PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture du capital de la sicav et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des actions émises par
TUNISO EMIRATIE SICAV

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

TUNISO EMIRATIE SICAV

Société d'investissement à capital variable

Régie par le code des OPC promulgué par la loi 2001-83 du 24/7/2001
Publié au JORT du 15/04/2002

Agrément du CMF n° 45/2006 du 08/11/2006

Politique d'Investissement : Prudente

Siège social :
5 bis rue Mohamed Badra, 1002 Tunis

Capital initial
1.000.000 Dinars divisé en 10.000 actions de 100 Dinars chacune

FONDATEUR
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS

GESTIONNAIRE
TUNISO EMIRATIE SICAV

DEPOSITAIRE
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS

DISTRIBUTEUR
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS

Responsable de l'information : Mr Lassaad Dellagi
Qualité : Président Directeur Général
Téléphone : 71 794 176 & 71 783 600
Fax : 71 783 756
Adresse : 5 bis Rue Mohamed Badra. 1002 Tunis

07.562- 26 MARS 2007

Visa du CMF n° ..... en date du ..... Donné en application de l'article 2 de la loi n° 94.117 du 14.11.94

Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

SOMMAIRE

1 PRESENTATION DE LA SICAV 3
1.1 Renseignements généraux 3
1.2 Capital initial et principe de sa variation 4
1.3 Structure du capital initial 4
1.4 Conseil d'administration et direction : 4
1.5 Commissaire aux comptes 5
2 CARACTERISTIQUES FINANCIERES 5
2.1 Catégorie 5
2.2 Orientation des placements 5
2.3 Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat au public : 6
2.4 Date, périodicité et mode de calcul de la VL 6
2.5 Lieu et mode de publication de la VL : 7
2.6 Prix de souscription et de rachat et commissions de souscription et de rachat : 7
2.7 Lieux de souscription et de rachat : 7
2.8 Durée minimale de placement recommandée 7
3 MODALITES DE FONCTIONNEMENT 8
3.1 Date 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 9
3.5 Distribution des dividendes 9
3.6 Informations mises à la disposition des actionnaires et du public 10
4 RENSEIGNEMENTS SUR LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE 11
4.1 Mode d'organisation de la gestion de l'OPCVM 11
4.2 Présentation des modalités de gestion : 11
4.3 Description des moyens mis en œuvre pour la gestion 12
4.4 Présentation de la convention établie avec le dépositaire 12
4.5 Modalités de réception des demandes de souscription et de rachat 14
4.6 Modalités d'inscription en compte 14
4.7 Délais de règlement 14
4.8 Modalités de rémunération de l'établissement dépositaire 15
5 RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET DU CONTROLE DES COMPTES 16
5.1 Personnes physiques assumant la responsabilité du prospectus 16
5.2 Ppolitique d'information 16
5.3 Attestation des responsables qui assument la responsabilité du prospectus 16
5.4 Nom, adresse et qualification du commissaire aux comptes 16

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

1 PRESENTATION DE LA SICAV

1.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

DÉNOMINATION	TUNISO EMIRATIE SICAV
FORME JURIDIQUE	SICAV
CATÉGORIE	Obligataire
OBJET SOCIAL	La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
LÉGISLATION APPLICABLE	Régie par le code des OPC promulgué par la loi 2001-83 du 24/07/2001
SIÈGE SOCIAL	5 bis Rue Mohamed Badra 1002 Tunis
CAPITAL INITIAL	1.000.000 dinars divisé en 10.000 actions de 100 dinars chacune
AGRÉMENT	Agrément du CMF du 08.11.2006 N°2006/45
DATE DE CONSTITUTION	17/01/2007
DURÉE	99 ans
PUBLICATION AU JORT	JORT N° 10 du 02.02.2007
REGISTRE DU COMMERCE	N° B246802007
PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	M. Lassaad DELLAGI
PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL	M. Lassaad DELLAGI
GESTIONNAIRE	Auto gérée
PROMOTEUR	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS (B.T.E)
DISTRIBUTEUR	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS (B.T.E)
DÉPOSITAIRE	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS (B.T.E)
OUVERTURE AU PUBLIC	Dés la mise à disposition du public du prospectus visé par le Conseil du Marché Financier

