des OPCVM.

Le taux d'actualisation à retenir correspond au taux de rémunération des placements similaires récemment en termes de rendement et de risque.

Le Conseil d'Administration peut modifier les règles de l'évaluation s'il juge nécessaire après avis du commissaire aux comptes. Cette modification est applicable avec une date de prise des faits de trente (30) jours, suite à quoi les actionnaires auront la possibilité de sortir de la SICAV sans frais. L'information est dans ce cas immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier et annoncée au public par un avis publié au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et aux quotidiens de la place de Tunis.

A chaque jour de son établissement, la valeur liquidative doit être communiquée au Conseil du Marché Financier. Elle est également publiée aux quotidiens de la place et affichée aux guichets habilités à recevoir les souscriptions et les rachats.

3-Prix de souscription et de rachat :

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toute commission (en franchise totale de droit d'entrée). Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toute commission (en franchise totale de droit de sortie).

Les prix de souscription et de rachat des actions sont portés à la connaissance du public quotidiennement par affichage aux guichets de la BTL et de La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (*Intermédiaire en Bourse*).

4-Conditions et lieux de souscription et de rachat :

Les souscriptions et les rachats s'effectuent au moyen d'un bulletin de souscription ou de rachat auprès des guichets de la BTL ou de La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (*Intermédiaire en Bourse*).

La libération des actions doit être intégrale à la souscription.

Lors de la première souscription, le guichet concerné délivre au souscripteur un certificat d'actions se présentant sous la forme d'un livret.

Le rachat d'actions inscrites sur le livret s'effectue auprès des guichets de la BTL ou de La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (*Intermédiaire en Bourse*).

Chaque opération de souscription, de rachat ainsi que le solde représentant le nombre d'actions détenues à un moment donné par un actionnaire sont inscrits en chiffres et en lettres sur le livret et authentifiés par le guichet ayant réalisé l'opération

Le paiement du prix de rachat est effectué dans un délai maximum de 5 jours de Bourse.

Les souscriptions et les rachats sont centralisés chaque jour à une heure limite fixée à 15 heures au siège de La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (*Intermédiaire en Bourse*).

Les demandes de souscription et de rachat parvenues aux guichets de la BTL ou de La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière (*Intermédiaire en Bourse*) avant cette heure limite sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative affichée. Celles parvenues après cette heure limite le seront sur la base de la nouvelle valeur liquidative affichée sans droits d'entrée ou de sortie.

5-Droit au rachat, cas de suspension :

Tout actionnaire a le droit d'obtenir à tout moment le rachat de ses actions par la SICAV. Toutefois, en cas de force majeure, d'impossibilité de calculer la valeur liquidative ou d'affluence de demandes de rachat excédant les possibilités de cession dans des conditions normales de titres contenus dans le portefeuille de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV », le Conseil d'Administration de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » peut suspendre provisoirement les opérations de rachat, et ce dans le but de préserver les intérêts des actionnaires.

Cette mesure doit être prise en tout état de cause, dans le cas où le capital de la société viendrait à diminuer en deçà de 200.000 Dinars.

La décision de suspendre provisoirement le rachat doit être précédée d'un avis du commissaire aux comptes, immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier et portée à la connaissance des actionnaires sans délai par un avis publié au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et aux quotidiens de la place.

La reprise des souscriptions et des rachats doit être effectuée dans les mêmes conditions que la suspension.

6-Distribution de dividendes :

En cas de distribution de dividendes conformément aux décisions de l'assemblée générale ordinaire, leur mise en paiement sera effectuée à partir de la date du détachement des dits dividendes et ce auprès des guichets de la BTL et de la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière « SCIF » (*Intermédiaire en Bourse*).

