

276

PROSPECTUS D'EMISSION

PLACEMENT OBLIGATAIRE-SICAV

Société d'investissement à capital variable
régie par la loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que
modifiée et complétée par les textes subséquents

Ouverture des souscriptions publiques

Décembre 1996

PROSPECTUS D'EMISSION

PLACEMENT OBLIGATAIRE-SICAV

Société d'investissement à capital variable
régie par la loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que
modifiée et complétée par les textes subséquents

Ouverture des souscriptions publiques

Décembre 1996

PLACEMENT OBLIGATAIRE-SICAV

Société d'investissement à capital variable régie par la loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents ayant obtenu l'agrément de Monsieur le Ministre des finances du 24 Juin 1996

Capital initial : 300 000 Dinars
Siège Social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis
Registre de commerce Numéro : B 184 74/ 1996

PROMOTEUR

LA BANQUE NATIONALE
AGRICOLE

GESTIONNAIRE

BNA - CAPITAUX
(intermédiaire en Bourse)
Agrément n° 95/2244

DEPOSITAIRE

LA BANQUE NATIONALE
AGRICOLE

PROSPECTUS D'EMISSION

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 "PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV "

Responsable de l'Information :

Mr Belgacem ARFAOUI : Tél: 834056.
Fax: 831625.

Décembre 1996

SOMMAIRE

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

I/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

1) Renseignements généraux

- Dénomination** : Placement obligataire-SICAV
- Objet Social** : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
- Siège Social** : Chez B.N.A. - Rue Hédi NOUIRA - TUNIS
- Forme Juridique** : Société d'Investissement à Capital Variable régie par la Loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents
- Nature** : SICAV Obligataire
- Agrément** : Agrément de Monsieur le Ministre des Finances du 24 Juin 1996
- Date de constitution** : 17 Septembre 1996
- Durée** : 99 ans
- Fondateur** : Banque Nationale Agricole
- Dépositaire** : Banque Nationale Agricole
- Gestionnaire** : B.N.A. CAPITAUX (Intermédiaire en Bourse)
- Capital Initial** : 300.000 Dinars divisé en 3.000 Actions de nominal 100 Dinars chacune

2) Administration, Direction et contrôle

* Conseil d'administration

<u>Président</u>	<u>Mandat du 17/09/1996 au 16/09/2001</u>
Mr Ali DEBAYA	"
<u>Membres</u>	
• <i>Personnes morales</i>	
Banque Nationale Agricole " BNA "	"
Sté Immobilière et de Participations " SIMPAR "	"
Sté Immobilière et de Viabilisation " SIVIA "	"
Sté ESSOUKNA	"
Sté EL MEDINA	"
Sté B.N.A. CAPITAUX	"
Sté SICAV B.N.A.	"
Sté Tunisie Informatique Service " T.I.S "	"
Sté Générale d'Etude, de supervision et de travaux " SOGEST "	"
Sté d'Investissement en Valeurs Mobilières " SOIVM SICAF "	"
• <i>Personne Physique</i>	
Mr Belgacem ARFAOUI	"

* Direction Générale :

Mr Belgacem ARFAOUI : Directeur Général

* Commissaire aux comptes

Désignation	Adresse	Durée du mandat
Mr Abderrazak GABSI Expert Comptable - Commissaire aux Comptes Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie	26, Rue Ressay - 1004 EL MENZAH Tél : 236.250 - Fax : 785.128	3 Ans

3) Structure du capital initial

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en Dinars	% dans le Capital
Banque Nationale Agricole " BNA "	898	89.800	29.94
Sté Immobilière et de Participations " SIMPAR "	350	35.000	11.68
Sté ESSOUKNA	300	30.000	10.00
Sté Immobilière et de Viabilisation " SIVIA "	300	30.000	10.00
Sté EL MEDINA	250	25.000	08.33
Sté SICAV B.N.A.	250	25.000	08.33
Sté B.N.A. CAPITAUX	250	25.000	08.33
Sté d'Investissement en Valeurs Mobilières " SOIVM SICAF "	250	25.000	08.33
Sté Tunisie Informatique Service " T.I.S "	100	10.000	03.33
Sté Générale d'Etude, de supervision et de travaux " SOGEST "	50	5.000	01.67
Président du Conseil	1	100	00.03
Directeur Général	1	100	00.03
Total	3.000	300.000	100.00

4/ Gestionnaire :

La gestion administrative et comptable de **Placement Obligataire-SICAV** est confiée à B.N.A. CAPITAUX (Intermédiaire en Bourse, filiale de la B.N.A.) et ce en vertu d'une Convention de gestion conclue entre les parties et dans le cadre de la politique générale fixée par le Conseil d'Administration de la SICAV. En rémunération des services de gestion, la B.N.A. CAPITAUX perçoit une commission fixée à 0,25 % par an de l'actif net de **Placement Obligataire-SICAV**. Le montant de cette commission sera imputé sur les frais généraux de la SICAV.

