584

PROSPECTUS D'EMISSION AU PUBLIC

MAC EXCELLENCE FCP

PROSPECTUS D'EMISSION AU PUBLIC

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture du capital du FCP au public et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des parts émises par MAC EXCELLENCE FCP

Le présent document contient des informations importantes et devra être lu avec soin avant de souscrire à tout investissement

MAC EXCELLENCE FCP

Fonds Commun de Placement
Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001
Agrément du CMF du 10 mars 2006

Siège social du gestionnaire : Green Center, Bloc C 2ème étage Rue du Lac Constance Les Berges du Lac 1053 Tunis

Capital Initial : 100.000 Dinars divisés en 10 parts de 10.000 Dinars chacune

Fondateur

MAC SA Intermédiaire en Bourse

Dépositaire

Amen Bank

Gestionnaire

MAC SA Intermédiaire en Bourse

Distributeur

MAC SA Intermédiaire en Bourse

Responsable de l'information
Monsieur Mourad BEN CHAABANE
Qualité : Directeur Général MAC SA
Téléphone : 71 964 102 Fax : 71 960 903
Adresse : Green Center, Bloc C 2ème étage Rue du Lac Constance Les Berges du Lac 1053 Tunis

Visa N°06-524 en date du 25 avril 2006 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

1- Présentation du FCP

1.1 Renseignements Généraux 1

1.2 Capital Initial et Principe de sa Variation 2

1.3 Commissaire aux comptes 3

2- Caractéristiques Financières

2.1 Catégorie 3

2.2 Orientations de Placement 3

2.3 Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat 3

2.4 Date, périodicité et mode de calcul de la Valeur Liquidative 4

2.5 Lieu et mode de publication de la Valeur Liquidative 6

2.6 Prix de souscription et de rachat et droits de souscription et de rachat 6

2.7 Lieux de souscription et de rachat 7

2.8 Durée minimale de placement recommandée 7

3- Modalités de fonctionnement de MAC EXCELLENCE FCP

3.1 Date d'ouverture et de clôture de l'exercice 8

3.2 Valeur liquidative d'origine 8

3.3 Conditions et procédures de souscription et de rachat 8

3.4 Frais de gestion 10

3.5 Distribution des dividendes 11

3.6 Informations mises à la disposition des porteurs de parts et du public 11

4- Renseignements concernant le gestionnaire et le dépositaire

4.1 Mode d'organisation de la gestion de MAC EXCELLENCE FCP 12

4.2 Présentation des modalités de gestion 13

4.3 Description des moyens mis en œuvre pour la gestion 13

4.4 Modalité de rémunération du gestionnaire 14

4.5 Présentation de la convention établie avec le dépositaire 14

4.6 Modalités de réception des demandes de souscription et de rachat 15

4.7 Modalité d'inscription en compte 15

4.8 Délais de règlement 16

4.9 Modalités de rémunération de l'établissement dépositaire 16

5 Responsables du prospectus et responsable du contrôle des comptes

5.1 Personnes physiques assumant la responsabilité du prospectus 17

5.2 Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus 17

5.3 Nom et adresse du commissaire aux comptes 18

5.4 Politique d'information 18

1- Présentation du FCP

1.1 Renseignements Généraux

Dénomination	MAC EXCELLENCE FCP
Forme Juridique	Fonds Commun de Placement
Catégorie	Mixte
Objet	La constitution et la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières
Législation applicable	Loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif
Siège Social	Green Center, Bloc C 2ème étage Rue du Lac Constance- Les Berges du Lac 1053 Tunis
Capital Initial	100.000 dinars divisés en 10 parts de 10.000 dinars chacune
Agrément du CMF	Agrément du 10/03/2006 N° 04-2006
Durée	10 ans
Promoteur	MAC SA, Intermédiaire en Bourse
Gestionnaire	MAC SA, Intermédiaire en Bourse
Dépositaire	Amen Bank
Distributeur	Mac SA, Intermédiaire en Bourse

Commissaire aux comptes Mr Mustapha MEDHIOUB

1.2 Capital initial et principe de sa variation

Le capital initial de MAC EXCELLENCE FCP est de 100.000 Dinars répartis en 10 parts de nominal 10.000 Dinars chacune, souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription.

Le capital est susceptible d'augmentations résultant de l'émission de nouvelles parts et de réductions dues au rachat par le FCP de parts antérieurement souscrites, à condition que le capital minimum ne descende pas au-dessous de 50.000 Dinars.

Les variations du capital s'effectuent conformément à l'article 15 du Code des Organismes de Placement Collectif.

1.3 Commissaire aux comptes

Mr Mustapha MEDHIOUB, membre de l'ordre des experts comptables, sis à l'immeuble international City Center – Tour des bureaux – Centre Urbain Nord de Tunis, a été désigné commissaire aux comptes, pour une durée de 3 ans.

2 Caractéristiques Financières

2.1 Catégorie

MAC EXCELLENCE FCP est un Fonds Commun de Placement de type mixte.

2.2 Orientations de Placement

Conformément au profil des porteurs de parts, ce fonds sera géré d'une manière dynamique dans l'objectif de réaliser une croissance élevée.

Le FCP sera investi de la manière suivante :

- environ 80% en actions de sociétés cotées en bourse et actions ou parts d'OPCVM ;
- environ 20% en liquidités et quasi-liquidités.

Cependant, si les conditions du marché ne le permettent pas, le gestionnaire se réserve la possibilité d'investir dans des titres de créance.

2.3 Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat

Les opérations de souscription et de rachat seront ouvertes dès la mise à la disposition du public du prospectus visé par le Conseil du Marché Financier.