IV – INFORMATION DU PUBLIC :

Les actionnaires et le public seront tenus informés de l'évolution de l'activité de l'activité de la TUNISO-LIBYENNE D'INVESTISSEMENT « SICAV » de la manière suivante :

- la valeur liquidative, le prix d'émission ainsi que celui du rachat seront affichés en permanence dans les guichets de la BTL et au siège de

la SCIF (*Intermédiaire en Bourse*). La valeur liquidative fait l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du marché Financier ;

- les statuts, le règlement intérieur, les prospectus, les publications trimestrielles et les rapports annuels seront disponibles en quantités suffisantes dans les mêmes guichets et mis à la disposition du public ;
- la composition de l'actif de la SICAV certifiée par le commissaire aux comptes sera publiée dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier dans un délai maximum de 30 jours à compter de la fin de chaque trimestre ;
- le bilan et les comptes annexes seront publiés au JORT 30 jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale des actionnaires au cas où cette dernière les modifierait ;
- un compte rendu trimestriel sur la gestion du portefeuille de la SICAV adressé individuellement à chaque client. Ce compte rendu comporte une analyse des performances de la SICAV et situe la politique de gestion dans le contexte économique et financier de la période considérée, rappelant les choix réalisés et traçant les perspectives pour les mois à venir ;
- un relevé trimestriel, précis et détaillé des avoirs en compte adressé à chaque client lui permettant de suivre de près la valorisation de ses placements, les mouvements sur la période et le chiffrage des performances nettes réalisées ;
- outre le prospectus d'information relatif à la première ouverture des souscriptions, une notice d'information est tenue à la disposition du public dans tous les lieux où s'effectuent les souscriptions et les rachats.

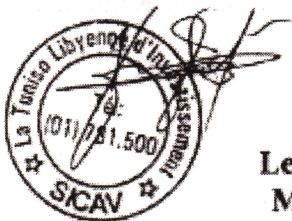
Ladite notice est établie sous forme de dépliant mis à jour à l'occasion de chaque modification et doit comporter notamment les éléments d'information suivants :

- 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 avec plus de précisions que ce qui est mentionné au Règlement Intérieur, caractéristiques de gestion, ...) ;
 - durée minimale de placement recommandée ;
 - souscripteurs ciblés ;
 - affectation des résultats : distribution ou capitalisation ;
 - modalités de fonctionnement (date de clôture de l'exercice, date et périodicité de calcul de la valeur liquidative, conditions de souscription et de rachat, frais de gestion et de dépôt...).
- tout événement nouveau concernant la gestion de la SICAV, notamment les modifications des commissions revenant au gestionnaire et aux dépositaires seront applicables avec une date prise des faits trente (30) jours, suite à quoi les actionnaires auront la possibilité de sortir de la SICAV sans frais. L'information est dans ce cas, immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier et annoncée sans délai au public par avis publié au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

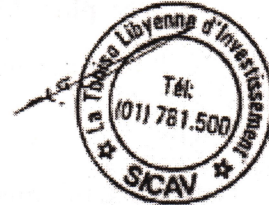
V/ ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION :

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

**Le Président du Conseil d'Administration
Saïd MRABET**



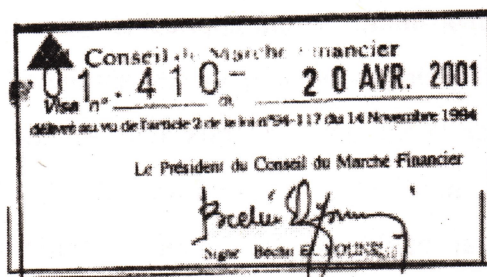
**Le Directeur Général
Mohamed DAHMANI**



**Le Commissaire aux Comptes
Mohamed Salah BEN AFIA**



La notice légale a été publiée au JORT
N° 75 du 07 juillet 2000

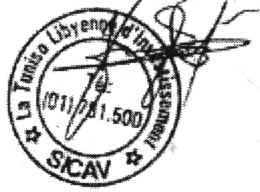


V. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار :

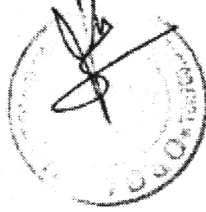
حسب علمنا، أن المعلومات الواردة ضمن هذا النشرة مطابقة للقوانين السارية و لما ينص عليه القانون الأساسي للشركة و قانونها الداخلي.

