

411



SICAV OBLIGATAIRE

**PROSPECTUS D'EMISSION
GENERALE OBLIG-SICAV**

Ouverte au public le : 1 er juin 2001

COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT
INTERMEDIAIRE EN BOURSE.

16, Av. Jean Jaurès - 1001 Tunis. Tel : (216 - 1) 25 20 44
Fax : (216 - 1) 25 20 24 e - mail : cgi@planet.tn



PROSPECTUS D'EMISSION

GENERALE OBLIG-SICAV

Société d'investissement à capital variable
Régie par la Loi 88-92 du 02 Août 1988
telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Siège social

16 Avenue Jean Jaurès - 1001 Tunis

Agrément du Ministre des Finances

Du 10/01/2000

Capital initial :

300.000 dinars

Divisé en 3 000 actions de nominal 100 dinars

Le présent Prospectus est mis à la disposition du public à l'occasion de la première ouverture du capital au public à travers le démarrage des opérations de souscriptions et de rachat des actions émises par la GENERALE OBLIG - SICAV

FONDATEUR

La Compagnie Internationale de
Leasing
C.I.L.

GESTIONNAIRE

Compagnie Générale d'Investissement
(CGI) – Intermédiaire en bourse

DEPOSITAIRE

Arab Tunisian Bank
ATB

DISTRIBUTEUR

Compagnie Générale d'Investissement
(CGI) – Intermédiaire en bourse

Ouverture au public

Le : 1^{er} juin 2001

Responsable de l'information

Mr Mohamed Chedly FAYACHE

Tél. : (01) 25 20 44

Fax : (01) 25 20 24

Visa N° 01.411 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

GENERALE OBLIG - SICAV

SOMMAIRE

I-PRESENTATION DE LA SICAV

1-1 Renseignements généraux	3
1-2 Capital initial et principe de sa variation	4
1-3 Structure du capital	4
1-4 Direction	4
1-5 Conseil d'Administration	4
1-6 Commissaire aux comptes	4
1-7 Gestionnaire	5
1-8 Dépositaire	6
1-9 Distributeur	6

II-OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DE LA SICAV

2-1 Objectifs	7
2-2 Politique de gestion	7

III-FONCTIONNEMENT DE LA SICAV

3-1 Date d'ouverture	8
3-2 Calcul de la valeur liquidative	8
3-3 Prix de souscription et de rachat	9
3-4 Conditions et lieux de souscription et de rachat	9
3-5 Droit de rachat, cas de suspension	9
3-6 Distribution des dividendes	10
3-7 Informations mises à la disposition des actionnaires et du public	10

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

12

I-PRESENTATION DE LA SICAV

1-1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination :	GENERALE OBLIG –SICAV
Forme juridique :	Société d'Investissement à Capital Variable
Nature :	SICAV-Obligataire
Objet social :	La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds propres.
Législation applicable :	Loi n°88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée et Complétée par les textes subséquents.
Siège social :	16 Avenue Jean Jaurès - 1001 Tunis
Capital initial :	300.000 dinars
Agrément du Ministre des Finances :	du 10 Janvier 2000
Date de constitution :	7 Juillet 2000
Durée :	99 ans
Publication au JORT :	N° 88 du 8 Août 2000
Registre du commerce :	B154242000
Fondateur :	Compagnie Internationale De Leasing, « CIL »
Dirigeants :	Président Directeur Général: Mr. Mohamed Chedly Fayache
Gestionnaire :	Compagnie Générale d'Investissement (CGI) – Intermédiaire en bourse
Dépositaire :	ARAB TUNISIAN BANK –ATB
Distributeur :	Compagnie Générale d'Investissement (CGI) – Intermédiaire en bourse
Ouverture au public :	Le 1 ^{er} juin 2001

1-2. CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION :

Le capital initial de la **Générale Oblig – 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 demande, à condition que le capital minimum ne descende pas au-dessous de 200.000D.

Les variations du capital s'effectuent conformément aux articles 13 et 15 de la Loi régissant les sociétés d'investissement 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 commerciales. 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	Actions	Montant (DT)	%
Compagnie Internationale de Leasing- CIL	2 495	249 500	83,17%
Compagnie Générale d'Investissement- CGI	500	50 000	16,67%
Mohamed BRIGUI	1	100	0,03%
Salah Souki	1	100	0,03%
CIL - Immobilière	1	100	0,03%
Mohamed Chedly Fayache	1	100	0,03%
Nizar Snoussi	1	100	0,03%
Totaux	3 000	300 000	100,00%

1-4. DIRECTION :

Le Président Directeur Général de la GENERALE OBLIG-SICAV est Mr. Mohamed Chedly Fayache .

1-5. CONSEIL D'ADMINISTRATION :

Le Conseil d'administration est composé des membres suivants :

Administrateurs	Représenté par	Qualité	Durée du mandat
Mr. Mohamed Chedly Fayache	Lui-même	Président	Six exercices (2000-2005)
Compagnie Internationale de Leasing	Mr. Mohamed Brigui	Membre	Six exercices (2000-2005)
Mr. Salah Souki	Lui-même	Membre	Six exercices (2000-2005)

1-6. COMMISSAIRE AUX COMPTES

Cette mission est confiée au cabinet « FINOR » pour une durée de trois ans.

Adresse : Immeuble Les Chalets - Cité Montplaisir - 1082 Tunis.

Tél. : (01) 288 700

1-7.GESTIONNAIRE :

La gestion de la **Générale Oblig – SICAV** est confiée à la Compagnie Générale d'Investissement, « C.G.I. », intermédiaire en Bourse, conformément à la convention de gestion conclue en date du 1^{er} Septembre 2000 entre les deux parties ;

En vertu de ladite convention, les opérations suivantes sont confiées à la C.G.I. :

- La gestion du portefeuille de la sicav ;
 - Dans ce contexte, la C.G.I. est mandatée pour sélectionner aussi bien les placements que les cessions de titres à effectuer au jour le jour tant sur le marché primaire que secondaire.
 - La C.G.I. s'engage à s'acquitter de cette mission avec la diligence requise d'un conseil en gestion de portefeuille.
 - La C.G.I. assure l'exclusivité de l'exécution des ordres d'achat et de vente des titres appartenant à la **Générale Oblig – SICAV**
Aucune commission n'est due par la **Générale Oblig – SICAV** à la C.G.I. au titre de ces transactions.