2.4 Date, périodicité et mode de calcul de la Valeur Liquidative

La valeur liquidative des parts est établie une fois par semaine et ce, tous les lundis à 9h. A défaut, si le lundi n'est pas un jour ouvrable elle serait établie le premier jour ouvrable de la semaine à 9h.

Les demandes de souscription et de rachat parvenues seront toujours effectuées sur la base d'une valeur liquidative inconnue.

La valeur liquidative d'une part est obtenue en divisant le montant de l'actif net par le nombre de parts en circulation.

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 relatives aux OPCVM dont notamment :

Evaluation des actions

Actions admises à la cote : ces actions sont évaluées à leur valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou de la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation à retenir est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas, et le seuil de réservation à la hausse dans le second cas.

Lorsqu'un titre donné n'a fait l'objet ni de demande ni d'offre pendant un nombre significatif de séances de bourse consécutives, on doit considérer s'il est approprié de maintenir le titre à son dernier cours d'évaluation. Il en est également de même lorsque la quantité des titres détenus pourrait avoir, compte tenu des volumes régulièrement traités sur le marché, une incidence significative sur les cours.

Lorsque des critères objectifs du marché justifieraient l'abandon de ce cours comme base d'évaluation, une décote doit être appliquée au dernier cours boursier pour se rapprocher au mieux de la valeur probable de négociation du titre. A titre indicatif, cette décote pourrait se baser sur les critères suivants :

- la physionomie de la demande et / ou de l'offre potentielle sur le titre ;
- la valeur mathématique du titre ;
- le rendement du titre ;
- l'activité de la société émettrice, le niveau de distribution de dividendes ;
- le degré de dilution du titre ;
- la quantité des titres détenus et l'historique des transferts sur le titre.

Evaluation des droits attachés aux actions

Les droits attachés aux actions admises à la cote sont évalués conformément aux règles d'évaluation des actions, c'est à dire à la valeur de marché.

Evaluation des obligations et valeurs assimilées

Les obligations et valeurs assimilées 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 n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transaction ou de cotation à un prix différent ;
- à la valeur actuarielle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le prix d'acquisition ne constituent 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.

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

Evaluation des titres d'OPCVM

Ces titres sont évalués à leur valeur liquidative la plus récente.

Evaluation des placements monétaires

Ils sont évalués à la date d'arrêté à la valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

2.5 Lieu et mode de publication de la Valeur Liquidative

La valeur liquidative est publiée chaque lundi par affichage aux agences de la société MAC SA.

La valeur liquidative doit être, hebdomadairement, communiquée au Conseil du Marché Financier en vue d'être publiée sur son bulletin officiel et aux quotidiens de la place.

2.6 Prix de souscription et de rachat et commission de souscription et de rachat

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

Le prix de rachat est diminué d'un droit de sortie pour ceux qui procèderont au rachat d'une partie ou la totalité de leurs parts avant l'écoulement d'une année depuis la date de souscription.

Sachant que ce droit de sortie n'est pas versé au gestionnaire mais il vient en augmentation de l'actif net du fonds.

Les taux de ces droits de sortie figurent au tableau suivant :

Délai de rachat	**Droit de sortie**
Entre 0 et 6 mois	3%
Entre 6 et 9 mois	2%
Entre 9 et 12 mois	1%
Au delà d'une année	0%

Les souscriptions et les rachats se font, exclusivement, en numéraire sauf en cas de liquidation du fonds lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursé en titres.

2.7 Lieux de souscription et de rachat

Les souscriptions et les rachats se feront aux agences Tunis et Sfax de MAC SA.

2.8 Durée minimale de placement recommandée

MAC EXCELLENCE FCP cible des porteurs de parts dont l'horizon de placement serait supérieur à deux années.

3 Modalités de fonctionnement de MAC EXCELLENCE FCP

3.1 Date d'ouverture et de clôture de l'exercice

L'année sociale commence le 1er Janvier et se termine le 31 décembre.

Par dérogation, le premier exercice effectif du FCP commence à sa constitution et s'achève le 31 décembre de l'année suivante, sans que cette durée ne dépasse 18 mois.

3.2 Valeur liquidative d'origine

Le capital initial du FCP est de 100.000 dinars divisé en 10 parts de 10.000 dinars chacune souscrites en numéraires et libérées intégralement à la souscription.

3.3 Conditions et procédures de souscription et de rachat

Les Souscriptions ou les rachats s'effectuent au moyen d'un bulletin de souscription ou de rachat auprès des guichets de la société MAC SA siège social et agence de Sfax.

Pour les personnes résidentes à l'étranger les bulletins de souscription ou de rachat peuvent être envoyés par fax.

Etant donné que lors de la souscription la valeur liquidative est inconnue, le client signe un bulletin de souscription désignant :

- Ou bien le nombre de parts auxquels il compte souscrire avec versement d'un montant réservé à cet effet et calculé sur la base de la dernière valeur liquidative affichée.

- Ou bien par simple indication et versement du montant qu'il compte investir dans MAC EXCELLENCE FCP et une fois la valeur liquidative calculée le gestionnaire fixe le nombre de parts correspondant au montant désigné par le client.

La propriété des parts de copropriété du FCP est matérialisée par les avis d'opéré d'ordres de souscription délivrés par le gestionnaire après que la valeur liquidative ait été calculée.
Pour la procédure de rachat des parts du FCP, c'est le même principe qui sera appliqué dans le sens où le porteur de parts signera un bulletin de rachat dans lequel il peut mentionner le nombre de parts à racheter ou le montant dont il veut disposer.