رئيس مجلس الإدارة
سعيد مرابط

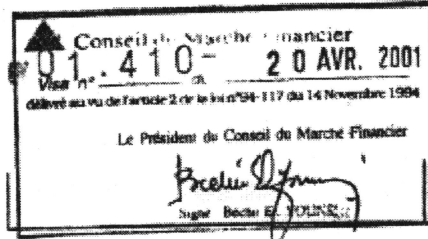
المدير العام
محمد الدهماني



مراقب الحسابات
محمد صالح بن عافية



صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 75 بتاريخ 07 جويلية 2000
تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية
تحت عدد 01 410 بتاريخ 20 أفريل 2001



- توضع نسخ من القانون الأساسي و النظام الداخلي و كل الإعلانات و النشريات الثلاثية و التقارير السنوية بأعداد كافية بنفس الشبائيك حيث تكون على ذمة العموم.
- يتم نشر كشف بتركيبية أصول السيكاف يكون مصادقا عليه من طرف مراقب الحسابات على صفحات النشريات الرسمية لهيئة السوق المالية بعد نهاية كل ثلاثية.
- تنشر الموازنة و الحسابات الملحقة على صفحات الرائد الرسمي للجمهورية التونسية قبل 30 يوما على أقل تقدير من تاريخ عقد الجمعية العامة العادية ثم يعاد نشرها مجددا بعد انعقاد الجمعية العامة للمساهمين في حالة إدخال تحويرات عليها.
- يرسل لكل حريف اثر كل ثلاثية، تقرير مفصل عن التصرف في محفظة الأوراق المالية الشركة. و يحتوي هذا التقرير تقييما لمردودية الشركة كما يضع سياسة التصرف في الإطار الاقتصادي و المالي لهذه الفترة مذكرا بالاختيارات المنجزة و موضحا للأفاق المستقبلية للأشهر القادمة.
- يرسل إلى كل حريف كشف ثلاثي مفصل عن مستحقاته في السيكاف يمكنه من متابعة و تقييم مساهماته.
- إضافة إلى نشرة الإصدار المتعلقة بعملية افتتاح الاكتتابات، توضع على ذمة العموم نشرة إعلام بجميع الأماكن التي تتم فيها عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء.
- و تتخذ هذه النشرة شكل مطوية تحتوي على المعلومات التالية :
- ♦ التعريف بالشركة (الباعث، الإدارة، المتصرف، المودع لديه، وسيط البورصة، نقاط التوزيع، مراقب الحسابات ...).
- ♦ الخاصيات المالية (تصنيفها، سياسة التوظيف مع ذكر تفاصيل أكثر دقة و وضوحا من التي ينص عليها القانون الداخلي، خاصيات التصرف).
- ♦ الفترة الدنيا المحبذة للتوظيف.
- ♦ المدخرون المستهدفون.
- ♦ تخصيص المرائب (التوزيع و الرسملة).
- ♦ نظام العمل (تاريخ اختتام السنة المالية، تاريخ و تواتر احتساب قيمة التصفية، الاكتتاب و إعادة الشراء، عمولة المتصرف و المودع لديه).
- عند حصول مستجدات تمس الشركة، و خاصة عند القيام بتغيير في نسبة العمولة الراجعة للمتصرف أو المودع لديه، يدخل هذا التغيير حيز التنفيذ بعد ثلاثين يوما (30) من الإعلام عنه حيث يتسنى للمساهمين خلال هذه الفترة الخروج من السيكاف دون مصاريف. و في مثل هذه الحالة يجب أيضا إعلام هيئة السوق المالية على الفور ثم إشهار التحويرات دون تأخير بواسطة إعلان ينشر على صحيفتين يوميتين محليتين.

العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية أو شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط في بورصة) قبل الساعة المحددة اعتمادا على قيمة التصفية الأخيرة المعلنة لذلك اليوم أما المطالب التي تصل بعد تلك الساعة المحددة فيتم إنجازها اعتمادا على قيمة التصفية الجديدة المعلنة بدون رسوم الدخول أو الخروج.

5. حق إعادة الشراء وحالات التوقيف :

يكون لكل مساهم الحق في مطالبة الشركة بإعادة شراء حصصه منه.

إلا أنه في حالات القوة القاهرة أو العجز عن تحديد قيمة التصفية للحصص أو ورود مطالب إعادة شراء حصص تفوق قدرات الشركة على إعادة شراء الحصص التي تتكون منها أوراقها المالية في ظروف عادية، يجوز لمجلس إدارة السيكاف اتخاذ قرار بتعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة و ذلك سعيا منه للحفاظ على مصالح المساهمين.