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

1.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial de la SICAV est de 1.000.000 dinars réparti en 10.000 actions de 100 dinars chacune souscrites et libérées en totalité et en numéraire. Le capital est susceptible d'augmentation résultant de l'émission de nouvelles actions et de réduction par le rachat de ses actions à condition que le capital minimum ne descende pas au dessous de 500.000 dinars. Les variations de capital s'effectuent conformément aux articles 5 et 6 du code des OPC.

1.3 STRUCTURE DU CAPITAL INITIAL

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en dt	%
Banque de Tunisie et des Emirats	4.998	499.800	49,98
Rapid Recouvrement	2.499	249.900	24,99
BTE SICAR	2.499	249.900	24,99
Mr Chédly AISSA	1	100	0,01
Mr Lassaad DELLAGI	1	100	0,01
Mme Faouzia CHERIF	1	100	0,01
Mr Habib BEN HADJ	1	100	0,01
Total	**10.000**	**1.000.000**	**100**

1.4 CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DIRECTION :

Administrateur	Représenté par	Qualité	Mandat
M. Lassaad DELLAGI	Lui-même	Président	3 ans
BTE	M. Taha BOUDALI	Membre	3 ans
Rapid Recouvrement	Mme Faouzia CHERIF	Membre	3 ans
B.T.E SICAR	M. Habib BEN HADJ	Membre	3 ans

PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL M. LASSAAD DELLAGI

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

1.5 COMMISSAIRE AUX COMPTES

Fayçal DERBEL, membre du conseil de l'ordre des experts comptable de Tunisie, a été désigné pour une durée de 3 ans.

Adresse : Immeuble International City Center (ICC) - 1082 TUNIS

Tél. : 70 72 84 50

Fax : 70 72 84 05

2 CARACTERISTIQUES FINANCIERES

2.1 CATEGORIE

TUNISO EMIRATIE SICAV est une SICAV de type obligataire.

2.2 ORIENTATION DES PLACEMENTS

TUNISO EMIRATIE SICAV est une SICAV obligataire. Son portefeuille sera composé exclusivement de titres de créances émis ou garantis par l'Etat ou par les collectivités locales, d'obligations ayant fait l'objet d'opérations d'émissions par appel public à l'épargne ou garanties par l'Etat, d'obligations convertibles en actions, de tout titres de créance à CT négociable sur les marchés qui relèvent de la BCT ainsi que des dépôts auprès des établissements bancaires de la place. La politique d'investissement est arrêtée par son conseil d'administration qui définit les choix d'investissement.

Le portefeuille de **TUNISO EMIRATIE SICAV** sera ainsi réparti dans une limite de 80% en valeurs mobilières :

- Entre 50% et 80% en :
  - ✓ BTA et emprunts garantis par l'Etat.
  - ✓ Emprunt obligataire ayant une notation minimum de BBB[1] ou bénéficiant d'une garantie bancaire.
  - ✓ Actions ou parts d'Organismes de Placement Collectif de type obligataire (dans la limite de 5% de l'actif net).

[1] Echelle de Notation Nationale Tunisienne – Fitch Ratings

هيئة السوق المالية * تونس * Conseil du Marché Financier TUNIS

- Entre 0% et 30% en :
  - ✓ Titres de créances à court terme émis par l'Etat (BTCT,...).
  - ✓ Titres de créances à court terme négociables sur les marchés relevant de la Banque Centrale de Tunisie, ayant une notation minimum F2[2] (court terme) et BBB[2] (long terme).
- 20% au minimum en liquidité et quasi liquidité : On entend par liquidité, les dépôts placé en compte à vue ou à terme. Les valeurs assimilées aux liquidités sont, lorsqu'elles ont moins d'un an d'échéance, les bons de trésor à court terme, les titres de créances à court terme négociables sur les marchés relevant de la Banque Centrale de Tunisie, ayant une notation minimum F2[2].