Au cas où le porteur de parts aurait l'intention d'annuler sa souscription ou son rachat il doit obligatoirement, d'une part, intervenir avant le lundi à 9 heures et, d'autre part, préciser le numéro du bulletin objet de l'annulation de la souscription ou du rachat.

Le paiement des parts rachetées est effectué exclusivement en numéraire. Il est réglé dans un délai maximum de 5 jours de bourse à compter de la date de calcul de la valeur liquidative hebdomadaire.
L'opération de rachat constitue un droit pour tout porteur de parts de MAC EXCELLENCE FCP. Celui-ci peut, à tout moment, demander le rachat de tout ou partie de ces parts.

Toutefois, et en application de l'article 24 de la loi relative aux OPC, le gestionnaire peut suspendre, momentanément et après avis du commissaire aux comptes, les opérations de rachat ainsi que les opérations d'émission des parts du FCP.

Cette suspension peut avoir lieu notamment dans les cas suivants :

- si des conditions exceptionnelles l'exigent ;
- si l'intérêt des porteurs de parts le commande ;
- si la valeur d'origine des parts en circulation atteint le minimum prévu de 50 000 dinars.

De même, en cas de force majeure, d'impossibilité de calculer la valeur liquidative, d'affluence de demandes de rachat excédant les possibilités de cession de titres dans les conditions normales, et dans le but de préserver les intérêts des porteurs de parts, le gestionnaire peut, après avis du commissaire aux comptes, suspendre provisoirement les opérations de rachat.

Le gestionnaire du fonds est tenu dans ces cas d'informer, sans délai, le Conseil du Marché Financier et le dépositaire de la décision et des motifs de la décision de suspension. Le gestionnaire est également tenu d'informer les porteurs de parts sans délai par publication d'un avis au bulletin du CMF et aux quotidiens de la place de Tunis .La reprise des souscriptions et des rachats doit être aussi précédée de l'information du CMF et du dépositaire et de la publication d'un avis dans les mêmes conditions précitées.

3.4 Frais de gestion

MAC EXCELLENCE FCP prend à sa charge la commission du gestionnaire, la rémunération du dépositaire, la rémunération du commissaire aux comptes, les frais de courtage fixés au taux de 0,4% plus TVA revenant au gestionnaire lors de chaque transaction en bourse, les commissions de négociation en bourse plus TVA, les redevances d'utilisation de services plus TVA, la redevance

revenant au CMF, la Taxe des collectivités locales et tous frais justifiable revenant au CMF, BVMT, STICODEVAM ou défini par une loi, un décret ou un arrêté.
Le calcul des frais de gestion se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif net.

- Commission de succès : une commission de succès sera prélevée par le gestionnaire si MAC EXCELLENCE FCP réalise un rendement minimum exigé de 20%. Cette commission de succès qui est de 10% plus TVA est calculée sur la base du différentiel entre le rendement annuel réalisé et le rendement minimum exigé.
Le calcul de cette commission se fera au jour le jour et sera hebdomadairement actualisé. Elle viendra en déduction de l'actif net du fonds.
Son règlement effectif au profit du gestionnaire se fera annuellement.

Toutes les autres charges sont supportées par le gestionnaire.

3.5 Distribution des dividendes

Les dividendes de MAC EXCELLENCE FCP sont distribués annuellement et mis en paiement aux guichets de MAC SA Intermédiaire en bourse.
La mise en distribution des dividendes aura lieu dans les 5 mois suivant la clôture de l'exercice.

3.6 Informations mises à la disposition des porteurs de parts et du public

Les porteurs de parts et le public seront tenus informés de l'évolution de l'activité du FCP de la manière suivante:
* la valeur liquidative sera affichée en permanence dans les guichets habilités à recevoir les demandes de souscription et de rachat.

Elle fera l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du marché Financier ;

* le règlement intérieur, les prospectus, les publications légales annuelles et les rapports annuels d'activité du FCP seront disponibles en quantités suffisantes dans les mêmes guichets et communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais ;

* les états financiers annuels seront publiés au bulletin officiel du CMF dans un délai maximum de 3 mois à compter de la fin de chaque exercice ;

* un relevé trimestriel précis et détaillé des avoirs en compte adressé à chaque client lui permettant de suivre de prés la valorisation de ses placements, les mouvements sur la période et le chiffrage des performances nettes réalisées ;

* tout événement nouveau concernant la gestion du FCP et, notamment les modifications des commissions revenant au gestionnaire et au dépositaire aura une date de prise d'effet de 30 jours.

L'information est dans ce cas, immédiatement, notifiée au CMF et annoncée sans délai au public par avis publié au bulletin officiel du CMF et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

4- Renseignements concernant le gestionnaire et le dépositaire

4.1 Mode d'organisation de la gestion de MAC EXCELLENCE FCP

En vue de concrétiser les orientations de placement, le Conseil d'Administration du gestionnaire arrêtera une politique d'investissement et déléguera la gestion du FCP à un comité de gestion composé des membres suivants :

- M. BEN CHAABANE Mourad : Directeur Général de MAC SA

- M. Adnan Sager AL SAGER : Directeur Général au Consortium Tuniso Koweitien de Développement « C.T.K.D »
- M. AL RAYES Abdallah : Directeur Général Adjoint d'une société saoudienne d' Asset Management
- M. KHODR Shawki : Vice Président à United Gulf Bank
- M. GORGI Mohamed Iyadh: Directeur Asset Management à MAC SA
- M. FRAD Mohamed Salah : Chef du département analyse financière à MAC SA

Le mandat de ce comité est d'une année renouvelable et sa rémunération est à la charge du gestionnaire.

Toute modification de la composition de ce comité serait préalablement notifiée au CMF et au dépositaire.