ويتخذ مثل هذا القرار في جميع الحالات التي يمكن أن يصبح فيها رأس مال الشركة أقل من 200.000 ديناراً. وتجدر الملاحظة في هذا الخصوص إلى وجوب مصادقة مراقب الحسابات على التعليق المؤقت لعملية إعادة الشراء قبل اتخاذ قرار في هذا الشأن، و يبلغ هذا القرار على الفور إلى هيئة السوق المالية ويتم إعلام المساهمين به دون تأخير عن طريق نشر إعلام على صفحات النشرة الرسمية التي تصدرها هيئة السوق المالية و الصحف المحلية.

و يجب أن يتم الانطلاق المجدد لعمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بنفس الشروط الخاصة بالتعليق.

6. توزيع المرباح :

في حالة توزيع المرباح وفق قرار الجلسة العامة العادية، يتم دفعها ابتداء من اليوم الذي تقتطع فيه القسيمة الممثلة لهذه المرباح و ذلك بشبابيك المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية و شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة).

IV. إرشادات للعموم :

يتم إطلاع العموم و المساهمين و إعلامهم بتطور الشركة بالطريقة الآتي بيانها :

- يتم تعليق قيمة التصفية و سعر الإصدار و كذلك سعر إعادة الشراء بصفة دائمة بشبابيك المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية و بمقر شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط في البورصة).

وفي مثل هذه الحالة يجب أيضا إعلام هيئة السوق المالية على الفور ثم إشهار التحويلات دون تأخير عن طريق إعلان ينشر على النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية و على صحيفتين يوميتين محليتين. في كل يوم يقع فيه إعداد قيمة التصفية يتم إعلام هيئة السوق المالية بها. كما يقع إشهارها أيضا في الصحف اليومية المحلية و تعليقها بالشبابيك المخولة لقبول الإكتتابات و إعادة الشراء.

3. سعر الإكتتاب وإعادة الشراء :

يكون سعر الاكتتاب مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أي عمولة (لا تكون هذه القيمة خاضعة لرسوم الدخول) أما سعر إعادة الشراء فيكون مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية عمولة (معفاة من كل رسوم الخروج).

و يقع إعلام العموم بأسعار الاكتتاب و إعادة الشراء الخاصة بالحصص كل يوم عن طريق معلقات توضع بشبابيك المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية و شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة).

4. شروط وأماكن الإكتتاب وإعادة الشراء :

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بواسطة وصولات اكتتاب أو إعادة الشراء بشبابيك المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية أو شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة). وتجدر الملاحظة إلى وجوب دفع القيمة الكاملة للحصص عند اكتتابها. و عند إجراء أول عملية اكتتاب يسلم المسؤول عن الشباك الذي يتم فيه الاكتتاب شهادة ملكية حصص تتخذ شكل دفتر.

و يتم إعادة شراء الحصص المسجلة بالدفتر بشبابيك المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية أو شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة). و تسجل كل عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء و كذلك الرصيد المتمثل في عدد الحصص التي يمتلكها المساهم بالأرقام و بالأحرف الكاملة على الدفتر و يصادق على صحتها من طرف المسؤول عن الشباك الذي تمت فيه العملية.

و يتم تسديد ثمن إعادة الشراء في أجل أقصاه 5 أيام عمل. و تجمع عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل يوم في حدود الساعة 15 بمقر شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة). وتتجز مطالب الاكتتاب و عمليات الشراء التي تصل بشبابيك المصرف

يتم تقييم محفظة الأوراق المالية للسيكاف وفق قرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 2000 و المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة لمؤسسات التوظيف الجامعي في الأوراق المالية. ونذكر بالخصوص ما يلي :

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو سعر بالبورصة في تاريخ حديث.
- بثمان الاقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمان مغاير منذ تاريخ اقتنائها.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر انه لايمكن لقيمة السوق و لا لثمان الاقتناء 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 تبرر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثا.

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

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

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحيينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجامعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

ويكون لمجلس الإدارة الحق في تحويل القواعد المعتمدة لإجراء عملية التقييم هذه إذا ما ارتأى ضرورة ذلك على أن يتم ذلك التحويل بعد إعلام مراقب الحسابات. يدخل هذا التحويل حيز التنفيذ بعد ثلاثين (30) يوما من الإعلام به حيث يتسنى للمساهمين خلال هذه الفترة الخروج من السيكاف دون مصاريف.