2.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT AU PUBLIC :

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

2.4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VL

La valeur liquidative de l'action est calculée chaque jour en divisant l'actif net par le nombre d'actions en circulation.

La détermination de l'actif net tient compte du capital et des sommes distribuables conformément à la norme comptable n° 16.

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 :

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

[2] Echelle de Notation Nationale Tunisienne – Fitch Ratings

Evaluation des obligations et valeurs assimilées :

- Obligations ayant fait l'objet de transactions ou de cotation à une date récente : ces obligations sont évaluées à leur valeur de marché.
- Obligations n'ayant pas fait l'objet depuis leur acquisition de transactions ou de cotations à un prix différent : ces obligations sont évaluées à leur prix d'acquisition.
- 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 leur valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est approprié, les obligations sont évaluées à la leur valeur actuarielle.

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 leur valeur nominale déduction faite des intérêts non courus.

2.5 LIEU ET MODE DE PUBLICATION DE LA VL :

La valeur liquidative sera publiée chaque jour, sauf dans les cas d'impossibilité légale, auprès des guichets des agences de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS. Elle fera également l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

2.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT ET COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT :

Le prix de souscription et celui du rachat est égale à la valeur liquidative. Ce prix est net de toutes commissions.

2.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT :

Les souscriptions et les rachats s'effectuent auprès des guichets de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS.

2.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

La durée de placement recommandée est de 12 mois.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

3 MODALITES DE FONCTIONNEMENT

3.1 DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE

L'exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice effectif de **TUNISO EMIRATIE SICAV** commence à sa constitution et se termine le 31 décembre de l'année suivante sans que cette durée ne dépasse 18 mois.

3.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le capital initial de **TUNISO EMIRATIE SICAV** est de 1.000.000 dinars réparti en 10.000 actions de 100 dinars chacune souscrites et libérées en totalité et en numéraire à la souscription.

3.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Tout actionnaire peut à tout moment, obtenir le rachat de ses actions par **TUNISO EMIRATIE SICAV**. Les demandes de souscriptions et de rachat sont reçues aux guichets da LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS.

Les souscriptions peuvent être effectuées par chèque, espèce ou virement bancaire contre remise d'un reçu de versement de fonds ainsi qu'une copie du bulletin de souscription.

TUNISO EMIRATIE SICAV adresse à l'actionnaire ou au porteur de parts, dans les cinq jours de bourse qui suivent l'opération de souscription et de rachat, un avis d'exécution indiquant le nombre d'actions ou parts souscrites ou rachetées, la valeur liquidative, le montant des commissions perçues et le montant net de la transaction dont son compte a été crédité ou débité.

Les rachats peuvent être réglés par chèque, espèce ou virement bancaire contre remise d'un bon de règlement de fonds ainsi qu'un bulletin de rachat.

Les opérations de souscriptions et de rachats d'actions sont effectuées à vue sur

هيئة السوق المالية تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

la base de la dernière valeur liquidative sous réserve des exceptions prévues ci-après.

En application de l'article 24 du code des OPC le gestionnaire peut suspendre, momentanément et après avis du commissaire aux comptes, les opérations de rachat ainsi que les opérations d'émission des actions de la SICAV

Cette suspension pourrait avoir lieu notamment dans les cas suivants :

- Si des conditions exceptionnelles l'exigent ;
- Si l'intérêt des porteurs le commande ;
- Si le montant du capital atteint un minimum prévu à l'article 3 du code des OPC.

Le CMF et les porteurs d'actions sont avisés sans délai par une annonce des les journaux de la place et dans le bulletin officiel de CMF de la décision et des motifs de la suspension des opérations de rachat et d'émission d'action de la SICAV.