A ce titre, le gestionnaire est notamment chargé de :

- L'établissement de la valeur liquidative des actions **placement Obligataire-SICAV** et la communication de cette information au Conseil du Marché Financier, au réseau de vente et au public avec la périodicité requise
- 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 et aux directives du Conseil d'Administration de **placement Obligataire-SICAV**

- 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 SICAV

5/ Dépositaire :

Aux termes d'une Convention conclue entre la B.N.A. et **Placement Obligataire-SICAV**, la B.N.A. est le dépositaire exclusif des titres et des fonds de **Placement Obligataire-SICAV**.

A ce titre, le dépositaire est notamment chargé de :

- La conservation des titres et des fonds de la **SICAV**
- L'encaissement du montant des souscriptions aux actions de la **SICAV**, du règlement du montant des rachats aux prix fixés par celle-ci et de l'établissement des avis d'opérations qui touchent les comptes titres et espèces de la **SICAV**
- L'encaissement à leur échéance, des coupons, remboursement du principal et tous autres produits rattachés aux titres appartenant à la **SICAV**

La rémunération du dépositaire est fixée à 0,25 % par an de l'actif net de **Placement Obligataire-SICAV**. Le montant de cette commission sera imputé sur les frais généraux de la **SICAV**.

II/ OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DE LA SICAV

1) Objectifs :

Placement Obligataire-SICAV est une **SICAV** obligataire, son portefeuille sera exclusivement composé de titres de créances émis ou garantis par l'Etat ou par des collectivités publiques locales et des entreprises publiques ainsi que toutes autres obligations émises par voie d'appel public à l'épargne. Son objectif principal est de procurer à ses actionnaires un rendement appréciable et une liquidité parfaite dans le respect des limites légales et statutaires.

2) Politique de Gestion :

Le choix d'investissement de **Placement Obligataire-SICAV** sera orienté vers les placements dans les valeurs mobilières à revenu fixe. Afin d'assurer un meilleur rendement du titre, la gestion du portefeuille est assurée par un comité de placement composé de professionnels ayant une longue expérience en matière de placement.

La valorisation quotidienne du portefeuille ainsi que l'engagement de **Placement Obligataire-SICAV** d'émettre et de racheter ses propres titres à tout moment auprès de tous les guichets de la B.N.A. assurent une parfaite liquidité du produit.

III/ FONCTIONNEMENT DE LA SICAV

1) Date d'ouverture

6 Janvier 1997

2) Calcul de la valeur liquidative de l'action

En vue de l'émission et du rachat des actions de **Placement Obligataire- 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 SICAV par le nombre d'actions en circulation au moment de l'évaluation.

Le calcul de la valeur liquidative se fait sur la base du cours moyen pondéré de chacune des obligations qui composent le portefeuille de la SICAV.

Pour les valeurs qui n'ont pas enregistré de cours pendant la période séparant deux dates successives d'évaluation, les plus values et les moins values potentielles sont déterminées par référence au dernier cours moyen pondéré pratiqué sur le marché obligataire.

La valeur liquidative inclut également :

- Le report à nouveau
- Les dividendes non encore distribués de l'exercice clos
- Le montant des bénéfices réalisés depuis le début de l'exercice.

Le Conseil d'Administration peut modifier les règles de l'évaluation s'il juge nécessaire après avis du commissaire aux comptes. L'information est dans ce cas immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier et annoncée sans délai au public par un avis publié au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et aux quotidiens de la place.

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 B.N.A. et de B.N.A. CAPITALAUX.

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

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 Banque Nationale Agricole ou de B.N.A. CAPITAUX. 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 un livret s'effectue auprès des guichets de la B.N.A. ou de B.N.A. CAPITAUX

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

Les actions seront dématérialisées et tenues en compte chez le dépositaire. 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 16 heures au Siège de BNA CAPITAUX (intermédiaire en bourse).