لتحقيق الأهداف السالفة الذكر، يمكن لمجلس الإدارة المكلف بوضع سياسة التصرف في الشركة أن يعهد بمهمة التصرف في محفظة الشركة إلى لجنة توظيف ذات خبرة عالية تكلف بوضع حيز التنفيذ توجيهات مجلس الإدارة و التي يتم تنفيذها من طرف المتصرف في الشركة.

تجتمع هذه اللجنة التي ستركب من المدير العام للشركة، إطار من الشركة و من ممثل المتصرف في الشركة مرة كل شهر على الأقل و كلما دعت الحاجة إلى ذلك. كل تغيير يطرأ على تركيبة اللجنة يتم الإعلام به لدى هيئة السوق المالية.

و تتحصر مهام لجنة التوظيف في :

➔ تصور اجراءات التصرف في الشركة حتى تسهل متابعتها من طرف المتصرف مع

احترام صلوحياته،

➔ تقديم المقترحات إلى مجلس الإدارة لتحسين آليات اتخاذ القرار.

تتوجه المساهمة في رأس المال إلى العموم بصفة عامة مع التركيز على حرفاء المصرف الذين تتوفر لديهم سيولة كافية للتوظيف.

III. سير التونسية الليبية للاستثمار "سيكاف" :

1. تاريخ الافتتاح :

حدد تاريخ افتتاح عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء إلى يوم 01 جوان 2001.

2. احتساب قيمة تصفية السهم :

تجرى يوميا عملية تحديد قيمة صافي أصول التونسية الليبية للاستثمار "السيكاف" وذلك لتمكين الحرفاء من إصدار و إعادة شراء أسهم الشركة. أما قيمة التصفية للسهم الواحد فيتم التحصل عليها بقسمة صافي أصول التونسية الليبية للاستثمار "السيكاف" على عدد الأسهم المتداولة عند إجراء عملية التقييم.

تشمل قيمة التصفية العناصر الآتية :

- قيمة الأوراق المالية الخاصة بالسيكاف.
- القيمة المعاد ترحيلها.
- أرباح الحصص التي لم يتم توزيعها بعد و المتعلقة بالسنة المالية المختمة.
- قيمة الأرباح المسجلة منذ بداية السنة المالية الجارية.

- الشراءات في السوق الثانوية للسندات بما فيها اعتبار المصاريف العائدة للبورصة و عمولات الوسيط.
- المصاريف العائدة للمتصرف و المودع لديه و مراقب الحسابات و المعاليم الراجعة لهيئة السوق المالية.
- دفع المراجيح.
- جميع العمليات المرتبطة و المتعلقة بنشاط السيكايف.

♦ التوظيفات و إعادة الشراء في السوق النقدية للسيولة وفق أوامر المتصرف أو تفويض منه للبنك.

8- الموزعون :

تتم الإكتتابات و إعادة الشراء في شبابيك المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية و التجارة الخارجية و شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة).

II. أهداف وسياسة التصرف في شركة :

1. الأهداف :

تتكون محفظة "التونسية الليبية للإستثمار - سيكايف" بصفة كلية من :

- سندات دين صادرة أو مضمون فيها من قبل الدولة أو الجماعات أو المؤسسات العمومية
- كل السندات الأخرى الصادرة بواسطة إكتتاب العموم

و تتمثل أهدافها الرئيسية في :

- المساهمة في دعم الإدخار و في حركية السوق الرقاعية،
- تمكين مساهميها من فرصة لتوظيف أموالها بصفة تتسم بحیطة كبيرة تضمن لهم :
- عائد طيب مقارنة بنسبة الفائدة بالسوق النقدية
- تسهيل توظيفاتهم عند الطلب مع مراعاة الضوابط التي ينص عليها التشريع الجاري به العمل و القانون الأساسي للشركة.

2. سياسة التصرف :

- الإعلام الفوري لمراقب حسابات السيكايف.

- الإعلام الفوري لهيئة السوق المالية.

و حددت عمولة المودع لديه للسندات بـ 0,1 % في السنة (مع اعتبار الضرائب) من صافي أصول التونسية الليبية للإستثمار "سيكايف" و تخصم هذه العمولة يوميا من صافي أصول السيكايف و تصرف كل ثلاثة أشهر إلى المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية و التجارة الخارجية خلال الخمسة عشر يوما الموالية لكل ثلاثة.

