



SICAV  
TRESOR

# PROSPECTUS D'EMISSION

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

*Ouverture des Souscriptions Publiques*

*janvier 1997*

# SICAV TRESOR

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

- Capital initial : 300.000 dinars divisé en 3000 actions de nominal 100 dinars
- Siège social : 70 - 72 Avenue Habib Bourguiba, 1000 Tunis
- Registre de Commerce N°: D 2478497
- Agrément de Monsieur le Ministre des Finances du 29 octobre 1996
- Promoteur : Banque Internationale Arabe de Tunisie
- Gestionnaire : Banque Internationale Arabe de Tunisie  
Direction des Marchés de Capitaux
- Dépositaire : Banque Internationale Arabe de Tunisie

## PROSPECTUS D'ÉMISSION

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 SICAV TRESOR.

### Responsables de l'information :

Mr Ezzedine SAIDANE : *Direction Générale du Développement de la BIAT*  
Mr Sahbi BEN AISSA : *Direction des Marchés de Capitaux de la BIAT*  
Mr Habib CHEBBI : *Division Marché Financier de la BIAT*

Tél. : 340.733

Fax : 340.680

Janvier 1997

# Sommaire

## I/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

|   |   |
|---|---|
| 1- Renseignements généraux.....               | 3 |
| 2- Administration, Direction et Contrôle..... | 3 |
| 3- Structure du Capital Initial .....         | 4 |
| 4- Gestionnaire .....                         | 4 |
| 5- Dépositaire .....                          | 5 |

## II/ OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DE LA SICAV

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 1- Objectifs .....           | 6 |
| 2- Politique de Gestion..... | 6 |

## III/ FONCTIONNEMENT DE LA SICAV

|   |   |
|---|---|
| 1- Date d'ouverture des souscriptions publiques.....      | 6 |
| 2- Calcul de la valeur liquidative de l'action .....      | 7 |
| 3- Prix de souscription et de rachat .....                | 7 |
| 4- Conditions et lieux de souscription et de rachat ..... | 8 |
| a) Lieux des souscriptions et des rachats                 |   |
| b) Mode de paiement                                       |   |
| c) Inscription des souscriptions et des rachats           |   |
| 5- Droit au rachat, cas de suspension .....               | 9 |

## IV/ INFORMATION DU PUBLIC .....

9

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

10

## I/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

### 1 - Renseignements généraux :

- Dénomination : SICAV TRESOR
- Objet social : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres
- Siège social : Chez BIAT, 70 - 72 Avenue Habib BOURGUIBA, 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 29 octobre 1996
- Durée : : 99 ans
- Fondateur : : Banque Internationale Arabe de Tunisie
- Dépositaire : : Banque Internationale Arabe de Tunisie
- Gestionnaire : : Banque Internationale Arabe de Tunisie  
Direction des Marchés de Capitaux
- Capital initial : : 300.000 dinars divisé en 3000 actions de nominal 100 dinars chacune

### 2 - Administration, Direction et Contrôle :

- Conseil d'Administration :

---

#### Président

Mr Ezzedine SAIDANE

Mandat du 14. 01. 1997 au 13. 01. 2001

---

#### Membres

|  |   |   |   |   |   |
|--|---|---|---|---|---|
| Banque Internationale Arabe de Tunisie | " | " | " | " | " |
| SOFIAT - SICAF                         | " | " | " | " | " |
| Société Générale Financière - SICAF    | " | " | " | " | " |

---

• **Direction Générale**

Mr Ezzedine SAIDANE  
Mr Habib CHEBBI

Président Directeur Général  
Directeur Général Adjoint

• **Comité d'Investissement**

Mr Ezzedine SAIDANE  
Mr Sahbi BEN AISSA  
Mr Habib CHEBBI  
Mr Naoufel AOUN

• **Commissaire aux Comptes**

| Désignation                   | Adresse                              | Mandat |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------|
| Mr Jabrane BEN ZINEB          | Centre BABEL, Esc. A                 | 3 ANS  |
| Union des Experts Comptables  | 2 <sup>ème</sup> étage - Montplaisir |        |
| Membre de l'Ordre des Experts | Tunis                                |        |
| Comptables de Tunisie         | Tél. : 790.095 - Fax : 797.755       |        |