Les demandes de souscription et de rachat parvenues aux guichets de la B.N.A. ou de B.N.A. CAPITAUX (intermédiaire en bourse) avant 16 heures sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour. Celles parvenues après 16 heures le seront sur la base de la valeur liquidative de la journée ouvrable suivante.

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 SICAV, le Conseil d'Administration de la 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 conforme 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.

IV / INFORMATION DU PUBLIC

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

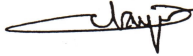
- La valeur liquidative, le prix d'émission ainsi que celui du rachat seront affichés en permanence dans les guichets de la B.N.A. et au siège de B.N.A. CAPITAUX (Intermédiaire en bourse). La valeur liquidative fait l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.
- 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 Ordinaire et feront l'objet d'une nouvelle publication après l'Assemblée Générale des actionnaires au cas où cette dernière les modifie.

**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**

Mr Ali DEBAYA



Le Directeur Général

Mr Belgacem ARFAOUI


**PLACEMENT OBLIGATAIRE
SICAV**

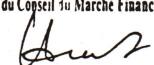
Le Commissaire aux comptes

Abderrazek GABSI



GABSI Abderrazak
Expert Comptable - Commissaire
aux Comptes
- Membre de l'Ordre des Experts
Comptables de Tunisie
26, Rue Ressaas - 1004 EL MENZAH
Tél : 236 250 — Fax : 785.128

La notice légale a été publiée au JORT N° 110 du 4 Octobre 1996

<p>Visa du Conseil du Marché Financier</p> <p>n° <u>96/276</u> du <u>17 DEC 1996</u></p> <p>délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994</p> <p>Le Président du Conseil du Marché Financier</p> <p> Signé : Med Salah H'MAIDI</p>

V شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

إنّ المعلومات الموجودة بنشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للقوانين الجاري بها العمل وللنظام الأساسي والنظام الداخلي للشركة.

رئيس مجلس الإدارة
السيد علي ديبية

المدير العام
السيد بلقاسم العرفاوي

مراقب الحسابات
السيد عبد الرزاق القابسي

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية
عدد 110 بتاريخ 4 أكتوبر 1996

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة
السوق المالية تحت عدد 276/96 بتاريخ 17 ديسمبر 1996

شركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال (وسيط لدى البورصة).
إن مطالب الإكتتاب وإعادة الشراء التي تصل إلى شبابيك البنك القومي الفلاحي أو إلى شركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال (وسيط لدى البورصة) قبل الساعة الرابعة بعد الزوال تنفذ على أساس قيمة التصفية لذلك اليوم.
أما بالنسبة للمطالب الواردة بعد الساعة الرابعة بعد الزوال يقع اعتماد قيمة التصفية ليوم العمل الموالي.

5- حق إعادة الشراء وحالات التوقيف :

يمكن لكل مساهم أن يتحصّل في كلّ وقت على إعادة شراء لأسهمه من طرف الشركة. غير أنه في حالات القوة القاهرة أو في حالات استحالة احتساب قيمة التصفية أو في حالة تضخم مطالب إعادة الشراء مقارنة مع إمكانية بيع رقايع المحفظة في ظروف عادية ومن أجل المحافظة على مصالح المساهمين فإن مجلس الإدارة يمكنه إيقاف عمليات إعادة الشراء وقتياً. ويكون هذا القرار اجبارياً عندما ينخفض رأس مال الشركة إلى أقل من الحد الأدنى المحدد بـ 200.000 دينار.

يجب أن يكون قرار التوقيف الوقتي مشفوعاً برأي مطابق لمراقب الحسابات يحال في الإبان إلى هيئة السوق المالية ويتم إشعار المساهمين بهذا القرار حيناً بواسطة إعلان يقع إدراجه بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وبالصحف اليومية.
إن عملية إعادة الإكتتاب وإعادة شراء الأسهم يجب أن تكون خاضعة لنفس الشروط المضبوطة لحالات التوقيف.