إضافة إلى هذه المهام، يتولى المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية و التجارة الخارجية مهمة توزيع سندات التونسية الليبية للإستثمار "سيكايف" بدون تقاضي عمولة.

7- المودع لديه للسيولة :

بناءا على الاتفاقية المبرمة في 02 أبريل 2001 وقع تعيين بنك الأمان مودع لديه لسيولة التونسية الليبية للإستثمار "سيكايف".

و في هذا الصدد يتولى بنك الأمان القيام بما يلي :

- ♦ مسك و إقرار الحسابات النقدية و المحافظة على سيولة السيكايف.
- ♦ قبض لفائدة السيكايف النقود و الصكوك و التحويلات المتأتية من :
 - الإكتتابات في رأس مال السيكايف.
 - القسائم في الأصل و الفائدة عند حلول آجالها المستحقة من الرقاع و القيم المماثلة و التي هي بحوزة السيكايف.
 - عمليات بيع السندات التي هي بحوزة السيكايف.
 - عمولات التوظيف العائدة للسيكايف .
 - جميع العمليات المرتبطة بنشاط السيكايف.
- ♦ دفع على حساب السيكايف وذلك في حدود السيولة المتوفرة و الموظفة في السوق النقدية، الصكوك و التحويلات المتأتية من :
 - عمليات إعادة شراء الحصص التي أصدرتها السيكايف.
 - الإكتتابات في الرقاع و القيم المماثلة في السوق الأولية.

إضافة إلى هذه المهام، تتولى شركة الاستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة) مهمة توزيع سندات التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف" بدون تقاضي عمولة.

6- المودع لديه للسندات :

بناءا على ما تنص عليه أحكام القانون الأساسي و الاتفاقية المبرمة في 02 أفريل 2001 بين المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية و التجارة الخارجية و التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف"، تودع كل سندات السيكاف لدى المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية و التجارة الخارجية المودع لديه الوحيد للسندات.

وفي هذا السياق نشير إلى أن المودع لديه مكلف بالقيام بما يلي :

- المحافظة على سندات " السيكاف " .
- تولي قبض قيمة القسائم عند حلول أجلها القانونية و تسديد القيمة الأصلية و غيرها من المبالغ المستحقة التابعة السيكاف.

كذلك على المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية و التجارة الخارجية بوصفه مودع لديه للسندات أن يتأكد من شرعية قرارات السيكاف. و في هذا الشأن فهو مطالب بـ :

- ♦ التثبت من تطابق قرارات الاستثمار بما ينص عليه القانون الأساسي و القانون الداخلي وما تتضمنه النشريات.
- ♦ التثبت من صحة قيمة التصفية و قواعد تقييم موجودات الشركة.
- ♦ التأكد من عدم تدني أصول السيكاف إلى الحدود الدنيا المسموح بها.
- ♦ الإشهاد بوضعية محفظة سندات السيكاف.
- ♦ التثبت من مطابقة قرارات التصرف بما تنص عليه القوانين الجارية و القانون الأساسي للشركة و قرارات مجلس الإدارة في مجال سياسة الاستثمار.

في نطاق المهام السالفة الذكر و في صورة وجود خلل ما، يلتزم المودع لديه للسندات بالقيام بالإجراءات التالية :

- طلب التصحيح.
- تنبيه المتصرف.

و في هذا الخصوص يقوم المتصرف بصفة خاصة بالعمليات التالية :

- تكوين و التصرف في محفظة رقاغ عادية أو أصدرتها الدولة و الجماعات المحلية أو التي تضمنها الدولة و ذلك بالأموال الذاتية للشركة.
- توظيف على المدى القصير للسيولة.
- تحويل أوامر السيكاف لشركة الإستشارة و الوساطة المالية بوصفها وسيط بورصة مع ضمان استقلالية عضوية بين وظيفتي التصرف في محفظة الأوراق المالية للسيكاف و الوساطة بالبورصة.
- تحديد قيمة تصفية حصص التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف" و إطلاع هيئة السوق المالية بها و كذلك شبكة التوزيع و العموم كل يوم تم فيها إعداد هذه القيمة.
- مسك دفاتر المساهمين
- تولي دفع المرائب
- إعداد الموازنة و حساب الاستغلال و غيرها من الوضعيات المالية المؤقتة منها و النهائية و ذلك بصفة دورية كما تحددها القوانين السارية.
- نشر الحسابات وفق ما تنص عليه القوانين السارية.
- إصدار التقارير و النشريات و كشوف الموجودات قصد إعلام المساهمين عن التصرف في الشركة.
- إنجاز كل مهمة إدارية و حسابية أي كان نوعها سواء تمثلت في مسك الدفاتر أو المحافظة على الأرشيف أو إصدار مطبوعات الإكتتابات و إعادة الشراء و غيرها من الوثائق اللازمة لشبكة التوزيع أو لإدارة التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف".
- تسليم فوري لكل المعلومات و الوثائق المدعمة التي يطالب بها المودع لديه للسندات حتى يتمكن من القيام بمهمة التدقيق.