**3 - Structure du capital initial :**

| Actionnaires                              | Nbre d'actions | Montant en Dinars | % dans le capital |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| BIAT                                      | 900            | 90.000            | 30                |
| SGF - SICAF                               | 600            | 60.000            | 20                |
| SOFIAT - SICAF                            | 750            | 75.000            | 25                |
| Organisation et Systèmes<br>Informatiques | 450            | 45.000            | 15                |
| Autres (Personnel de la BIAT)             | 300            | 30.000            | 10                |
| <b>Total</b>                              | <b>3000</b>    | <b>300.000</b>    | <b>100</b>        |

**4 - Gestionnaire :**

La gestion administrative et comptable de SICAV TRESOR est confiée à la Banque Internationale Arabe de Tunisie (Direction des Marchés de Capitaux) et ce, en vertu d'une convention de gestion conclue entre la BIAT et SICAV TRESOR et dans le cadre de la stratégie d'investissement tracée par le Comité d'Investissement et approuvée par le Conseil d'Administration de la SICAV. En rémunération des services de gestion, la BIAT perçoit une commission fixée à 0,5% par an de l'actif

net de SICAV TRESOR. 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 SICAV TRESOR 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 législation en vigueur et aux directives du Conseil d'Administration de SICAV TRESOR.
- Toute autre mission administrative et comptable de quelque nature que ce soit telle que le secrétariat du Conseil d'Administration, la tenue des registres, la conservation d'archives, l'édition des bulletins de souscription et de rachat et tous autres documents ou équipements nécessaires au réseau de vente ou à l'administration de la société.

#### **5 - Dépositaire :**

En vertu d'une convention conclue entre la BIAT et SICAV TRESOR, la BIAT est le dépositaire exclusif des titres et des fonds de SICAV TRESOR. 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, le règlement du montant des rachats aux prix fixés par celle - ci et 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 une somme forfaitaire de 1.000 Dinars (Mille Dinars) TVA en sus pour les douzes premiers mois d'activité effective de la SICAV. Ce montant sera révisé, d'un commun

accord, au terme de cette période et porté à la connaissance du Conseil du Marché Financier et du public sans délai. Le montant de cette commission forfaitaire sera imputé sur les frais généraux de la SICAV.

## **II/ OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DE LA SICAV**

### **1 - Objectifs :**

SICAV TRESOR 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 ou privées ainsi que toutes autres obligations émises par voie d'appel public à l'épargne. Son objectif est de procurer à ses actionnaires un rendement stable et proche du rendement net du Marché Obligataire dans le respect des limites légales et statutaires.

### **2 - Politique de gestion :**

La politique générale d'investissement de SICAV TRESOR est tracée par le Comité d'Investissement et doit être approuvée par le Conseil d'Administration.

Une fois la politique générale arrêtée, le Comité d'Investissement 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 la Direction des Marchés de Capitaux qui exécute ainsi les grandes lignes tracées comme indiqué ci - dessus. La Direction des Marchés de Capitaux est tenue de suivre les décisions du Comité d'Investissement.

## **III/ FONCTIONNEMENT DE LA SICAV**

### **1 - Date d'ouverture des souscriptions publiques :**

Les actions de SICAV TRESOR seront offertes à la souscription publique à partir du 3 février 1997. 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 SICAV TRESOR.

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

En vue de l'émission et du rachat des actions de SICAV TRESOR, 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, 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 de SICAV TRESOR 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 BIAT et de la Financière de Placement et de Gestion, intermédiaire en Bourse.

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 :**

##### a) Lieux de souscription et de rachat :

Les souscriptions et les rachats des actions de SICAV TRESOR peuvent être effectués dans toutes les agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie ainsi qu'auprès de la Financière de Placement et de Gestion, Intermédiaire en Bourse. Les souscriptions et les rachats sont centralisés chaque jour à 15 heures au siège de la Banque Internationale Arabe de Tunisie (Direction des Marchés de Capitaux). Les demandes de souscription et de rachat parvenues aux guichets de la BIAT ou de la Financière de Placement et de Gestion (intermédiaire en Bourse) avant 15 heures sont exécutées sur la base de la valeur liquidative de la veille. Celles parvenues après 15 heures le seront sur la base de la valeur liquidative de la journée.