IV إرشادات للعموم

يتم إعلام المساهمين والعموم بتطور نشاط الشركة حسب الصيغ الآتية :

- تنشر قيمة التصفية وسعر الإكتتاب وسعر إعادة الشراء بشكل دائم لدى شبابيك البنك القومي الفلاحي ومقر شركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال (وسيط لدى البورصة) كما تنشر يومياً بنشرية هيئة السوق المالية.
- تتوفر لدى نفس الشبابيك وبكميات كافية النظام الأساسي والنظام الداخلي ونشرة الإصدار والنشريات الثلاثية وتقارير السنوات المنقضية.
- تنشر تفاصيل موجودات الشركة بعد المصادقة عليها من طرف مراقب الحسابات على أعمدة نشرية هيئة السوق المالية وذلك في أجل أقصاه 30 يوماً بعد انتهاء كلّ ثلاثية.
- تنشر شركة التوظيف الرقاعي في الرائد الرسمي للجمهورية التونسية موازنتها المالية والحسابات الملحق بها وذلك قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية بثلاثين يوماً على الأقل. كما يعاد نشرها من جديد بعد النشام الجلسة العامة في صورة ادخال تنقيحات عليها.

فإنّ الفائض في القيمة أو النقص المحتمل يقع احتسابه بالرجوع إلى آخر سعر معدل بالسوق الرقابية وذلك عند تحديد قيمة التصفية.

وتشمل قيمة التصفية كذلك :

- الرصيد المحول

- الحصص غير الموزعة من أرباح السنة المنقضية

- قيمة المرباح المحققة منذ بداية السنة المالية الجارية.

يمكن لمجلس الإدارة تنقيح قواعد التقييم إذا ما اقتضى الأمر ذلك بعد استشارة مراقب الحسابات وفي هذه الحالة يقع اشعار هيئة السوق المالية والعموم وذلك بنشر اعلام بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وفي الصف اليومية.

3- سعر الاكْتِتاب وإعادة الشراء :

- يساوي سعر الاكْتِتاب قيمة التصفية خالية من كل عمولة (ومعفاة تماما من معلوم الدخول).

- يساوي سعر اعادة الشراء قيمة التصفية خالية من كل عمولة (ومعفاة تماما من معلوم الخروج).

يقع اعلام العموم باسعار الاكْتِتاب واعادة الشراء يوميا بواسطة اشعار يعلق بشباييك البنك القومي الفلاحي وشركة البنك القومي الفلاحي رؤوس اموال.

يقع اعلام هيئة السوق المالية بانتظام بقيمة التصفية قصد نشرها بنشريتها الرسمية.

4- شروط وأماكن الإكْتِتاب وإعادة الشراء :

يقع الاكْتِتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة الاكْتِتاب أو اعادة الشراء لدى شباييك البنك القومي الفلاحي وشركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال ويكون تحرير الاسهم جمليا عند الاكْتِتاب عند أول عملية اكْتِتاب يسلم الشباك إلى المكتتب شهادة اسهم على شكل دفتر وتقع عملية إعادة الشراء المسجلة صلب الدفتر بكامل شباييك البنك القومي الفلاحي أو لدى شركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال.

كلّ عملية اكْتِتاب أو إعادة الشراء وما يترتب عنهما من تغيير في عدد الأسهم المملوكة، يقع ترسيمها بالأعداد والأحرف صلب الدفتر، يوقع على صحتها بامضاء وختم الشباك الذي قام بالعملية.

تتجسّم ملكية أسهم شركة التوظيف الرقابي سيكاف بتسجيل في حساب مفتوح عند المودع لديه.

ويكون دفع ثمن إعادة الشراء في ظرف خمسة أيام بورصة على أقل تقدير.

تجمع كلّ عمليات الإكْتِتاب وإعادة الشراء كلّ يوم على الساعة الرابعة بعد الزوال بمقرّ

II أهداف وسياسة التصرف في شركة التوظيف الرقاعي سيكاف

1- أهداف :

إنّ شركة التوظيف الرقاعي سيكاف هي شركة ذات رأس مال متغيّر من الصنف الرقاعي. تتكوّن محفظة أوراقها من سندات الدين صادرة أو مضمون فيها من قبل الدولة أو الجماعات أو المؤسسات العموميّة وكذلك كلّ الرقاع الصادرة بواسطة اكتتاب العموم دون سواها. ويهدف التوجه العام لسياستها التوظيفية إلى تمكين مساهمينا من دخل معتبر مع أفضل سيولة وذلك في نطاق احترام القوانين الجاري بها العمل والقانون الأساسي للشركة.

2- سياسة التصرف :

تتجه سياسة الاستثمار لشركة «التوظيف الرقاعي» إلى البحث عن الأوراق المالية ذات الدخل القار.