Ce comité se réunit périodiquement (au moins une fois par mois) et selon l'exigence des conditions de marché.

4.2 Présentation des modalités de gestion

La gestion commerciale, financière, et administrative de MAC EXCELLENCE est confiée à MAC SA, intermédiaire en bourse.

A ce titre, le gestionnaire est notamment chargé de :

* la constitution et de la gestion du portefeuille de MAC EXCELLENCE,
* le placement à court terme des excédents de trésorerie du FCP,
* la transmission des ordres de bourse du FCP au front office de MAC SA,
* l'établissement de la valeur liquidative des parts du FCP ainsi que la communication de cette information au Conseil du Marché Financier et au public dès son établissement,
* la tenue du registre des porteurs de parts,
* la mise en paiement des dividendes,
* l'information des porteurs de parts sur la gestion du FCP avec la périodicité requise,

* fournir toute information et documents justificatifs réclamés par le dépositaire pour lui permettre de s'acquitter de sa mission de vérification.

Le gestionnaire agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et peut seul exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le fonds.

4.3 Description des moyens mis en œuvre pour la gestion

Le gestionnaire met à la disposition du FCP toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessitées par la gestion et notamment :

* la présence de collaborateurs compétents ;
* l'existence de moyens techniques suffisants ;
* une organisation interne adéquate.

4.4 Modalité de rémunération du gestionnaire

En rémunération de ses services de gestion, MAC SA perçoit annuellement une commission de gestion de 1% H.T de l'actif net de MAC EXCELLENCE. Le calcul de ces frais se fera au jour le jour et viendra en déduction de la valeur liquidative de MAC EXCELLENCE. Le règlement effectif du gestionnaire, se fera dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.

Le gestionnaire prendra en charge les frais suivants :

* les frais du personnel
* les charges d'administration générale notamment les charges locatives, les primes d'assurance, les fournitures de bureaux, les publications et les frais de publicité, les frais d'impression de documents d'information ;
* les frais de logistique tels que l'achat de logiciels, de micro ordinateurs, bureaux, fauteuils ;
* les frais de distribution.

4.5 Présentation de la convention établie avec le dépositaire

AMEN BANK est désignée dépositaire exclusif des actifs du FCP et ce, en vertu d'une convention conclue en date du 21/04/2006 entre MAC SA et Amen Bank.

A ce titre, le dépositaire est notamment chargé de :

* conserver les actifs du FCP ;
* assurer l'encaissement à leurs échéances des dividendes, des coupons, remboursement du principal et tous les autres produits rattachés aux titres appartenant au FCP ;
* contrôler l'établissement de la valeur liquidative et vérifier l'application des règles de valorisation des actifs du FCP ;
* contrôler le respect des règles relatives au montant de l'actif minimum du FCP ;
* attester la situation du portefeuille du FCP ;
* contrôler la conformité des actes du gestionnaire avec les prescriptions légales et statutaires et avec l'orientation de placement.

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

* demander la régularisation des anomalies ;
* mettre en demeure le gestionnaire, si la demande de régularisation reste sans réponse pendant une période de 10 jours de bourse ;
* informer sans délai le commissaire aux comptes du FCP ;
* informer sans délai le Conseil du Marché Financier.

4.6 Modalités de réception des demandes de souscription et de rachat

Les demandes de souscriptions et de rachats parvenues tout au long de la semaine aux guichets de MAC SA et jusqu'à chaque lundi à 9h00 seront effectués sur la base d'une valeur liquidative inconnue.

Les souscriptions doivent être intégralement libérées sur la base de la valeur liquidative déjà affichée.
Chaque lundi à 9h00, ces souscriptions et rachats seront exécutés sur la base de la valeur liquidative calculée ce jour là.

4.7 Modalité d'inscription en compte

La souscription initiale donne lieu à l'ouverture d'un compte au nom du souscripteur. Une inscription est immédiatement opérée sur le compte nouvellement créé et porte sur le nombre de parts souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures de souscription additionnelles ou de rachats doivent être inscrites au même compte.

4.8 Délais de règlement

Les demandes de rachat sont centralisées chaque jour au siège du gestionnaire.
Le paiement des parts rachetées se fait dans un délai maximum de 5 jours de bourse à compter de la date de publication de la valeur liquidative hebdomadaire.

4.9 Modalités de rémunération de l'établissement dépositaire

En rémunération de ses services de dépositaire, Amen Bank recevra une commission annuelle de 0,1% HT de l'actif net avec un minimum de 1.000DT HT et un maximum de 20.000 DT HT.
Cette commission est calculée quotidiennement et versée trimestriellement dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.

5 Responsables du prospectus et responsable du contrôle des comptes

5.1 Personnes physiques assumant la responsabilité du prospectus

Ahmed EL KARAM
Vice Président Directeur Général de Amen Bank

Mourad BEN CHAABANE
Directeur Général de MAC SA

5.2 Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus

« A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité ; elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur les caractéristiques du FCP, son gestionnaire, son dépositaire, son distributeur, ses caractéristiques financières, les modalités de son fonctionnement ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts ; elles ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée »

Ahmed EL KARAM
Vice Président Directeur Général de Amen Bank

Mourad BEN CHAABANE
Directeur Général de MAC SA

5.3 Nom et adresse du commissaire aux comptes

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées ».