3.4 FRAIS DE GESTION

La SICAV prend à sa charge la rémunération du dépositaire, la redevance revenant au CMF et la taxe des collectivités locales, la rémunération du commissaire au compte, la rémunération du conseil d'administration, la commission sur les transactions boursières, les courtages et les taxes y afférents, tout frais justifiables revenant au CMF, BVMT, STICODEVAM ou défini par une loi, un décret, un arrêté, et les dépenses publicitaires et de promotion.

3.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Les dividendes sont distribués annuellement et mis en paiement suivant les délais fixés par l'assemblé général ordinaire aux guichets de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

EMIRATS, sans dépasser le délai de (05) cinq mois à compter de la clôture de l'exercice.

3.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES ET DU PUBLIC

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

- La publication quotidienne de la valeur liquidative dans le bulletin du CMF ;
- Affichage quotidien de la valeur liquidative dans les agences de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS ;
- Les statuts, le prospectus, les publications légales trimestrielles et les rapports annuels d'activité de la SICAV doivent être disponibles en quantités suffisantes aux différentes agences de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS et mis à la disposition du public ;
- La composition de l'actif certifié par le commissaire aux comptes sera mise à disposition du CMF, dans un délai maximum de 30 jours à compter de la fin de chaque trimestre, pour publication au bulletin officiel du CMF ;
- Les états financiers seront publiés au journal officiel de la république tunisienne (30) trente jours au moins avant la réunion de l'assemblée générale ordinaire et feront l'objet d'une nouvelle publication après l'assemblé générale des actionnaires si cette dernière les modifierait ;
- Un relevé actuel de ses actions en dépôt peut être demandé à tout moment par l'actionnaire auprès de chaque agence commerciale de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS ;
- Tout événement nouveau concernant la gestion de la SICAV 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 immédiatement notifiée au CMF et publiée dans (02) deux quotidiens de la place de Tunis.

هيئة السوق المالية تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

4 RENSEIGNEMENTS SUR LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

4.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE L'OPCVM

En tant que SICAV autogéré, et en vu de concrétiser les objectifs décrits ci dessus, le conseil d'administration de la SICAV délèguera la gestion de la sicav à un comité de la politique d'investissement composé des membres suivants :

- M. Lassaad DELLAGI : Président Directeur Général de **TUNISO EMIRATIE SICAV** ;
- M. Taha BOUDALI : Directeur Financier à LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS ;
- M. Habib BEN HAJ : Président Directeur Général de BTE SICAR ;
- M. Khaled BEN MILED : Directeur de l'Exploitation à LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS ;

Le mandat de ce comité est d'une année renouvelable et ne reçoit aucune rémunération.

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

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

4.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION :

TUNISO EMIRATIE SICAV sera dirigée selon le processus d'investissement suivant :

1er ETAPE : Le Comite de politique d'investissement (**CPI**) de **TUNISO EMIRATIE SICAV** est l'organe de décision de la politique générale de gestion. Sur la base des différentes analyses et propositions faites par la direction générale de la SICAV, et notamment des simulations qui seront faites sur des « portefeuilles modèles », ce comité décidera de la politique d'investissement en matière des différentes classes d'actifs.

2ème ETAPE : L'équipe de gestion de **TUNISO EMIRATIE SICAV** procédera aux allocations

هيئة السوق المالية تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

concrètes d'actifs à partir de la politique générale telle que décidé par la CPI, et des objectifs annoncés.

4.3 DESCRIPTION DES MOYENS MIS EN ŒUVRE POUR LA GESTION.

Le conseil d'administration de **TUNISO EMIRATIE SICAV** veille à mettre à la disposition de l'équipe de gestion toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessaires à la gestion et notamment :

- La présence de collaborateurs compétents ;
- L'existence de moyens techniques suffisants ;
- Une organisation interne adéquate ;

4.4 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE AVEC LE DEPOSITAIRE

LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS est désignée dépositaire des actifs de la sicav, en vertu d'une convention de dépôt conclue entre **TUNISO EMIRATIE SICAV** et LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS.