وحتى يتسنى لها الحصول على مردوديّة أفضل لأسهمها، عهدت الشركة مهمة التصرف في محفظة أوراقها المالية إلى هيئة توظيف مكوّنة من اخصائين لهم تجربة في ميدان التوظيف المالي.

إنّ التقدير اليومي لمحفظة الاوراق وتعهّد الشركة باصدار وإعادة شراء اسهمها في كل حين لدى شبائيك البنك القومي الفلاحي من شأنه أن يضمن سيولة أفضل للأسهم.

III كيفية نشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر

1- تاريخ الإفتاح :

6 جانفي 1997

2- احتساب قيمة تصفية السهم :

قصد اصدار وإعادة شراء اسهم شركة التوظيف الرقاعي يقع يوميا تحديد قيمة الموجودات الصافية للشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر.

يقع احتساب قيمة التصفية لاسهم الشركة بالاعتماد على قسمة الموجودات الصافية للشركة على عدد الاسهم المتداولة عند التقييم.

يعتمد في احتساب قيمة التصفية على معدل أسعار كافة الرقاع المكونة لمحفظة الأوراق المالية لشركة التوظيف الرقاعي سيكاف.

بالنسبة للأوراق المالية التي لم يقع تسعيرها في الفترة الفاصلة بين تاريخين متتاليين للتقييم،

4- المتصرف :

عهدت مهمة المتصرف الإداري في شركة التوظيف الرقاعي إلى شركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال (وسيط لدى البورصة) وذلك بمقتضى اتفاقية تصرف مبرمة بين الأطراف وفي إطار السياسة العامة المحددة من طرف مجلس إدارة شركة التوظيف الرقاعي سيكاف.

وتتقاضى شركة البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال في نطاق خدماته كمتصرف عمولة حدّدت بـ 0,25% في السنة من الموجودات الصافية لشركة التوظيف الرقاعي سيكاف وتوظّف هذه العمولة على المصاريف العامة للشركة.

بموجب هذه الإتفاقية يقوم المتصرف بالخصوص بالعمليات التالية :

- تحديد قيمة التصفية لأسهم شركة التوظيف الرقاعي سيكاف وإعلام هيئة السوق المالية وكافة الشبايك والعموم بهذه القيمة بالإنظام المطلوب.
- القيام بالموازنة وحساب الإستغلال والحسابات المالية الوقتية والنهائية بالإنظام المطلوب.
- نشر الحسابات طبقاً للترتيب الجاري بها العمل وتوصيات مجلس إدارة شركة التوظيف

الرقاعي سيكاف

- كل مهمة إدارية ومحاسبية بأي شكل كانت سواء تعلّق ذلك بمسك الدفاتر والمحافظة على الأرشيف وإصدار بطاقات الاككتاب وإعادة الشراء وكل الوثائق أو التجهيزات اللازمة للفرع المكلف بالبيع أو إدارة شركة التوظيف الرقاعي.

5- المودع لديه :

بموجب إتفاقية مبرمة بين البنك القومي الفلاحي وشركة التوظيف الرقاعي سيكاف يعتبر البنك القومي الفلاحي المودع لديه الوحيد للأوراق المالية وأموال شركة التوظيف الرقاعي سيكاف.

وبمقتضى ذلك يتكلف المودع لديه بالخصوص بالعمليات التالية :

- المحافظة على الأوراق المالية وأموال شركة التوظيف الرقاعي سيكاف
- قبض مبالغ الإككتاب في أسهم شركة التوظيف الرقاعي سيكاف وتسديد مبلغ إعادة الشراء حسب الأسعار المحددة من قبل الشركة والقيام بإشعار تنفيذ العمليات المتعلقة بالأوراق المالية والنقدية للشركة.
- القبض في الآجال للحوالات وتسديد الأصل وكلّ العائدات المتعلقة بالأوراق المالية العائدة للشركة.

حدّدت عمولة المودع لديه بـ 0,25% في السنة من الموجودات الصافية لشركة التوظيف الرقاعي سيكاف وتوظّف هذه العمولة على المصاريف العامة للشركة.