Le Commissaire aux comptes
M Mustapha MEDHIOUB
Immeuble International City Center – Tour des bureaux – Centre Urbain Nord de Tunis

5.4 Politique d'information

Mourad BEN CHAABANE
Green Center, Bloc C 2ème étage Rue du Lac Constance Les Berges du Lac 1053 Tunis Tél. : 71 964 102

Conseil du Marché Financier
Visa n° 06.524 du 25 AVR. 2006
Délivré au vu de l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994
La Présidente du Conseil du Marché Financier
Signé: Zeineb GUELLOUZ

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

نشرة إصدار للعموم

ماك امتياز

صندوق توظيف جماعي اسهم

نشرة إصدار للعموم

وضعت النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس مال صندوق التوظيف الجماعي للاكتتاب العام وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الأسهم

تحتوي هذه الوثيقة على معلومات عامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

ماك امتياز

صندوق توظيف جماعي مختلط

خاضع لأحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 04-2006 بتاريخ 10 مارس 2006

المقر الاجتماعي للمتصرف: جرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني نهج بحيرة كنستنس ضفاف البحيرة 1053 تونس

الرأس المال الأصلي: 000 100 دينار مقسم إلى 1000 سهم قيمة السهم الواحد 100 دينار

الباعث
شركة ماك للوساطة بالبورصة
المتصرف
شركة ماك للوساطة بالبورصة
المودع لديه
بنك الأمان
الموزع
شركة ماك للوساطة بالبورصة
المسؤول عن الإعلام
السيد مراد بن شعبان
الصفة: المدير العام المساعد لشركة ماك للوساطة بالبورصة

الهاتف:102 964 71 الفاكس:903 960 71
العنوان: جرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني نهج بحيرة كنستنس ضفاف البحيرة 1053 تونس
تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 06-524 بتاريخ 25 أفريل 2006 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة

الفهرس

1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة
2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره
3.1 مراقب الحسابات

2- الخصائص المالية

1.2 الصنف
2.2 توجهات التوظيف
3.2 تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء
4.2 تاريخ و دورية تقييم قيمة التصفية
5.2 مكان وكيفية الإعلام على قيمة التصفية
6.2 سعر الاكتتاب و إعادة الشراء وعمولة الاكتتاب و إعادة الشراء
7.2 أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء
8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

3- طرق سير ماك امتياز

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية
2.3 قيمة التصفية الأصلية
3.3 شروط و كيفية الاكتتاب و إعادة الشراء
4.3 أعباء التصرف و الأعباء الأخرى
5.3 توزيع حصص الأرباح
6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم

4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه

1.4 طريقة تنظيم التصرف في ماك امتياز
2.4 تقديم طرق التصرف
3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
4.4 طرق عمولة التصرف
5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه
6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
7.4 طرق التسجيل في الحساب
8.4 آجال الدفع
9.4 طرق عمولة المودع لديه
10.4 المؤسسة المكلفة بتلقي عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء

5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 الأشخاص الطبيعيين الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار
2.5 شهادة المسؤولون على النشرة
3.5 اسم و عنوان مراقب الحسابات
4.5 سياسة الإعلام

1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية	ماك امتياز
الصيغة القانونية	صندوق توظيف جماعي
النوع	مختلط
هدف الصندوق	انشاء و التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الداتية للصندوق
القانون المعتمد	القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق باصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المقر الاجتماعي	جرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني نهج بحيرة كنستنس ضفاف البحيرة 1053 تونس
رأس المال اللأصلي	100 000 دينار مقسمة الى 10 أسهم القيمة الاسمية للسهم الواحد 10 000 دينار
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية المؤرخ في 10 مارس 2006 عدد 04-2006
المدة	10 سنوات
الباعث و المتصرف	شركة ماك للوساطة بالبورصة
الموزع	شركة ماك للوساطة بالبورصة
المودع لديه	بنك الأمان
مراقب الحسابات	مصطفى مذيوب

2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لماك امتياز ب100 000 دينار مقسم إلى 10 أسهم بقيمة اسمية 10 000 دينار للسهم الواحد يقع تسديده كليا عند الاكتتاب.

يمكن الترفيع في رأس المال بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بشراء الشركة لأسهمها من المكتتبين الراغبين في ذلك شرط أن لا ينزل رأس المال أقل من 50 000 دينار.

يقع التغيير في راس المال طبقا لأحكام الفصل 15 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

3.1 مراقب الحسابات

عين السيد مصطفى مذيوب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، مراقبا للحسابات لمدة ثلاث سنوات.

عمارة سيتي سنتر الحي العمراني الشمالي تونس

2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

ماك امتياز هو صندوق توظيف جماعي من نوع مختلط .

2.2 توجهات التوظيف

سيقع استثمار الصندوق حسب الهيكلة التالية:

- 80% في أسهم شركات مدرجة بالبورصة و أسهم مؤسسات توظيف جماعي.
- 20% في توظيفات نقدية و شبه نقدية.

أما إذا كانت معطيات السوق لا تسمح فان للمتصرف إمكانية الاستثمار في رقاع صادرة عن الدولة، رقاع مؤسسات كانت موضوع مساهمة عامة .

3.2 تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء

تفتح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء عند وضع نشرية الإصدار المؤشرة من طرف هيئة السوق المالية على ذمة العموم.

4.2 تاريخ و دورية تقييم قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية أسبوعيا و ذلك كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا. إذا كان يوم الاثنين يوم غير مفتوح، تحتسب قيمة التصفية في اليوم المفتوح الأول في الأسبوع على الساعة التاسعة صباحا.
تتم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية غير معروفة.
تحتسب قيمة التصفية بقسمة مبلغ الأصول الصافية على عدد الأسهم المتداولة عند التقييم.
يتم تقييم محفظة الصندوق طبقا لمعايير المحاسبة المعينة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية.