##### b) Mode de paiement :

Le paiement relatif aux souscriptions des actions de SICAV TRESOR est effectué en espèces, par chèque ou par virement bancaire 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.

##### c) Inscription des souscriptions et des rachats :

Les souscriptions et les rachats s'effectuent au moyen d'un bulletin de souscription ou de rachat disponible dans tous les guichets de la BIAT et auprès de la Financière de Placement et de Gestion (intermédiaire en Bourse).

Chaque souscription donne droit à une attestation de souscription au nom de l'actionnaire. Cette attestation est délivrée par le guichet auprès duquel la souscription a été effectuée. Le souscripteur peut en outre, réclamer et recevoir un relevé indiquant le nombre total d'actions de SICAV TRESOR qu'il détient à une date et heure fixées.

Une opération de rachat ne peut être effectuée que sur présentation de l'attestation de souscription. En cas de rachat partiel, une attestation pour le reliquat est délivrée au souscripteur.

Un avis d'opéré est délivré pour chaque opération de rachat.

## **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 les 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.

Cette décision est 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 BIAT et au siège de la Financière de Placement et de Gestion (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.

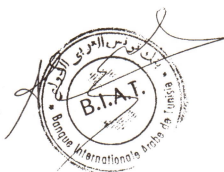
- Le Bilan et les Comptes annexes seront publiés au JORT, 30 jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire et feront l'objet d'une nouvelle publication après l'Assemblée Générale des Actionnaires au cas où cette dernière les modifie.

## **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 Directeur Général  
Mr Ezzedine SAIDANE

Le Directeur Général Adjoint  
Mr Habib CHEBBI



Le Commissaire aux Comptes  
Mr Jabrane BEN ZINEB  
Union des Experts Comptables

UNION DES EXPERTS  
COMPTABLES  
Rue J. Bourgeois - C. Pabot  
Etc A. 2ème Etage - Monastir

Visa de Conseil du Marché Financier n° 97279 du 28 Janvier 1997  
délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94 - 117 du 14 Novembre 1994.

*La notice légale a été publiée au JORT N° 9 du 31 janvier 1997.*

- تنشر شركة سيكاف الذخيرة في الرائد الرسمي للجمهورية التونسية موازنتها المالية والحسابات الملحقه بها وذلك قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية بثلاثين يوما على الأقل.

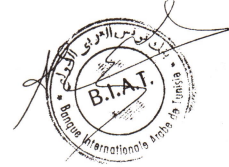
كما يعاد نشرها من جديد بعد التنام الجلسة العامة في صورة ادخال تنقيحات عليها.

### 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.

المدير العام المساعد  
السيد الحبيب الشابي

الرئيس المدير العام  
السيد عز الدين سميدان



مراقب الحسابات  
السيد جبران بن زينب  
اتحاد خبراء المحاسبة

UNION DES EXPERTS  
COMPTABLES  
Rue J. Roussieu - Casablanca  
Etc A. 2ème Etage - Montebani

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية  
التونسية عدد 9 بتاريخ 31 جانفي 1997.

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحمّلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة  
السوق المالية تحت عدد 97 279 بتاريخ 28 جانفي 1997.

## 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 تضخّم مطالب إعادة الشراء مقارنة مع إمكانية بيع رِقاع 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 أقلّ من الحد الأدنى المحدّد ب 200.000 دينار.

ويجب أن يكون قرار التوقيف مشفوعاً برأي مطابق لمراقب الحسابات يحال في الإبّان إلى هيئة السوق الماليّة ويتم إشعار المساهمين بهذا القرار حيناً بواسطة إعلان يقع إدراجه بالنشرية الرسميّة لهيئة السوق الماليّة وبالصحف اليوميّة.

إنّ عملية إعادة الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم يجب أن تكون خاضعة لنفس الشروط المضبوطة لحالات التوقيف.