Le dépositaire est investi notamment des fonctions suivantes :

- La conservation des titres de **TUNISO EMIRATIE SICAV** ;
- L'encaissement à leurs échéances, des coupons, remboursement du principal et tous les autres produits rattachés aux titres appartenant à la sicav.

Par ailleurs, LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS doit s'assurer de la régularité des décisions de **TUNISO EMIRATIE SICAV**. Elle est tenue à cet effet de :

- Contrôler la régularité des décisions d'investissement et leur conformité avec les statuts et le règlement intérieur, tout en respectant les informations mentionnées dans la notice d'information ;
- Contrôler l'établissement de la valeur liquidative et vérifier l'application des

هيئة السوق المالية
TUNIS
Conseil du Marché Financier

règles de valorisation des actifs de la sicav ;

- Contrôler la conformité des actes du gestionnaire avec les prescriptions légales et statutaires et avec la politique d'investissement fixé par la **CPI** ;

Pendant la durée de la convention de dépôt, les fonds appartenant à la sicav seront déposés auprès de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS qui assure :

- La tenue et l'attestation des comptes numéraires de la conservation des fonds de la sicav.

- L'encaissement, pour le compte de la sicav, des espèces, chèques et virements provenant des souscriptions, des coupons échus des obligations et valeurs assimilées détenues par la SICAV des commissions de placement revenant à la sicav et de toutes autre opération liée à l'activité de la sicav.

- Le payement, sur le compte de la sicav et dans la limite de ses fonds disponibles et ceux placés sur le marché monétaire, des chèque et virement provenant notamment des opérations de rachats, des souscriptions en obligations et valeurs assimilées sur le marché primaire, des achats sur le marché secondaire des titres y compris des frais de négociation en bourse et des courtages, des frais revenant au gestionnaire, au dépositaire et des redevances CMF, de la mise en payement des dividendes et de toute autre opération liée à l'activité de la sicav.

- Les placements des fonds sur le marché monétaire ainsi que les rachats respectifs, sur instruction à l'autorisation préalable du gestionnaire.

Dans l'exercice de la mission de contrôle et de vérification, et en cas d'existence d'anomalies, LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS est tenue des obligations suivantes :

- Demander la régularisation des anomalies.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

- 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 de la sicav.
- Informer sans délai le CMF.

4.5 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Le prix de souscription et celui de rachat sont égaux à la valeur liquidative. Ces prix sont nets de toutes commissions.

Les souscriptions et les rachats sont effectués suivant les horaires suivants :

HORAIRES D'HIVER :
Du lundi au vendredi : 8.00 H → 16.00 H

HORAIRES D'ETE :
Du lundi au vendredi : 7.00 H → 12.00 H

PENDANT LE MOIS DE RAMADHAN :
Du lundi au vendredi : 8.00 H → 13.00 H

4.6 MODALITES 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 des actions souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures doivent être inscrites sur le même compte.

4.7 DELAIS DE REGLEMENT

Les opérations de souscriptions / rachats sont effectuées à vue sur la dernière valeur liquidative affichée aux guichets de LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

4.8 MODALITES DE REMUNERATION DE L'ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE

En rémunération de ses services de dépositaire, LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS perçoit une rémunération annuelle de forfaitaire de 1.000 dinars HT. Ce montant sera budgétisé et rapporté quotidiennement aux charges de la sicav.

Cette commission est versée annuellement dans les 15 jours qui suivent la date de clôture de l'exercice.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

5 RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET DU CONTROLE DES COMPTES

5.1 PERSONNES PHYSIQUES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

MR. LASSAAD DELLAGI

Président du Conseil d'Administration & Président Directeur Général

5.2 PPOLITIQUE D'INFORMATION

MR. LASSAAD DELLAGI **TEL. :** 71 79 41 76 ET 71 78 36 00 **FAX :** 71 78 37 56
ADRESSE : 5 bis Avenue Mohamed Badra – 1002 Tunis

5.3 ATTESTATION DES RESPONSABLES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE 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 le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la société ainsi sur les droits attachés aux titres offerts. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée ».