تقييم الأسهم

الأسهم المدرجة بالبورصة: تقيم هذه الأسهم بقيمة السوق و تساوي قيمة السوق متوسط السعر المرجح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.
عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه نحو الانخفاض مرده الحفاظ على الانخفاض أو اتجاه نحو الارتفاع مرده الحفاظ على الارتفاع، يكون سعر التقييم المطبق عتبة الحفاظ على الانخفاض في الحالة الأولى و عتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.
تتم مراجعة قيمة الأسهم في حالة عدم تداولها (بالنسبة للعرض و الطلب) بصفة مستمرة على امتداد العديد من حصص بورصة بصفة متتالية. كذلك تتم مراجعة قيمة الأسهم في حال امتلاك كمية من هذه الأسهم تستطيع أن تأثر بصفة ملحوظة على سعر الأسهم و ذلك نظرا لانتظام الكميات التي يقع تداولها بالبورصة.
عند توفر قرائن تدل على أن سعر الأسهم بالبورصة لم يعد يمثل قاعدة لتقييمها، يتم اللجوء لعملية التخفيض في آخر سعر وقع نشره بالبورصة لهذه الأسهم لكي تكون قيمة السهم أقرب للقيمة المتوقعة للتداول. لتقييم هذا التخفيض، يأخذ بعين الاعتبار المعلومات التالية:

- العرض و الطلب المتوقع لهذا السهم
- القيمة الاستعمالية للسهم
- مردودية السهم
- نشاط الشركة التي أصدر ت السهم و مستوى توزيع الأرباح
- كمية السهم المتداولة بالسوق

كمية الأسهم التي وقع امتلاكها و تاريخ عمليات التداول على السهم

تقييم الحقوق المتعلقة بالأسهم

تقيم الحقوق المتعلقة بالأسهم المدرجة بالبورصة طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بسعر السوق.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية

تقيم هذه السندات حسب قيمة تصفيتها الحديثة.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية و تطرح منها الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المحصلة.

5.2 مكان وكيفية الإعلام على قيمة التصفية

يقع إعلام المساهمين و العموم بنشر قيمة التصفية كل يوم اثنين لدى شبابيك شركة ماك وعلى موقع الواب التابع للشركة.
يقع إعلام هيئة السوق المالية أسبوعيا بقيمة التصفية ليتم نشرها يوميا بنشرية هيئة السوق المالية.

6.2 سعر الاكتتاب و إعادة الشراء و عمولة الاكتتاب و إعادة الشراء

سعر الاكتتاب يساوي قيمة التصفية خالية من كل العمولات (دون نفقات حق الدخول).
يخضع سعر إعادة الشراء إلى حق الخروج بالنسبة للمساهمين الراغبين في إعادة شراء جزء أو كل الأسهم التي لم يمر عليها سنة ابتداء من تاريخ اكتتابها.
مع العلم أن عمولة إعادة الشراء لا تعود للمتصرف بل تدعم الأصول الصافية للصندوق.
تكون نسب العمولة حسب الجدول التالي:

فترة اعادة الشراء	نسبة اعادة الشراء
بين 0 و 6 أشهر	3%
بين 6 و 9 أشهر	2%
بين 9 و 12 شهرا	1%
تفوق السنة	0%

يقع الاكتتاب و إعادة الشراء نقدا إلا في حالة تصفية الصندوق إذا عبر المساهمون عن موافقتهم على خلاصهم عن طريق سندات.

7.2 أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك فروع شركة ماك بتونس و صفاقس.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

ماك امتياز يهدف المساهمين الذي لهم أفق توظيف تتعدى السنتين.

3- طرق سير ماك امتياز

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية

تبدأ السنة المحاسبية في غرة جانفي و تنقضي في 31 ديسمبر.
لكن أول سنة محاسبية للصندوق تبدأ من اليوم الذي تم فيه التكوين الحقيقي و تنتهي في 31 ديسمبر من السنة الموالية على أن لا تفوق تلك المدة 18 شهرا.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حدد رأس المال الأصلي لماك امتياز 100 000 دينار مقسم إلى 10 اسهم بقيمة اسمية تساوي 10 000 دينار للسهم الواحد
و يقع تسديده كليا عند الاكتتاب.

3.3 شروط و كيفية الاكتتاب و إعادة الشراء

يجسم الاكتتاب و إعادة الشراء ببطاقة اكتتاب أو إعادة الشراء تسلم بشبابيك ماك بتونس و صفاقس و بالنسبة للمستثمرين الأجانب تقبل بطاقة الاكتتاب بواسطة الفاكس.
تكون قيمة التصفية عند الاكتتاب غير معروفة، يمضي المساهم بطاقة الاكتتاب التي تحتوي على:

- عدد الأسهم التي يرغب الحريف في اكتتابها و ذلك بدفع المبلغ المخصص لهذه العملية و المحتسب على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها، أو
- إعطاء تعليمات و دفع المبلغ الذي يرغب في توظيفه في ماك امتياز و عند احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف في الصندوق عدد الأسهم المكتتبة حسب المبلغ المودع من الحريف.

تجسم ملكية الأسهم في صندوق التوظيف بإعلام تنفيذ يسلم من طرف المتصرف بعد تحديد قيمة التصفية.
تتم عملية إعادة الشراء مثل إجراءات الاكتتاب بإمضاء بطاقة إعادة الشراء التي يعين فيه المساهم عدد الأسهم التي يرغب في إعادة شراءها أو المبلغ المطلوب.
في حال إبطال أوامر الاكتتاب أو إعادة الشراء، يجب على المساهم أن يتدخل قبل الساعة التاسعة من يوم الاثنين و توضيح رقم بطاقة الاكتتاب أو إعادة الشراء المرغوب في إبطالها.
تدفع الأسهم التي وقع إعادة شراءها نقدا في أجل خمس حصص بالبورصة بداية من تاريخ تحديد قيمة التصفية.
تعتبر عملية إعادة الشراء حقا من حقوق كل مساهم في ماك امتياز و بذلك يمكنه في كل وقت طلب إعادة شراء لكل أو بعض من أسهمه.