## 17 - إرشادات للعموم

يتمّ إعلام المساهمين والعموم بتطوّر نشاط الشركة حسب الصيغ الآتية :  
- تنشر قيمة التصفية وسعر الإكتتاب وسعر إعادة الشراء بشكل دائم لدى شبابيك بنك تونس العربي الدولي والشركة الماليّة للتوظيف والاستثمار، وسيط لدى البورصة كما تنشر يومياً بنشرية هيئة السوق الماليّة.

- 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 الماليّة وذلك في أجل أقصاه 30 يوماً بعد انتهاء كلّ ثلاثية.

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

يقع إعلام العموم بأسعار الاكتتاب وإعادة الشراء يوميا بواسطة اشعار يعلّق بشبابيك الشركة المالية للتوظيف والاستثمار، وسيط لدى البورصة وشبابيك بنك تونس العربي الدولي.  
يقع إعلام هيئة السوق المالية بانتظام بقيمة التصفية قصد نشرها بنشرتها الرسمية.

#### 4. شروط وأماكن الإكتتاب وإعادة الشراء :

يقع الإكتتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة الاكتتاب أو إعادة الشراء لدى شبابيك بنك تونس العربي الدولي والشركة المالية للتوظيف والاستثمار، وسيط لدى البورصة ويكون تحرير الأسهم جمليا عند الاكتتاب عند أول عملية اكتتاب يسلم الشباك إلى المكتتب شهادة أسهم وتقع عملية إعادة الشراء بكامل شبابيك بنك تونس العربي الدولي أو لدى الشركة المالية للتوظيف والاستثمار، وسيط لدى البورصة.

كلّ عملية اكتتاب أو إعادة الشراء وما يترتّب عنهما من تغيير في عدد الأسهم المملوكة، يقع ترسيمها بالحساب المفتوح لفائدة المكتتب لدى بنك تونس العربي الدولي.

تتجسّم ملكية أسهم شركة سيكاف الذخيرة بتسجيل في الحساب المفتوح عند المودع لديه.

ويكون دفع ثمن إعادة الشراء في ظرف خمسة أيّام بورصة على أقصى تقدير.

تجمع كلّ عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء كل يوم على الساعة الثالثة بعد الزوال بمقرّ بنك تونس العربي الدولي.

إنّ مطالب الإكتتاب وإعادة الشراء التي تصل إلى شبابيك بنك تونس العربي الدولي قبل الساعة الثالثة بعد الزوال تنفّذ على أساس قيمة التصفية ليوم العمل السابق.

أمّا بالنسبة للمطالب الواردة بعد الساعة الثالثة بعد الزوال يقع اعتماد قيمة التصفية لليوم.

أو معنوي القيام بالآكتتاب أو بإعادة الشراء لأسهم سيكاف الذخيرة.

## 2. احتساب قيمة تصفية السهم :

قصد اصدار وإعادة شراء اسهم شركة سيكاف الذخيرة يقع يوميا تحديد قيمة الموجودات الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

يقع احتساب قيمة التصفية لأسهم الشركة بالإعتماد على قسمة الموجودات الصافية للشركة على عدد الأسهم المتداولة عند التقييم.

يعتمد في احتساب قيمة التصفية على معدل أسعار كافة الرقاع المكوّنة لحفظة الأوراق المالية لشركة سيكاف الذخيرة.

بالنسبة للأوراق المالية التي لم يقع تسعيرها في الفترة الفاصلة بين تاريخين متتاليين للتقييم، فإن الفائض في القيمة أو النقص المحتمل يقع احتسابه بالرجوع إلى آخر سعر معدل بالسوق الرقاعية وذلك عند تحديد قيمة التصفية.

وتشمل قيمة التصفية كذلك :

- الرصيد المحول
- الحصص غير الموزعة من أرباح السنة المنقضية
- قيمة المرابيح 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 إعلام بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وفي الصحف اليومية.

## 3. سعر الاكتتاب وإعادة الشراء :

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

- القبض في الأجال للحوالات وتسديد الأصل وكلّ العائدات المتعلقة بالأوراق الماليّة العائدة للشركة.

حدّدت عمولة المودع لديه بمبلغ ألف دينار سنوياً وتوظّف هذه العمولة على المصاريف العامّة للشركة.

## II - أهداف وسياسة التصرّف في شركة 'سيكاف الذخيرة'

### 1. أهداف :

إنّ شركة سيكاف الذخيرة هي شركة ذات رأس مال متغيّر من الصنف الرقاعي.