- La gestion comptable et administrative de la sicav ; Cette mission comprend à titre énonciatif et non limitatif les tâches suivantes :
 - Mise en œuvre des moyens humains et logistiques nécessaires à la bonne gestion du portefeuille de **Générale Oblig – SICAV** tout en assurant la séparation logistique et organique des fonctions de gestion collective de celles d'intermédiaire en bourse.
 - Suivi des encaissements à leur échéance des coupons, des remboursements du principal et tous autres produits attachés aux titres appartenant à la **Générale Oblig – SICAV** et ce en étroite collaboration avec le dépositaire.
 - Calcul quotidien de la valeur liquidative et sa publication.
 - Mise en paiement des dividendes.
 - Enregistrement et comptabilisation des opérations selon les normes comptables applicables aux OPCVM, et publication des comptes et états financiers annexes, conformément à la législation en vigueur.
 - Préparation des états réglementaires présentés trimestriellement aux autorités du Marché.
 - Toute autre mission administrative et comptable de quelque nature que ce soit, telle que le secrétariat du conseil d'administration, la tenue de registres, la conservation d'archives, l'édition des bulletins de souscription et de rachat ainsi que tout autre document ou équipement nécessaire au réseau de vente ou à l'administration de la SICAV.

- En rémunération des ces prestations, la C.G.I. perçoit au maximum une commission de gestion annuelle de 0.5% HT de l'actif net de la **Générale Oblig – SICAV**. Cette commission décomptée jour par jour sera réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

- et la distribution, qui comporte la réception, du public, des ordres de souscription et de rachat.

Aucune commission n'est due par la **Générale Oblig – SICAV** à la C.G.I. au titre de cette fonction.

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 vérification.

1-8.DEPOSITAIRE

Conformément à une convention conclue entre l'Arab Tunisian Bank de Tunisie, ATB., et la GENERALE OBLIG- SICAV, en date du 8 janvier 2001, l'ATB. est désignée dépositaire exclusif des titres et des fonds non investis de la **Générale Oblig – SICAV**.

A ce titre, l'ATB. est chargée de :

- La conservation des titres et des espèces non utilisées de la SICAV,
- La tenue du compte titres de la SICAV,
- L'encaissement à leurs échéances des coupons, remboursement du principal et tout autre produit rattaché aux titres appartenant à la SICAV,
- La tenue des comptes en numéraires de la SICAV.
- L'attestation de la situation du portefeuille et des comptes en numéraires de la SICAV , publiés trimestriellement.
- Le contrôle du calcul de la valeur liquidative et sa conformité avec les prescriptions légales et statutaires, ainsi que la vérification de l'application des règles de valorisation des actifs.
- Le contrôle de la conformité des actes du gestionnaire avec les prescriptions légales et statutaires et avec la politique d'investissement fixée par le Conseil d'Administration.
- Le contrôle de la régularité des décisions d'investissement et leur conformité avec les statuts et le règlement intérieur de la SICAV.
- Le contrôle du respect des règles relatives aux ratios d'emploi de l'actif net conformément à la réglementation en vigueur.

Dans l'exercice de sa mission de contrôle et de vérification, et en cas d'existence d'anomalies, l'ATB est tenue 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 Conseil du Marché Financier.

En contre partie de ces prestations le Dépositaire, l'ATB, perçoit des honoraires annuels forfaitaires de trois mille (3000) dinars, TVA en sus.

1-9.DISTRIBUTEUR :

Les souscriptions et les rachats s'effectuent exclusivement au guichet de la C.G.I.- Intermédiaire en Bourse, au 16 Avenue Jean Jaurès 1001 Tunis.

II- OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION

2-1. OBJECTIFS :

L'orientation générale de la politique de placement de la **Générale Oblig – SICAV** privilégie la sécurité, la rentabilité et la liquidité. Aussi, dans le but de réduire au maximum le risque de taux une préférence sera donnée, toutes choses égales par ailleurs, aux obligations à remboursement rapide et aux titres de créance présentant une liquidité effective dans les limites autorisées par la réglementation en vigueur.

L'objectif de cette politique est de procurer aux actionnaires de la **Générale Oblig – SICAV** un rendement stable et proche du rendement net du Marché Obligataire dans le respect des limites légales et statutaires.

2-2. POLITIQUE DE GESTION :

La Générale Oblig – SICAV est une SICAV obligataire, son portefeuille sera composé de valeurs à revenu fixe et à revenu variable.

La politique d'investissement de la **Générale Oblig – SICAV** est arrêtée par son Conseil d'Administration dans le respect des ratios réglementaires et prudentiels d'emploi de l'actif en valeurs mobilières et de division des risques

Le portefeuille de la sicav pourra être composé dans les proportions variables selon les perspectives d'évolution des marchés :

- de titres de créances à revenu fixe, émis ou garantis par l'Etat ou par des collectivités publiques locales et des entreprises publiques ou privées ainsi que toutes autres obligations émises par voie d'appel public à l'épargne,
- et de bons du Trésor.

Le Conseil d'Administration peut prévoir la désignation d'un comité de gestion composé :

- de représentant(s) de la **COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING**,
- de représentant(s) de la **C.G.I.**, intermédiaire en Bourse,
- de représentant(s) de la **GENERALE OBLIG-SICAV**.

La composition de ce comité ainsi que toutes les modifications ultérieures sont portées à la connaissance du CMF.

Ce comité se réunit mensuellement et a comme attributions :

- la conception de la stratégie de gestion du portefeuille de la SICAV, conformément à la politique générale tracée par le Conseil d'Administration
- le suivi de l'application de cette stratégie par le gestionnaire du portefeuille de la Générale Obligataire SICAV au sein de la CGI.
- La formulation de propositions au Conseil d'Administration concernant la politique générale de la SICAV.

Une fois la politique générale arrêtée par le Conseil d'Administration, le Comité de gestion établit la stratégie d'investissement en terme de pourcentage de chaque catégorie de placement ainsi que le plan d'action détaillé par valeur.