طبقا للفصل 24 من القانون المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و الاكتتاب بعد اخذ رأي مراقب الحسابات و يطرأ هذا التعليق في الحالات التالية:

- ✓ ظروف استثنائية تحتم ذلك
- ✓ من أجل المحافظة على مصالح المساهمين
- ✓ عندما ينخفض رأس المال إلى الحد الأدنى المحدد ب50 000 دينار

كذلك في حالة قوة قاهرة، استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانيات بيع سندات في الظروف العادية و في إطار المحافظة على مصالح المساهمين، يستطيع المتصرف في الصندوق و بعد أخذ رأي مراقب الحسابات تعليق عمليات إعادة الشراء.

كما لا يمكن للمتصرف قبول طلبات الاكتتاب اذا بلغت القيمة الاسمية للأسهم المكتتبة 50 مليون دينار.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و المودع اليه و حاملي الأسهم دون أجل عن طريق الصحف اليومية و في نشرة هيئة السوق المالية بقرار و أسباب تعليق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء أسهم صندوق التوظيف الجماعي.

4.3 أعباء التصرف و الأعباء الأخرى

يتحمل صندوق ماك امتياز دفع عمولة التصرف و عمولة المودع لديه و معلوم هيئة السوق المالية و الأداء على الجماعات المحلية و أجرة مراقب الحسابات و العمولة على المقاصة بالبورصة التي حددت ب0.4 % مع الضريبة على القيمة المضافة الراجعة إلى المتصرف على المعاملات بالبورصة و عمليات المضاربة و كل الادعاءات المترتبة عنها و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و إيداع الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو مرسوم أو قرار.

كما يتحمل الصندوق عمولة نجاح عندما يبلغ المردود السنوي للصندوق المردود السنوي الأدنى المستوجب بنسبة 20%.

تساوي هذه العمولة 10% من الفارق بين المردود السنوي الأدنى المستوجب أي (20%) و المردود السنوي الحاصل و ذلك دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع تعديلها أسبوعيا، و تطرح من الأصول الصافية للصندوق.

يتم الاستخلاص الفعلي لهذه العمولة سنويا لفائدة المتصرف.

كل الأعباء الأخرى يتحملها المتصرف.

5.3 توزيع حصص الأرباح

يتم توزيع أرباح صندوق ماك امتياز سنويا بشبابيك شركة ماك للوساطة بالبورصة و ذلك في أجل لا يتعدى خمس أشهر من انقضاء السنة المالية.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم

يقع إعلام المساهمين و العموم بتطور نشاط الصندوق حسب الصيغ التالية:

- نشر قيمة التصفية بشكل دائم لتقبل طلبات الاكتتاب و إعادة الشراء، و التي تنشر يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.
- النظام الداخلي،نشرة الإصدار للعموم، التقارير السنوية لنشاط الصندوق التي توفر الشركة بشبابيكها نسخا كافية منها ليطلع عليها العموم دون مصاريف.
- القوائم المالية السنوية يتم نشرها بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 3 أشهر من بداية السنة المحاسبية.
- كما يرسل إلى كل مستثمر في كل ثلاثية وثيقة إعلام تتضمن بيانا لتقييم التوظيفات، الاكتتابات و إعادة الشراء في تلك الفترة لهذا المساهم و النتائج الحاصلة.
- كل تغيير يخص التصرف في صندوق التوظيف الجماعي مثل التغيير في العمولات الراجعة للمتصرف أو المودع لديه يدخل حيز التنفيذ بعد 30 يوما من تاريخ إقراره.

يجب إعلام هيئة السوق المالية بكل تغيير يحصل في أحد العناصر المميزة لملف الترخيص الأصلي في تكوين صندوق توظيف جماعي في الأوراق المالية. يقوم المتصرف بعملية الإعلام عن طريق بلاغ في صحيفة يومية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

4-إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه

1.4 طريقة تنظيم التصرف في ماك امتياز

لتجسيم أهداف التوظيف قرر مجلس ادارة المتصرف تحديد سياسة الاستثمار و فوض قرارات التوظيف و التصرف في الصندوق للجنة الاستثمار و المتكونة من الأعضاء التالية:

السيد مراد بن شعبان	**مدير عام بشركة ماك للوساطة بالبورصة**
السيد عدنان صقر الصقر	**مدير عام المجموعة التونسية الكويتية للتنمية**
السيد عبد الله الرايس	**مدير عام مساعد بشركة سعودية لادارة الأصول**
السيد شوقي خضر	**نائب رئيس أول ببنك الخليج المتحد**
السيد محمد عياض القرجي	**مدير قسم التصرف في الأصول بشركة ماك للوساطة بالبورصة**
السيد محمد الصالح فراد	**مدير قسم الدراسات بشركة ماك للوساطة بالبورصة**

مدة النيابة سنة واحدة متجددة و أجر أعضاء اللجنة على حساب المتصرف.
تعلم هيئة السوق المالية و المودع اليه في الابان بأي تغيير يقع على هيكلة لجنة الاستثمار. تجتمع لجنة التصرف شهريا و حسب ظروف السوق.