و في مقابل خدمات التصرف التي تؤديها، تتقاضى شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة) عمولة تساوي 0,6 % (بدون اعتبار الضرائب) في السنة الواحدة من صافي أصول التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف".

و تضبط مصاريف التصرف يوميا و تخصم من صافي الأصول. و بالنسبة للمبالغ المستحقة لفائدة شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة) فيتم تسديدها خلال الأيام الخمسة عشر التي تلي اختتام كل ثلاثية.

4- الإدارة، التسيير و المراقبة :

• مجلس الإدارة :

المدة	الصفة	العضو
من 2000/05/30 إلى 2006/05/29	رئيس	السيد سعيد المرابط
"	عضو	السيد عمر علي الشبو
"	عضو	السيد عبد الرزاق القرقي
"	عضو	السيد محمد الدهماني
"	عضو	السيد محمد الحبيب التواتي
"	عضو	السيد عبد السلام الجباري
"	عضو	السيد أحمد الرمادي

يتأخر السيد سعيد المرابط مجلس إدارة التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف".

• الإدارة العامة :

توكل الإدارة العامة للتونسية الليبية للإستثمار "سيكاف" إلى السيد محمد الدهماني.

• مراقب الحسابات :

التعيين	عنوان	الهاتف	الفاكس	المدة
مكتب ORGA AUDIT	22، نهج الياسمين 2080 أريانة الجديدة.	700 512 700 515	700 519	03 سنوات

5- المتصرف :

توكل مهمة التصرف في الشؤون المالية، الإدارية و المحاسبية للشركة التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف" إلى شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة) وذلك بمقتضى إتفاقية التصرف المبرمة بين الطرفين بتاريخ 03 أفريل 2001.

2- رأس المال الأصلي و مبادئ تغييره :

حدد رأس المال الأصلي للتونسية الليبية للإستثمار سيكاف بـ 300.000 ديناراً موزعة على 3.000 سهم تبلغ القيمة الإسمية لكل منها 100 دينار مع الملاحظة و أنه قد وقع اكتتابها نقداً و دفع قيمتها كاملة عند الإكتتاب. أما عن تغيير رأس المال فإنه يتم طبقاً لما تنص عليه أحكام الفصلين 13 و 15 من القانون المنظم لشركات الإستثمار دون تحوير القانون الأساسي و دون ما الحاجة للحصول على الموافقة المسبقة للجمعية العامة الخارقة للعادة للمساهمين و لا إلى عملية الإشهار التي تنص عليها أحكام مجلة التجارة. و لا يحظى المساهمون بحق الأفضلية لاكتتاب كل حصة جديدة تصدرها الشركة.

3- توزيع رأس المال :

المساهمون	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	النسبة من رأس المال
المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية	2.993	299.300	99.79
السيد سعيد المرابط	1	100	0.03
السيد عمر علي الشبو	1	100	0.03
السيد عبد الرزاق القرقي	1	100	0.03
السيد محمد الدهماني	1	100	0.03
السيد محمد الحبيب التواتي	1	100	0.03
السيد عبد السلام الجباري	1	100	0.03
السيد أحمد الرمادي	1	100	0.03
المجموع	3.000	300.000	100.00

I. تقديم الشركة :

1- معلومات عامة :