La mise en application de la stratégie d'investissement est confiée à un gestionnaire professionnel : la Compagnie Générale d'Investissement –C.G.I., intermédiaire en Bourse- qui exécute, ainsi, les grandes lignes tracées comme indiqué ci-dessus et suit les décisions et recommandations du Comité de gestion.

III- FONCTIONNEMENT DE LA SICAV

3-1. DATE D'OUVERTURE :

Les actions de la GENERALE OBLIG - SICAV seront offertes à la souscription publique à partir du 1^{er} juin 2001. A compter de cette date toute personne physique ou morale a le droit de procéder à la souscription et/ou au rachat des actions de la **Générale Oblig – SICAV**.

3-2. CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE :

La valeur liquidative de l'action de la SICAV est calculée quotidiennement en divisant l'actif net de la SICAV par le nombre d'actions en circulation au moment de l'évaluation.

- La détermination de l'actif net de la SICAV tient compte de :
 - la valeur du portefeuille titres qui doit être mise à jour par l'enregistrement des plus ou moins values potentielles,
 - 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.
- Le portefeuille de la SICAV est valorisé conformément à la norme comptable N° 17 comme suit :
 - à la valeur du marché lorsque les obligations ont fait l'objet d'une transaction ou de cotation à une date récente,
 - au prix d'acquisition lorsqu'elles n'ont pas 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 du marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.
- Les placements monétaires, quant à eux, sont évalués, à la date d'arrêté, à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.
- La valeur liquidative de la **Générale Oblig – SICAV** est établie tous les jours ouvrables.
- Le Conseil d'Administration de la **Générale Oblig – SICAV** peut modifier les règles d'évaluation s'il le juge nécessaire, après avis du commissaire aux comptes. L'information est dans ce cas immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier ainsi qu'au public dans un délai de 30 jours avant la prise d'effet.

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. Elle sont nettes de toutes commissions.

- Le prix de souscription du jour est égal à la valeur liquidative de la veille nette de toute commission et en franchise totale de tout droit d'entrée.
- Le prix de rachat du jour est égal à la valeur liquidative de la veille nette de toute commission et en franchise totale de tout droit de sortie.

Les prix de souscription et de rachat des actions sont portés à la connaissance du public quotidiennement par affichage au guichet de la Compagnie Générale d'Investissement, intermédiaire en Bourse.

La valeur liquidative doit être régulièrement communiquée au Conseil du Marché Financier en vue d'être publiée sur son bulletin officiel.

3-4. CONDITIONS ET LIEU DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT :

• Lieu de souscription et de rachat :

Les souscriptions et les rachats des actions de la **Générale Oblig – SICAV** peuvent être effectués auprès de la Compagnie Générale d'Investissement, intermédiaire en Bourse. Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, la C.G.I. lui en ouvrira un au moment de la souscription.

L'heure limite de réception des ordres de souscription et de rachat est fixée à quinze heures (15H), en horaire normal, et deux heures avant la fermeture, en horaire d'été et de Ramadhan. Les demandes de souscription et de rachat parvenues avant l'heure limite seront exécutées 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.

• Mode de paiement :

Le paiement relatif aux souscriptions des actions de la **Générale Oblig – SICAV** est effectué en espèces, par chèque, selon le choix du souscripteur. Le règlement des rachats est effectué dans un délai maximum de cinq jours ouvrables à compter de la date de rachat.

• Inscription des souscriptions et des rachats :

La libération des actions doit être intégrale à la souscription. Pour chaque opération de souscription ou de rachat aux guichets de la CGI, le demandeur remplit et signe un bulletin de souscription ou de rachat. Après l'exécution de chaque opération, il lui est délivré un avis d'opéré.

Outre le relevé de compte envoyé trimestriellement par la CGI, tout client détenteur d'actions de la SICAV peut, à tout moment, demander la situation de son compte aux guichets de la CGI.

3-5. DROIT DE RACHAT, CAS DE SUSPENSION :

L'opération de rachat constitue un droit pour tout actionnaire de la **Générale Oblig – SICAV**. L'actionnaire peut ainsi à tout moment demander le rachat de tout ou partie de ses actions.

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

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.

Cette décision et ses motifs doivent être immédiatement notifiés au Conseil du Marché Financier, conformément à l'article 13 de la Loi 88-92, et portés à la connaissance des actionnaires sans délai par un avis publié aux quotidiens de la place ainsi qu'au bulletin du Conseil du Marché Financier.

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

3-6. DISTRIBUTION DES DIVIDENDES :

Les dividendes de la **Générale Oblig – SICAV** sont distribués annuellement et mis en paiement suivant les délais fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire au guichet de la Compagnie Générale d'Investissement, intermédiaire en Bourse.

L'Assemblée Générale Ordinaire statue sur la répartition des dividendes qui doivent être distribués intégralement sur proposition du Conseil d'Administration et ce dans un délai de trente jours qui suivent la tenue de l'Assemblée Générale qui a décidé cette distribution.

3-7. INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES ET DU PUBLIC :

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

- La valeur liquidative sera publiée en permanence, sauf cas d'impossibilité légale, au guichet de la Compagnie Générale d'Investissement, intermédiaire en Bourse. 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'activités de la société seront disponibles en quantité suffisante au guichet de la Compagnie Générale d'Investissement, intermédiaire en Bourse.
- La composition de l'actif certifiée par le commissaire aux comptes sera publiée au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier dans un délai de trente jours à compter de la fin de chaque trimestre.
- Le bilan et comptes annexes seront publiés au Journal Officiel de la République Tunisienne trente 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 où cette dernière les aurait modifié.
- Un relevé trimestriel, précis et détaillé des avoirs en compte adressé à chaque client lui permettant de suivre de près la valorisation de son placement, les mouvements sur la période ainsi que le chiffre des performances nettes réalisées.
- Outre le prospectus d'émission relatif à la première ouverture des souscriptions, une notice d'information sera mise à la disposition du public. Cette notice sous forme de dépliant renseignera notamment sur les éléments suivants :

- Identification de la SICAV et de ses acteurs (fondateur, directeur, gestionnaire, dépositaire, intermédiaire chargé de l'exécution des ordres en Bourse, lieux de réception des souscriptions et des rachats, commissaire aux comptes).
- Caractéristiques financières (type de gestion, politique de placements...).
- Horizons de placement (durée minimale recommandée).
- Segmentation de la clientèle (profil des souscripteurs ciblés).
- Politique en matière de dividendes (distribution ou capitalisation).
- Modalités de fonctionnement (date de clôture de l'exercice, périodicité du calcul de la valeur liquidative, conditions de souscription et de rachat, commissions diverses...).