2.4 تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري و الإداري و المالي لصندوق ماك امتياز لشركة ماك للوساطة بالبورصة.
ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- تكوين و التصرف في محفظة صندوق ماك امتياز
- توظيف سيولة الصندوق على المدى القصير
- تحويل أوامر البورصة الصادرة عن الصندوق إلى متقبلي الأوامر بشركة ماك للوساطة بالبورصة
- احتساب قيمة التصفية و إبلاغها لهيئة السوق المالية و إعلانها للعموم.
- مسك دفاتر حاملي أسهم الصندوق
- توزيع الأرباح
- إعلام المساهمين بسياسة التصرف في الصندوق في الآجال المحددة
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من المودع لديه لمتابعة مهمة المراجعة و التدقيق.

يعمل المتصرف لحساب حاملي الأسهم و يمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة صندوق التوظيف الجماعي.
يوفر المتصرف على وجه الخصوص:

- أعوان لديهم الكفاءة اللازمة لأحكام التصرف
- وسائل فنية كافية
- تنظيم داخلي ملائم

4.4 طرق عمولة التصرف

تتقاضى شركة ماك للوساطة بالبورصة لقاء خدمات التصرف عمولة سنوية تقدر ب1% دون احتساب الأداءات من الأصول الصافية من صندوق ماك امتياز. تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية لماك امتياز يتم تسديد العمولة أثناء 15 يوما الموالين لنهاية الثلاثية.
يتحمل المتصرف الأتعاب التالية:
- أجور العملة
- مصاريف الإدارة كمعاليم الكراء و التأمين و مصاريف الإعلام و طبع المنظومات الإعلامية.
- مصاريف شراء البرامج الإعلامية و آلات الكمبيوتر و المكاتب و تجهيزاتها.
- مصاريف التوزيع

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه

عين بنك الأمان المودع الوحيد لسندات صندوق ماك امتياز
و تبعا لذلك كلف بنك الأمان ب:
- المحافظة على السندات و الأموال الخاصة لصندوق التوظيف الجماعي
- تأمين قبض المرابيح في آجالها و قبض الفوائد وتسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق
- مراقبة صحة احتساب قيمة التصفية و احترام القواعد المتعلقة بتقييم السندات التي يتكون منها الصندوق
- مراقبة احترام القواعد الخاصة بنسب التوظيف
- الاشهاد على صحة محفظة سندات الصندوق
- مراقبة احترام قرارات التصرف للقانون و القانون الداخلي و لسياسة الاستثمار
إذا تبين للمودع لديه وجود التباس في تطبيق القواعد المذكورة أعلاه فبامكانه المطالبة بالنقاط التالية:
- طلب تصحيح الوضعية
- يرسل تنبيه إذا بقى مطلب التصحيح دون إجابة خلال 10 حصص بالبورصة
- إعلام مراقب الحسابات بدون أجل
- إعلام هيئة السوق المالية بدون أجل

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة ماك للوساطة بالبورصة الى حد كل يوم اثنين قبل الساعة التاسعة صباحا على أساس قيمة تصفية مجهولة.
تتم عملية الاكتتاب بالدفع الكامل لمبلغ الاكتتاب على أساس قيمة التصفية المنشورة.
يقع تنفيذ عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة التصفية الأسبوعية التي يقع ضبطها كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاكتتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكتتب و يسجل في هذا الحساب الأسهم الممتلكة من طرف المكتتب بالإضافة إلى عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء التي يمكن أن يقوم بها هذا الأخير في المستقبل.

8.4 آجال الدفع

تجمع مطالب إعادة شراء الأسهم كل يوم بمقر المتصرف.
يقع دفع سعر الأسهم المعاد شراءها في أجل 5 حصص من البورصة من تاريخ نشر قيمة التصفية الأسبوعية.

9.4 طرق عمولة المودع لديه

مقابل خدمات الايداع يتحصل بنك الأمان على عمولة سنوية حددت ب0.1 % دون احتساب الآداءات من الأصول الصافية على أن لا تقل على 1000 دينار دون احتساب الآداءات و دون أن تتعدى 000 20 دينار دون احتساب الآداءات.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع صرفها كل ثلاث أشهر.

10.4 المؤسسة المكلفة بتلقي عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء

ماك و فرع صفاقس هما المؤهلتان لتلقي عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء

5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 الأشخاص الطبيعيين الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

السيد احمد الكرم
نائب الرئيس المدير العام لبنك الأمان

السيد مراد بن شعبان
المدير العام المساعد لشركة ماك

2.5 شهادة المسؤولون على النشرة

حسب علمنا المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع و التراتيب الجاري بها العمل، العقد التأسيسي أو النظام الداخلي لصندوق التوظيف الجماعي و المتصرف فيها و المودع لديه و موزع حصصها او أسهمها و خصائصه المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يتغير إبعادها

السيد احمد الكرم
نائب الرئيس المدير العام لبنك الأمان

السيد مراد بن شعبان
المدير العام المساعد لشركة ماك

3.5 اسم و عنوان مراقب الحسابات

"قمنا بالتثبت من المعلومات و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و بإنجاز العينات المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معيار المهنة و ليست لدينا ملاحظات حول صحة و دقة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".

مراقب الحسابات
السيد مصطفى مذيوب
حي منبليزير 1082 تونس

4.5 سياسة الإعلام

السيد مراد بن شعبان
جرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني نهج بحيرة كنستنس ضفاف البحيرة 1053 تونس
الهاتف
00 216 71 964 102

الفاكس
00 216 71 960 903
00 216 71 960 959

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على

تأشيرة هيئة السوق المالية

عدد 06-524 بتاريخ 25 أفريل 2006