- مراقب الحسابات :

المدة النيابية	عنوان	تعيين
3 سنوات	26، نهج الرصاع - 1002 تونس الهاتف : 236.250 فاكس : 785.128	السيد عبد الرزاق القابسي مراقب حسابات - عضو لدى هيئة خبراء المحاسبة بتونس

3- هيكل رأس المال الإفتتاحي

النسبة المئوية في رأس المال	المبلغ بالدينار	عدد الأسهم	المساهمون
29,94	89.800	898	البنك القومي الفلاحي
11,68	35.000	350	الشركة العقارية وللمساهمات
10,00	30.000	300	شركة السكنى
10,00	30.000	300	الشركة العقارية وللتهيئة
08,33	25.000	250	شركة المدينة
08,33	25.000	250	شركة البنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال
08,33	25.000	250	شركة استثمار ذات رأس مال متغير - البنك القومي الفلاحي
08,33	25.000	250	شركة استثمار في الأوراق المالية
03,33	10.000	100	ذات رأس مال قار شركة تونس للاعلامية والخدمات
01,67	5.000	50	الشركة العامة للدراسات والمراقبة والأشغال
00,03	100	1	رئيس مجلس الإدارة
00,03	100	1	المدير العام

I تقديم الشركة

1- إرشادات عامة

التسمية : التوظيف الرقاعي سيكاف
الغرض : التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية فحسب
المقر الإجتماعي : لدى البنك القومي الفلاحي نهج الهادي نويرة - 1001 تونس
الصيغة القانونية : شركة استثمار ذات رأس مال متغير خاضعة لأحكام القانون
عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988 كما تم تنقيحه وتكميله
بالنصوص اللاحقة.

الشكل : شركة استثمار ذات رأس مال متغير
الترخيص : ترخيص السيد وزير المالية المؤرخ في 24 جوان 1996
تاريخ التأسيس : 17 سبتمبر 1996
المدّة : 99 سنة

الباعث : البنك القومي الفلاحي
المودع لديه : البنك القومي الفلاحي
المتصرف : البنك القومي الفلاحي - رؤوس الأموال (وسيط لدى البورصة)
رأس المال الأصلي : 300.000 دينار مقسم إلى 3.000 سهم قيمة الواحد.
الإسمية 100د.

الفهرس

صفحة 5	I تقديم الشركة :
صفحة 5	1- إرشادات عامة
صفحة 6	2- الإدارة والتسيير والمراقبة
صفحة 7	3- هيكله رأس المال الإفتتاحي
صفحة 8	4- المتصرف
صفحة 8	5- الموعد لديه
صفحة 9	II أهداف وسياسة التصرف :
صفحة 9	1- الأهداف
صفحة 9	2- سياسة التصرف
صفحة 9	III كيفية نشاط الشركة :
صفحة 9	1- تاريخ الإفتتاح
صفحة 9	2- احتساب قيمة التصفية
صفحة 10	3- سعر الإكتتاب وإعادة الشراء
صفحة 10	4- شروط وأماكن الإكتتاب وإعادة الشراء
صفحة 11	5- حق إعادة الشراء وحالات التوقيف
صفحة 11	IV إرشادات للعموم :
صفحة 12	V شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار :

« التوظيف الرقاعي »

- شركة استثمار ذات رأس مال متغير خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988 كما تم تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة متحصّلة على ترخيص من السيد وزير المالية بتاريخ 24 جوان 1996 .
- رأس المال الإفتتاحي : 300.000 دينار مقسم إلى 3000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار.
 - المقرّ الإجتماعي : نهج الهادي نويرة - تونس 1001
 - السّجل التجاري : B 184741996

الباعث البنك القومي الفلاحي

المتصرف
البنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال
وسيط لدى البورصة
ترخيص عدد 95/2244

المودع لديه
البنك القومي الفلاحي

نشرة الإصدار

وضعت نشرة الإصدار هذه على ذمة العموم بمناسبة افتتاح رأس المال للعموم عن طريق انطلاق عمليات الإكتتاب وإعادة شراء الأسهم من قبل «شركة التوظيف الرقاعي».

المسؤول عن النشرة : السيد بلقاسم العرفاوي
الهاتف : 834.056 - الفاكس : 831.625

ديسمبر 1996

نشرة إصدار

«التوظيف الرقاعي»

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

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

كما تمّ تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة

افتتاح الإكتتاب للعموم

ديسمبر 1996

نشرة إصدار

«التوظيف الرقاعي»

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

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

كما تمّ تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة

افتتاح الإكتتاب للعموم

ديسمبر 1996