Tout événement nouveau concernant la gestion de la sicav, notamment les modifications des commissions revenant aux gestionnaires et aux dépositaires seront applicables avec une date de prise d'effet de trente 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 au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

**IV- ATTESTATIONS 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 **Générale Oblig – SICAV** et à son règlement intérieur.

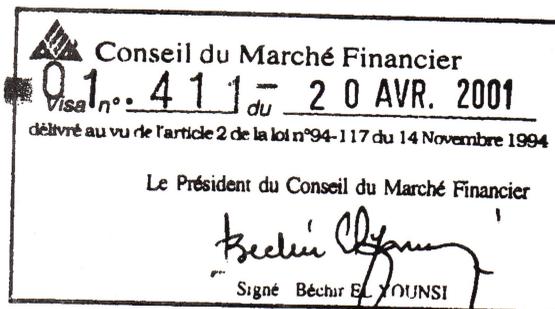
Le Président Directeur Général

La Générale Oblig. SICAV
16, Avenue Jean Jaures
1001 TUNIS

Le Commissaire aux Comptes

Société d'Expertise Comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Imm. Les Chalets, Cité Montplaisir
1082 Tunis - Tél: 288.700 - 286.682
289.087 - Fax: 285.613

La notice légale a été publiée au JORT
N° 88 du 08/08/2000



GENERALE OBLIG - SICAV

Société d'investissement à capital variable
Régie par la Loi 88-92 du 02 Août 1988
telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Agrément du Ministre des Finances du 10/01/2000
Siège social : 16 Avenue Jean Jaurès - 1001 Tunis
R. C : n° B154242000

Fondateur : La Compagnie Internationale de Leasing (C.I.L)

Dépositaire : ATB - 9 Rue Hédi Nouria – Tunis. Tél : 35 11 55

Gestionnaire : CGI - 16 Avenue Jean Jaurès- 1001 Tunis - Tél : 25 20 44

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

N°

Je soussigné Nom et Prénom :

Pièce d'identité :

Agissant pour le compte de :Qualité.....

Nationalité :Age :Sexe : M () F ()

Profession :Adresse :

Après avoir pris connaissance du règlement intérieur, du prospectus d'émission et des conditions d'émission et de rachat des actions, déclare souscrire àactions nominatives de 100 Dinars chacune, au prix de souscription de la journée du

() A l'appui de ma souscription, je vous remets un chèque N°sur pour un montant de.....

() Je vous autorise à régler l'opération par le débit de mon compte N°

Fait en double exemplaires dont un en ma possession
A.....Le :

Signature (*)

(*) Faire précéder la signature de mention manuscrite
"Bon pour souscription àActions"

GENERALE OBLIG - SICAV

Société d'investissement à capital variable
Régie par la Loi 88-92 du 02 Août 1988
telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Agrément du Ministre des Finances du 10/01/2000
Siège social : 16 Avenue Jean Jaurès - 1001 Tunis
R. C : n° B154242000

Fondateur : La Compagnie Internationale de Leasing (C.I.L)

Dépositaire : ATB - 9 Rue Hédi Nouira – Tunis. Tél : 35 11 55

Gestionnaire : CGI - 16 Avenue Jean Jaurès- 1001 Tunis - Tél : 25 20 44

BULLETIN DE RACHAT

N°

Je soussigné, (Nom et Prénom) :

Pièce d'identité :

Agissant pour le compte de :Qualité.....

Nationalité :Age :Sexe : M () F ()

Profession :Adresse :

Après avoir pris connaissance du règlement intérieur, du prospectus d'émission et des conditions d'émission et de rachat des actions, déclare vendreactions nominatives de 100 Dinars chacune, au prix de rachat de la journée du

Le montant de l'opération est :

() A porter au crédit de mon compte N°.....chez

() A tenir à ma disposition () par chèque.

Fait en double exemplaires dont un en ma possession
A.....Le :

Signature (*)

(*) Faire précéder la signature de mention manuscrite
"Bon pour souscription àActions"

"العامّة الرقاعية - سيكاف"

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988

كما تمّ تنقيحه بأحكام القوانين اللاحقة

ترخيص وزير المالية الصادر بتاريخ 10 جانفي 2000

المقر الاجتماعي : 16 شارع جان جوراس - 1001 تونس

السجل التجاري ب 154242000

الباعث : الشركة الدولية للإيجار المالي

المودع لديه : البنك العربي التونسي 9 نهج الهادي نويرة تونس - الهاتف : 351 155

المتصرف : المؤسسة العامة للإستثمار 16 شارع جان جوراس 1001 تونس الهاتف : 25 20 44

بطاقة إعادة شراء

أمر عدد :

إني الممضي أسفله (الإسم و اللقب)

بطاقة العريف :

المتصرف لحساب :

الجنسية : العمر :

المهنة : العنوان :

بعد الإطلاع على القانون الداخلي و نشرة الإصدار و على شروط الإكتتاب و إعادة الشراء، أصرح ببيع

سهم إسمي بقيمة 100 دينار للسهم الواحد بسعر إعادة الشراء ليوم.....

() يودع مبلغ العملية في حسابي الجاري عدد.....

() يبقى مبلغ العملية على ذمتي في شمل صك بنكي

حرر في نظيرين ويبقى واحد منهما بحوزتي

في.....