<u>التسمية</u>	: " التونسية الليبية للاستثمار - سيكاف " .
<u>المقر الاجتماعي</u>	: 25، شارع خير الدين باشا تونس.
<u>الشكل القانوني</u>	: شركة استثمار ذات رأس مال متغير سيكاف
<u>الموضوع</u>	: التصرف في محفظة أوراق مالية منقولة ذات مدخول قار و ذلك باستعمال مواردها الذاتية.
<u>القانون المعتمد</u>	: القانون عدد 88-92 الصادر في 02 أوت 1988 كما تمّ تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة.
<u>النوعية</u>	: سيكاف رقاعية.
<u>الترخيص</u>	: ترخيص السيد وزير المالية المؤرخ في 04 أفريل 2000
<u>تاريخ التأسيس</u>	: 30 ماي 2000
<u>السجل التجاري</u>	: B146912000
<u>المدة</u>	: 99 سنة
<u>الباعث</u>	: المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية.
<u>المسؤولون</u>	: رئيس مجلس الإدارة : السيد سعيد المرابط المدير العام : السيد محمد الدهماني
<u>المتصرف</u>	: شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة) رخصة عدد 95/34 بتاريخ 1995/12/25
<u>المودع لديه للسندات</u>	: المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية.
<u>المودع لديه للسيولة</u>	: بنك الأمان
<u>الموزعون</u>	: المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية و شركة الإستشارة و الوساطة المالية (وسيط بورصة)
<u>رأس المال الأصلي</u>	: 300.000 دينار مقسم إلى 3000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 د.
<u>تاريخ نشرة الإعلان</u>	: الرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 75 بتاريخ 07 جويلية 2000
<u>تاريخ الافتتاح للعموم</u>	: 01 جوان 2001

4	I. <u>تقديم الشركة :</u>
4	1- معلومات عامة
5	2- رأس المال الأصلي و مبادئ تغييره
5	3- هيكل رأس المال
6	4- الإدارة والتسيير والمراقبة
6	5- المتصرف
8	6- المودع لديه للسندات
9	7- المودع لديه للسيولة
10	8- الموزعون
10	II. <u>أهداف وسياسة التصرف :</u>
10	1- الأهداف
10	2- سياسة التصرف
11	III. <u>كيفية نشاط الشركة :</u>
11	1- تاريخ الإفتتاح
11	2- إحتساب قيمة التصفية
13	3- سعر الإكتتاب وإعادة اشراء
13	4- شروط وأماكن الإكتتاب وإعادة الشراء
14	5- حق إعادة الشراء وحالات التعليق
14	6- توزيع الأرباح
14	IV. <u>إرشادات للعموم</u>
16	V. <u>شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية الإصدار</u>

نشرة إصدار

الشركة التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف" شركة إستثمار ذات رأس مال متغير خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 02 أوت 1988 كما تمّ تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة متحصّلة على ترخيص من السيد وزير المالية بتاريخ 24 جوان 2000.

رأس المال الأصلي : 300.000 دينار مقسم إلى 3000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار.

المقر الإجتماعي : 25، شارع خير الدين باشا - 1002 تونس.

السجل التجاري : B146912000

المتصرف

شركة الإستشارة و الوساطة المالية
(وسيط بورصة)

المودع لديه للسيولة

بنك الأمان

الباعث

المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية
والتجارة الخارجية

المودع لديه للسندات

المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية
والتجارة الخارجية

الموزعون

شركة الإستشارة و الوساطة المالية
(وسيط بورصة)

المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية
و التجارة الخارجية

توضع هذه النشرة على ذمة العموم بمناسبة إفتتاح رأس المال للعموم عن طريق إنطلاق عمليات الإكتتاب وإعادة شراء الأسهم من قبل "التونسية الليبية للإستثمار - سيكاف".

المسؤول عن الإعلام :

السيد محمد الدهماني

الهاتف : 783 432 (01)

الفاكس : 782 818 (01)

تأشير هيئة السوق المالية عدد 01.410 بتاريخ 20/04/2001 مسلمة تطبيقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة.

نشرة إصدار

التونسية الليبية للإستثمار "سيكاف"

شركة إستثمار ذات رأس مال متغير خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1998
الصادر في 02 أوت 1988 كما تمّ تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة

إفتتاح الإكتتاب للعموم

جوان 2001

نشرة إصدار

النوعية الليبية للإستثمار "سيكاف"



الإفتتاح للعموم جوان 2001