تتكون 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 مساهميها من دخل معتبر مع أفضل سيولة وذلك في نطاق احترام القوانين الجاري بها العمل والقانون الأساسي للشركة.

### 2. سياسة التصرّف :

تتّجه سياسة الاستثمار لشركة سيكاف الذخيرة إلى البحث عن الأوراق الماليّة ذات الدخل القارّ.

وحتى يتسنى لها الحصول على مردوديّة أفضل لأسهمها، عهدت الشركة مهمة التصرّف في محفظة أوراقها الماليّة إلى لجنة استثمار مكوّنة من أخصائيين لهم تجربة في ميدان التوظيف المالي.

إنّ التقدير اليومي لمحفظة الأوراق وتعهد الشركة بإصدار وإعادة شراء أسهمها في كل حين لدى شبابيك بنك تونس العربي الدولي من شأنه أن يضمن سيولة أفضل للأسهم.

## III - كيفية نشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر

### 1. تاريخ الافتتاح :

تعرض أسهم سيكاف الذخيرة لاكتتاب العموم بداية من 3 فيفري 1997 ومنذ ذلك التاريخ يحق لكل شخص ذاتي



#### 4. المتصرف :

عهدت مهمة المتصرف الإداري في شركة سيكاف الذخيرة إلى بنك تونس العربي الدولي - إدارة الأسواق المالية وذلك بمقتضى اتفاقية تصرف مبرمة بين الأطراف وفي إطار السياسة العامة المحددة من طرف مجلس إدارة شركة سيكاف الذخيرة ويتقاضى بنك تونس العربي الدولي في نطاق خدماته كمتصرف عمولة حددت ب 0,5 ٪ في السنة من الموجودات الصافية لشركة سيكاف الذخيرة وتوظف هذه العمولة على المصاريف العامة للشركة.

بموجب هذه الإتفاقية يقوم المتصرف بالخصوص بالعمليات التالية :

- تحديد قيمة التصفية لأسهم شركة سيكاف الذخيرة وإعلام هيئة السوق المالية وكافة الشبايك والعموم بهذه القيمة بالانتظام المطلوب.
- القيام بالموازنة وحساب الإستغلال والحسابات المالية الوقتية والنهائية بالانتظام المطلوب.
- نشر الحسابات طبقاً للتراتب الجاري بها العمل وتوصيات مجلس إدارة شركة سيكاف الذخيرة.
- كل مهمة إدارية ومحاسبية بأي شكل كانت سواء تعلق ذلك بمسك الدفاتر والمحافظة على الأرشيف وإصدار بطاقات الإكتتاب وإعادة الشراء وكل الوثائق أو التجهيزات اللازمة للفروع المكلفة بالبيع أو إدارة شركة سيكاف الذخيرة.

#### 5. المودع لديه :

بموجب إتفاقية مبرمة بين بنك تونس العربي الدولي وشركة سيكاف الذخيرة يعتبر بنك تونس العربي الدولي المودع لديه الوحيد للأوراق المالية وأموال شركة سيكاف الذخيرة وبمقتضى ذلك يتكلف المودع لديه بالخصوص بالعمليات التالية :

- المحافظة على الأوراق المالية وأموال شركة سيكاف الذخيرة

- قبض مبالغ الإكتتاب في أسهم شركة سيكاف الذخيرة وتسديد مبلغ إعادة الشراء حسب الأسعار المحددة من قبل الشركة والقيام بإشعار تنفيذ العمليات المتعلقة بالأوراق المالية والنقدية للشركة.