الإمضاء *

* يسبق الإمضاء بالجملة التالية مكتوبة

بخط اليد: " صالح لإعادة شراء سهم "

"العامّة الرقاعية - سيكاف"

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 اوت 1988

كما تم تنقيحه بأحكام القوانين اللاحقة

ترخيص وزير المالية الصادر بتاريخ 10 جانفي 2000

المقر الاجتماعي : 16 شارع جان جوراس - 1001 تونس

السجل التجاري ب 154242000

الباعث : الشركة الدولية للإيجار المالي

المودع لديه : البنك العربي التونسي 9 نهج الهادي نويرة تونس - الهاتف : 351 155

المتصرف : المؤسسة العامة للإستثمار 16 شارع جان جوراس 1001 تونس الهاتف : 25 20 44

بطاقة أكتتاب

أمر عدد :

إني الممضي أسفله (الاسم و اللقب)

بطاقة العريف :

المتصرف لحساب :

الجنسية : العمر : الجنس : ذكر () أنثى ()

المهنة : العنوان :

بعد الإطلاع على القانون الداخلي و نشرة الإصدار و على شروط الإكتتاب و إعادة الشراء، أصرح بالإكتتاب

لـ سهم إسمي بقيمة 100 دينار للسهم الواحد بسعر الإكتتاب ليوم.....

() أرفق بهذا الإذن صكا عدد...../..... بمبلغ

() أسمح بخلاص العملية من حسابي عدد.....

حرر في نظيرين ويبقى واحد منهما بحوزتي

في.....

الإمضاء *

* يسبق الإمضاء بالجملة التالية مكتوبة

بخط اليد: " صالح للإكتتاب لـ سهم "

IV - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

إن المعلومات الموجودة بنشرة الإصدار هذه مطابقة ، حسب علمنا ، للقوانين الجاري بها العمل و للنظام الأساسي و النظام الداخلي لشركة "العامة الرقاعية -سيكاف".

مراقب الحسابات

الرئيس المدير العام

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 88 بتاريخ 08/ 08/ 2000
تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية
تحت عدد 01 411 بتاريخ 20 أفريل 2001

7) المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم

يمكن للمساهمين و العموم الإطلاع بصفة منتظمة على تطور نشاط الشركة و ذلك بالإطلاع على:

* القيمة الصافية الموضوعية على ذمة العموم بشباييك المؤسسة العامة للإستثمار - الوسيط لدى البورصة و التي تبث يوميا في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

* القانون الأساسي ، النظام الداخلي، النشرات الثلاثية ، التقارير السنوية التي توفر المؤسسة العامة للإستثمار بشباييكها نسخا كافية منها ليطلع عليها العموم.

* مكونات أصول الشركة المصادق عليها من طرف مراقب الحسابات التي يتم نشرها للعموم في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

* الموازنات والحسابات الملحقة التي يتم اشهارها في الرائد الرسمي للجمهورية التونسية قبل شهر على الأقل من انعقاد الجلسة العامة العادية، وتكون موضوع اشهار جديد إذا تم تنقيحها من قبل الجلسة العامة للمساهمين.

* الكشوف المفصلة التي تسلم للحرفاء كل ثلاثة أشهر و التي تتضمن وضعية الحساب و مختلف عمليات الفترة ليتمكنوا من تقييم حافظات أوراقهم و احتساب مردوديتها الصافية

* الى جانب نشرة الإصدار المتعلقة بالإفتتاح الأول للإكتتاب يقع توفير نشرة إعلامية للحرفاء في شكل مطوية بشباييك الإكتتاب و الشراء و تتضمن هذه النشرة خاصة :

- التعريف بالعامية الرقاعية - سيكاف و الأطراف الفاعلة فيها (المؤسسون ، الإدارة، المسيرون، الموعد لديه، الوسيط القائم بتنفيذ الأوامر في البورصة، الموزع ، مراقب الحسابات...)

- الخصائص المالية (خصائص التصرف، سياسة التوضيف...)

- آفاق التوضيف (المدة الدنيا الموصى بها)

- المكتتبين المستهدفين

- تخصيص المرائب : التوزيع أو التجميع

-كيفية التسيير (تاريخ غلق السنة المحاسبية، تاريخ دورية احتساب القيمة الصافية، شروط الإكتتاب و الشراء، العمولات المختلفة...)

كل تغيير جديد يتعلق بتسيير الشركة و خاصة التغييرات التي تطرأ على عمولات التصرف و الإيداع يقع الإعلان عنها 30 يوما قبل الشروع في تطبيقها. خلال هذا الأجل يمكن للشركاء إعادة الشراء بدون أية مصاريف. كما يتم إعلام هيئة السوق المالية بالتغيير دون آجال و يقع إشهاره في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية و في صحيفتين يوميتين.

حددت الساعة القصوى للإكتتاب و إعادة الشراء في الثالثة بعد الزوال بالنسبة للتوقيت العادي و ساعتين قبل غلق المكاتب أثناء التوقيت الصيفي و شهر رمضان. قبل هذه الساعة القصوى يكون الإكتتاب و إعادة الشراء بتسعيرة اليوم ، و بعدها ، بتسعيرة يوم العمل الذي يليه.

* طريقة الدفع

عند الإكتتاب يكون الدفع نقداً أو بواسطة صك بنكي حسب رغبة المکتتب . و يتم دفع مقابل عمليات إعادة الشراء في أجل لا يتجاوز 5 أيام عمل انطلاقاً من تاريخ قبول المطلب.

* تسجيل عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء

- يتم دفع المبلغ كاملاً عند الإكتتاب . في كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء بشبابيك المؤسسة العامة للإستثمار يحرر الحريف و يمضي بطاقة اكتتاب أو إعادة شراء . و بعد تنفيذ العملية يتسلم "إشعارا بالعملية" . علاوة على الكشوفات التي ترسلها المؤسسة العامة للإستثمار كل ثلاثة أشهر، يمكن لكل حريف طلب كشف لحسابه في كل حين من شبابيك المؤسسة العامة للإستثمار .

5) حق إعادة الشراء ، حالة التعليق

تمثل عملية إعادة الشراء حقاً مكتسباً لكل مساهم في العامة الرقاعية - سيكاف ، فالمساهم يستطيع في كل حين طلب إعادة شراء كل أو جزء من أسهمه. خلاص الأسهم المشتراة يتم في أجل لا يتجاوز 5 أيام عمل الموالية لتلقي الشركة لمطلب الشراء. في الحالات الطارئة أو في صورة استحالة احتساب القيمة الصافية أو في صورة تجاوز طلبات إعادة الشراء إمكانية إحالة الأسهم في ظروف عادية أو إذا بلغ رأس المال الحد الأدنى (200.000 دينار) ، ويهدف الحفاظ على مصالح المساهمين ، يمكن لمجلس الإدارة مؤقتاً وبعد إعلام مراقب الحسابات تعليق عمليات إعادة الشراء.

في هذه الحالة و بدون أجل يتم إعلام هيئة السوق المالية بقرار التعليق وأسبابه طبقاً للأحكام الفصل 13 من القانون عدد 92 - 88 و كذلك إعلام العموم بإعلان ينشر في الصحف اليومية و في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

6) توزيع حصص الأرباح

توزع حصص الأرباح سنوياً ويتم خلاصها في الأجل التي تحددها الجلسة العامة العادية بشبابيك المؤسسة العامة للإستثمار الوسيط لدى البورصة.

تتظر الجلسة العامة العادية في توزيع الأرباح التي ينبغي أن توزع كاملة باقتراح من مجلس الإدارة و ذلك في أجل لا يتجاوز الثلاثين يوماً من تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية التي قررت توزيع هذه الأرباح.

- الأرباح التي لم يقع توزيعها والمتعلقة بالسنة المختومة

- الأرباح المحققة منذ بداية السنة الجارية

- المرائب أو الخسائر المحتملة

* يتم تقييم سندات المحفظة ، طبقا لمعيار المحاسبة عدد 17 المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية، كآآتي :

- بسعر السوق ، بالنسبة للسندات التي وقع تداولها أو تسعيرها في تاريخ قريب

- بثمن الإقتناء ، بالنسبة للسندات التي لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة منذ اقتنائها

- بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية ، إذا تبين أن سعر السوق وثمان الإقتناء لا يمثلان أساسا معقولا لتقييم السند

* ويتم تقييم التوظيف المالي حسب القيمة الاسمية مع خصم الفوائد المحتسبة مسبقا و الغير جارية

* تحتسب القيمة الصافية للشركة في نهاية كل يوم عمل.

* باستطاعة مجلس الإدارة تغيير قواعد احتساب القيمة الصافية عند الضرورة و بعد استشارة مراقب الحسابات . حينئذ يقع إعلام هيئة السوق المالية و العموم بهذا التغيير خلال 30 يوما قبل بداية العمل به.

3) ثمن الإكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء على أساس القيمة الصافية، و هو ثمن خال من كل عمولة.

* ثمن الإكتتاب لليوم يعادل القيمة الصافية لليوم السابق خال من كل عمولة أو حق الدخول

* ثمن إعادة الشراء لليوم يعادل القيمة الصافية لليوم السابق خال من كل عمولة أو حق الخروج

و يقع إعلام العموم يوميا بثمن الإكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك المؤسسة العامة للإستثمار كما يقع إعلام هيئة السوق المالية بانتظام بثمن الإكتتاب و إعادة الشراء لبثه في نشريتها الرسمية

4) شروط و مكان الإكتتاب و إعادة الشراء

* مكان الإكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك المؤسسة العامة للإستثمار الوسيط لدى البورصة . و في حال عدم وجود حساب للحريف بدفاتر المؤسسة العامة للإستثمار يفتح له حساب جديد عند الإكتتاب.

- و من الممكن أن تتكون حافظة أوراق الشركة بنسب مختلفة ، حسب آفاق تطور السوق ، كما يلي:
- سندات ذات مردود قار مصدره أو مضمونة من طرف الدولة أو الجماعات العمومية أو المؤسسات العمومية أو كل الرقاع المصدرة عن طريق الإكتتاب العام.
- رقاع الخزينة

و يمكن لمجلس الإدارة تعيين لجنة تصريف تتكون من :

- ممثل أو ممثلين عن الشركة الدولية للإيجار المالي
 - ممثل أو ممثلين عن المؤسسة العامة للإستثمار
 - ممثل أو ممثلين عن العامة الرقاعية -سيكاف
- يتم إعلام هيئة السوق المالية بتركيبة هذه اللجنة و بكل تغيير لاحق.
- تجتمع لجنة التصريف شهريا و تشمل مهامها:
- صياغة منهجية إدارة حافظة أوراق الشركة طبقا للسياسة العامة المسطرة من طرف مجلس الإدارة
 - متابعة تطبيق هذه المنهجية من قبل المتصرف في حافظة الأوراق في صلب المؤسسة العامة للإستثمار
 - تقديم اقتراحات لمجلس الإدارة متعلقة بالسياسة العامة للشركة

إثر ضبط السياسة العامة للتوظيف من قبل مجلس الإدارة، تتولى لجنة التصريف ضبط منهجية الإستثمار بتعيين نسب كل نوع من أنواع التوظيف و برنامج التوظيف المفصل حسب القيم المنقولة.

و تتولى المؤسسة العامة للإستثمار - الوسيط لدى البورصة- تطبيق هذه المنهجية و اتباع توصيات اللجنة المذكورة.

III عمل الشركة

1) تاريخ إفتتاح عملية الإكتتاب و إعادة الشراء :

تفتتح عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء للعموم ابتداء من يوم 1 جوان انطلاقا من هذا التاريخ يمكن لكل شخصية معنوية أو طبيعية إجراء عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء في رأس مال العامة الرقاعية -سيكاف

2) القيمة الصافية :

تحتسب القيمة الصافية لأسهم الشركة يوميا بقسمة مبلغ الأصول الصافية للشركة على عدد الأسهم المتداولة عند التقييم.

* يتم تحديد الأصول الصافية للشركة مع مراعاة :

- الزيادة أو النقص في قيمة حافظة الأوراق

- النتائج المؤجلة مجددا

في إطار القيام بمهمة المراقبة والتحقيق و في حالة وجود مخالفات ، فإن البنك العربي التونسي مطالب بالقيام بما يلي :

- طلب تسوية المخالفات

- اعلام المتصرف

- ابلأغ مراقب الحسابات في الحين

- ابلأغ هيئة السوق المالية في الحين

مقابل خدماته كمودع لديه يتقاضى البنك العربي التونسي عمولة سنوية حددت مبدئيا ب 3000 دينار تضاف إليها الضريبة على القيمة المضافة.