• الإدارة العامة

السيد عز الدين سعيديان - رئيس مدير عام  
السيد الحبيب الشابي - مدير عام مساعد

• لجنة الإستثمار

السيد عز الدين سعيديان  
السيد الصحبي بن عيسى  
السيد الحبيب الشابي  
السيد نوفل عون

• مراقب الحسابات

| المدة الخيابة | هنوان  | تعيين  |
|---------------|--|--|
| 3 سنوات       | مركز بابل، مدرج أ<br>الطابق الثاني -<br>مونبليزير - تونس<br>الهاتف : 790 095<br>الفاكس : 797 755 | السيد جبران بن زينب<br>اتحاد خبراء المحاسبة<br>مراقب حسابات - عضو لدى<br>هيئة خبراء المحاسبة بتونس |

3. هيكل رأس المال الإفتتاحي :

| النسبة المئوية<br>في رأس المال | المبلغ<br>بالدينار | عدد<br>الأسهم | المساهمون                       |
|--------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------|
| 30                             | 90.000             | 900           | بنك تونس العربي الدولي          |
| 20                             | 60.000             | 600           | الشركة العامة المالية           |
| 25                             | 75.000             | 750           | الشركة المالية العربية لتونس    |
| 15                             | 45.000             | 450           | المتنظيم والمنظومات الإعلامية   |
| 10                             | 30.000             | 300           | موظفي بنك تونس العربي<br>الدولي |
| 100                            | 300.000            | 3.000         | الجملة                          |

## 1 - تقديم الشركة

### 1. إرشادات عامة :

- التسمية : "سيكاف الذخيرة"  
الغرض : التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية  
المقر الإجتماعي : لدى بنك تونس العربي الدولي - 70 - 72 شارع الحبيب بورقيبة - 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 29 أكتوبر 1996  
تاريخ التأسيس : 14 جانفي 1997  
المدة : 99 سنة  
البعث : بنك تونس العربي الدولي  
المودع لديه : بنك تونس العربي الدولي  
المتصرف : بنك تونس العربي الدولي - إدارة الأسواق المالية  
رأس المال الأصلي : 300.000 دينار مقسم إلى 3.000 سهم قيمتها الإسمية 100 د.

### 2. الإدارة والتسيير والمراقبة :

#### مجلس الإدارة : المدة النيابية

رئيس مجلس الإدارة : السيد عز الدين سعيدان  
من 14-01-1997 إلى 13-01-2001

#### أعضاء :

- " . بنك تونس العربي الدولي  
" . الشركة المالية العربية لتونس  
" . الشركة العامة المالية

# الفهرس

## I - تقديم الشركة

1. إرشادات عامة ..... 3
2. الإدارة والتسيير والمراقبة ..... 3
3. هيكل رأس المال الإفتتاحي ..... 4
4. المتصرف ..... 5
5. المدوع لديه ..... 5

## II - أهداف وسياسة التصرف

1. الأهداف ..... 6
2. سياسة التصرف ..... 6

## III - كيفة نشاط الشركة

1. تاريخ الإفتتاح ..... 6
2. احتساب قيمة التصفية ..... 7
3. سعر الإكتتاب وإعادة الشراء ..... 7
4. شروط وأماكن الإكتتاب وإعادة الشراء ..... 8
5. حق إعادة الشراء وحالات التوقيف ..... 9

## VI - إرشادات للعموم

7. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية  
نشرة الإصدار ..... 10

# سيكاف الذخيرة

شركة استثمار ذات رأس مال متفَيَّر خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988 كما تمّ تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة متحصّلة على ترخيص من السيّد وزير الماليّة بتاريخ 29 أكتوبر 1996.

- رأس المال الإفتتاحي : 300.000 دينار مقسّم إلى 3000 سهم  
قيمة الواحد الإسميّة 100 دينار.

- المقر الإجماعي : 72-70 شارع الحبيب بورقيبة - 1000 تونس

- السجل التجاري : D 2478497

- الباعث : بنك تونس العربيّ الدوليّ

- المتصرّف : بنك تونس العربيّ الدوليّ - إدارة الأسواق الماليّة

- المودع لديه : بنك تونس العربيّ الدوليّ

## 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 سيكاف الذخيرة".

المسؤولون عن النشرة : السيد عز الدين سعيدان  
: السيد الصحبي بن عيسى  
: السيد الحبيب الشابي

الهاتف : 340 733 - الفاكس : 340 680

جانفي 1997



سيكاف  
الذخيرة

# نشرة إصدار

شركة استثمار ذات رأس مال متغير  
خاضعة لأحكام القانون عدد 92-88 الصادر في 2 أوت 1988  
كما تم تنقيحه وتكميله بالنصوص اللاحقة

افتتاح الإكتتاب للعموم

جانفي 1997