9) الموزع

تقع عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك المؤسسة العامة للإستثمار دون غيرها بمقرها الكائن في 16 شارع جان جوراس -1001 تونس.

و يضع الموزع على نمة كل مكتب يتقدم الى مقر الشركة أو كل مؤسسة مؤهلة لتسجيل عمليات الإكتتاب واعادة الشراء، القانون الأساسي ، النظام الداخلي ، نشریات الإصدار ، النشریات الإعلامية ، النشریات الثلاثية، والتقارير السنوية.

II أهداف وسياسة التصرف

1) الأهداف

تتجه سياسة التوظيف للعامة الرقاعية - سيكاف نحو توظيف أمن يضمن المردودية و السيولة. و للحد من المخاطر المتعلقة بنسب الفوائد، فإن الأفضلية في التوظيف تعطى للرقاع ذات التسديد السريع و للسندات التي تضمن سيولة فعلية و ذلك في حدود ما تسمح به القوانين الجارية. و تهدف هذه السياسة إلى توفير مردودية قارة لفائدة الشركاء و قريبة من المردودية الصافية للسوق الرقاعية في حدود ما تسمح به القوانين الجارية.

2) سياسة التصرف

العامة الرقاعية - سيكاف هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير رقاعية ، تتكون حافظة أوراقها من قيم ذات مردود قار و ذات مردود غير قار. يتم ضبط سياسة الإستثمار من طرف مجلس الإدارة في نطاق احترام اليناسيب القانونية للحذر و لتوظيف الأصول في القيم المنقولة و لتوزيع المخاطر.

- و كل المهام الإدارية و المحاسبية مهما كان نوعها، مثل تولي كتابة مجلس الإدارة، مسك الدفاتر، حفظ الأرشيف ، توزيع شهادات الإكتتاب و إعادة الشراء وكل الوثائق و المعدات الضرورية لشبكة البيع أو لإدارة العامة الرقاعية - سيكاف

مقابل هذه الخدمات تتقاضى المؤسسة العامة للإستثمار عمولة بنسبة 5 % (بدون احتساب الأداء) على القيمة الصافية من أصول العامة الرقاعية - سيكاف. تحتسب هذه العمولة يوميا و تدفع في نهاية كل ثلاثية صافية من الخصم الجبائي من المورد.

* التوزيع، و هي مهمة قبول أوامر الإكتتاب و إعادة الشراء من العموم

و لا تتقاضى المؤسسة العامة للإستثمار أية عمولة مقابل هذه المهمة.

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

8) المودع لديه

بمقتضى اتفاقية ايداع تم ايرامها بين العامة الرقاعية - سيكاف و البنك العربي التونسي بتاريخ الثامن من جانفي 2001 عين هذا الأخير المودع لديه الوحيد لأصول العامة الرقاعية - سيكاف

و تبعا لذلك يتولى المودع لديه المهام التالية:

- حفظ السندات و الأموال غير المستعملة التابعة للعامة الرقاعية - سيكاف
- مسك حسابات السندات
- قبض الفوائض و رأس المال المسدد في الأجل و كذلك كل العائدات المتعلقة بحافظة أوراق العامة الرقاعية - سيكاف
- مسك الحسابات النقدية للشركة
- التصريح بوضعية محفظة الأوراق والحسابات النقدية للشركة و اشهارها كل ثلاثة اشهر
- مراقبة احتساب القيمة الصافية ومطابقتها للأحكام القانونية وللقانون الأساسي للشركة، بالإضافة الى التحقق من تطبيق قواعد تقييم أصول الشركة.
- مراقبة مطابقة قرارات التصرف والتسيير للأحكام القانونية والتأسيسية وللسياسة الإستثمارية التي تم تحديدها من قبل مجلس الإدارة.
- مراقبة قرارات الإستثمار و مطابقتها للقانون الأساسي و النظام الداخلي للشركة
- مراقبة احترام القواعد المتعلقة بنسب توظيف الأصل الصافي طبقا للقوانين الجارية.

6) مراقب الحسابات

مكتب فينور لمدة ثلاث سنوات

العنوان : عمارة الشالي - حي مونبليزير - 1082 تونس 2001

الهاتف : 288 700 (01)

7) المتصرف

عهدت مهمة التصرف إلى المؤسسة العامة للإستثمار - وسيط لدى البورصة- بمقتضى اتفاقية تصريف ممضاة من الطرفين بتاريخ غرة سبتمبر 2000.

وبموجب هذه الإتفاقية يكلف المتصرف بما يلي :

- * إدارة حافظة أوراق العامة الرقاعية- سيكاف
- وفي هذا الإطار توكل المؤسسة العامة للإستثمار مهمة انتقاء أفضل عمليات بيع و شراء السندات يوميا في السوق الأولى أو الثانوية
- و تتعهد بالقيام بهذه المهمة على أفضل وجه و كمستشار خبير في التصرف في حافظات الأوراق.
- كما تتولى المؤسسة العامة للإستثمار دون غيرها تنفيذ أوامر بيع و شراء السندات التابعة للعامة الرقاعية - سيكاف

لا تتقاضى المؤسسة العامة للإستثمار أية عمولة مقابل تنفيذ أوامر المبادلات في البورصة

- * التصرف الإداري و المحاسبي في العامة الرقاعية - سيكاف ، و تشمل هذه المهمة على سبيل المثال لا الحصر:
- توفير الوسائل البشرية و اللوجستكية الضرورية لتصرف محكم في محفظة الشركة مع الحرص على التفريق المادي و الهيكلي بين مهمة التصرف الجماعي ومهمة الوساطة في البورصة.
- متابعة تحصيل الفوائض و تسديد رأس المال في آجالها و كذلك تحصيل كل العائدات المتعلقة بحافظة أوراق العامة الرقاعية - سيكاف و ذلك بالتنسيق المحكم مع الموعد لديه .
- الإحتساب اليومي للقيمة الصافية لأسهم العامة الرقاعية - سيكاف و الإعلام بها
- دفع المربح السنوية
- تسجيل و احتساب العمليات وفق قواعد المحاسبة و حسب المعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في القيم المنقولة ، و إشهار الحسابات و القوائم المالية حسب القوانين الجارية.
- إعداد الدوريات القانونية المنتظمة لسلطة الإشراف على السوق المالية.

(2) رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

يقدر رأس المال الأصلي للعامة الرقاعية - سيكاف بـ 300 ألف دينار مقسم إلى 3000 سهم بقيمة إسمية تساوي 100 دينار للسهم الواحد ، وقع تسديده كليا عند الإكتتاب. يمكن الترفيع في رأس المال باصدار أسهم جديدة ، أو تخفيضه بشراء الشركة لأسهمها من المكتتبين الراغبين في ذلك شريطة أن لا ينزل رأس المال دون مستواه الأدنى أي 200.000 دينار. يقع التغيير في رأس المال طبقا لما تنص عليه أحكام الفصلين 13 و15 من القانون المنظم لشركات الإستثمار دون الحاجة إلى تحويل القانون الأساسي ودون الرجوع الى قرار مسبق من الجلسة الخارقة للعادة للمساهمين ولا إلى الإشهار الذي نصت عليه أحكام المجلة التجارية. ولا يتمتع المساهمون بحق أفضلية الإكتتاب في كل سهم جديد تصدره الشركة.

(3) قائمة المساهمين الأوائل

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة (%)
الشركة الدولية للايجار المالي	2 495	249 500	83.17
المؤسسة العامة للإستثمار	500	50 000	16.67
محمد البريقي	1	100	0.03
صالح السوقي	1	100	0.03
سيل العقارية	1	100	0.03
محمد الشاذلي الفياش	1	100	0.03
نزار السنوسي	1	100	0.03
الجملة	3.000	300.000	100.00

(4) الإدارة و المراقبة

عين السيد محمد الشاذلي الفياش رئيسا مديرا عاما للشركة.

(5) مجلس الإدارة

الأعضاء	ممثل بـ	الصفة	المدة
محمد الشاذلي الفياش	نفسه	رئيس	ست سنوات (2000-2005)
الشركة الدولية للايجار المالي	محمد البريقي	عضو	ست سنوات (2000-2005)
صالح السوقي	نفسه	عضو	ست سنوات (2000-2005)

I- تقديم الشركة

(1) معلومات عامة

التسمية	: العامة الرقاعية - سيكاف
الشكل	: شركة استثمار ذات رأس مال متغير
الصنف	: سيكاف رقاعية
هدف الشركة	: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية فحسب
المقر الاجتماعي	: 16 شارع جان جوراس - 1001 تونس
راس المال الاصلي	: 300.000 دينار
الترخيص	: ترخيص وزير المالية المؤرخ في 10 جانفي 2000
تاريخ التكوين	: 7 جويلية 2000
المدة	: 99 سنة
النشرة القانونية بالرائد الرسمي	
للجمهورية التونسية	: عدد 88 بتاريخ 8 أوت 2000
السجل التجاري	: ب 154242000
الباعث	: الشركة الدولية للإيجار المالي
المسير	: الرئيس المدير العام السيد محمد الشاذلي الفياش
المتصرف	: المؤسسة العامة للإستثمار - وسيط لدى البورصة
المودع لديه	: البنك العربي التونسي
الموزع	: المؤسسة العامة للإستثمار - وسيط لدى البورصة
الإفتتاح للعموم	: 1 جوان 2001

"العامّة الرقاعية - سيكاف"

الفهرس

4	I	تقديم الشركة	
4	- 1	معلومات عامّة	
5	- 2	رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره	
5	- 3	قائمة المساهمين الأوائل	
5	- 4	الإدارة	
5	- 5	مجلس الإدارة	
6	- 6	مراقب الحسابات	
6	- 7	المتصرف	
7	- 8	المودع لديه	
8	- 9	الموزع	
8	II	أهداف وسياسة التصرف	
8	- 1	الأهداف	
8	- 2	سياسة التصرف	
9	III	عمل الشركة	
9	- 1	تاريخ الإفتتاح	
9	- 2	إحتساب القيمة الصافية	
10	- 3	ثمن الإكتتاب و الشراء	
10	- 4	شروط و مكان الإكتتاب و الشراء	
11	- 5	حق إعادة الشراء ، حالة التعليق	
11	- 6	توزيع حصص الأرباح	
12	- 7	المعلومات الموضوعة على نمة المساهمين و العموم	
13	IV	شهادات الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار	

نشرة إصدار

"العامّة الرقاعية - سيكاف"

شركة استثمار ذات رأس مال متغير
خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988
كما تمّ تقيحه بأحكام القوانين اللاحقة

المقر الاجتماعي : 16 شارع جان جوراس - 1001 تونس

ترخيص وزير المالية الصادر بتاريخ 10 جانفي 2000

رأس المال الأصلي

300 000 دينار

مقسم إلى 3 000 سهم القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار

وضعت هذه النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس المال للإكتتاب العام
عن طريقة انطلاق عمليات الإكتتاب وإعادة شراء أسهم الشركة العامة الرقاعية - سيكاف

الباعث

الشركة الدولية للإيجار المالي

الموزع

المؤسسة العامة للإستثمار

وسيط لدى البورصة

المودع لديه

البنك العربي التونسي

المتصرف

المؤسسة العامة للإستثمار

وسيط لدى البورصة

إفتتاح رأس المال للعموم

في 1 جوان 2001

المسؤول عن الإعلام : السيد محمد الشاذلي الفياش

الهاتف : (01) 252 044

الفاكس : (01) 252 024

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 01 411 . بتاريخ 20 أفريل 2001
مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994.
هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة .

نشرة إصدار

«العامّة الرقاعية - سيكاف»

شركة استثمار ذات رأس مال متغير رقاعية

تاريخ الإفتتاح

1 جوان 2001



SICAV OBLIGATAIRE

16، شارع جون جوراس - 1001 تونس
الهاتف: (216.1) 25 20 44
فاكس: (216.1) 25 20 24
البريد الإلكتروني: cgi@planet.tn