MR. LASSAAD DELLAGI Président Directeur Général

TUNISO EMIRATIE SICAV
Agrément CMF N°45/2006 du 08/11/2006
سيكاف تونس و الإمارات

5.4 NOM, ADRESSE ET QUALIFICATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus d'émission 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 AU COMPTES
FAYÇAL DERBEL
Immeuble International City Center (ICC) - 1082 Tunis

Fayçal Derbel
Expert Comptable diplômé
Commissaire aux Comptes
Inscrit au tableau de l'Ordre

Conseil du Marché Financier
Visa n° 07.562 du 26 MARS 2007
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

نشـــرة إصـــدار للعمـــوم

وضعت النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس مال شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير للاكتتاب العام وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الأسهم

تحتوي هذه الوثيقة على معلومات هامة ويجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

سيـــكاف تونـــس والإمـــــارات

شركة استثمار ذات رأس مال متغير

خاضعة لاحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 والمتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادر بالرائد الرسمي في 15 أفريل 2002

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2006/45 بتاريخ 8 نوفمبر 2006

سياسة الاستثمار : حذرة

المقر الإجتمـــاعي
5 مكرّر نهج محمّد بدرة – 1002 تونس بلفيدير

رأس المـــال الأصلـــي
1.000.000 دينار إلى 10.000 سهم – القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار

الباعث
بنك تونس والامارات

المتصـــرف
سيكاف تونس والامارات

المودع لديـــه
بنك تونس والامارات

المـــــوزع
بنك تونس والامارات

المسؤول عن الإعلام : السيد لسعد الدلاّجي **الصفة : الرئيس المدير العام**
الهـــاتف : 600 783 71– 176 794 71 **الفـــاكس : 756 783 71**
العنـــوان : 5 مكّرر نهج محمد بدرة 1002 تونس بلفيدير

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد **07.562** بتاريخ **26 مارس 2007** مسلمّة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994

هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أيّ تقييم للعملية المقترحة

1.تقديـــم الشـــركة.....3

1.1.معلومـات عـامة.....3
2.1.رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره.....4
3.1.هيكلة رأس المال الأصلي.....4
4.1.الإدارة مجلس الإدارة.....4
5.1.مراقب الحسابات.....4

2.الخصائص المالية.....5

1.2.الصـنـــف.....5
2.2.توجهات التوظيف.....5
3.2.تاريخ افتتاح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء.....5
4.2.تاريخ ودورية تقييم قيمة التصفية.....5
5.2.مكان وكيفية الإعلام عن قيمة التصفية.....6
6.2.سعر الاكتتاب وإعادة الشراء وعمولات الاكتتاب وإعادة الشراء.....6
7.2.أماكن الاكتتاب وإعادة الشراء.....6
8.2.المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف.....6

3.طريقـــة السيـــر.....7

1.3.تاريخ ختم السنة المالية.....7
2.3.قيمة التصفية الأصلية.....7
3.3.شروط وكيفية الاكتتاب وإعادة الشراء.....7
4.3.أعباء التصرف.....8
5.3.توزيع حصص الأرباح.....8
6.3.المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم.....8

4.ارشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه.....9

1.4.طريقة تنظيم التصرف في سيكاف تونس والامارات.....9
2.4. تقديم طرق التصرف.....9
3.4.وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف.....10
4.4.تقديم الاتفاقية مع المودع لديه.....10
5.4.طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء.....10
6.4.طرق التسجيل في الحساب.....11
7.4.آجال الدفع.....11
8.4.طرق عمولة المودع لديه.....11

5.المسؤولون عن النشرة وعن مراقبة الحسابات.....12

1.5.الاشخاص الطبيعيون الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار.....12
2.5.سياسة الاعلام.....12
3.5.شهادة المسؤولين عن النشرة.....12
4.5.اسم وعنوان مراقب الحسابات.....12

1.تقديـــم الشـــركة

1.1.معلومـات عـامة

التسميـــة	: سيكـــاف تونـــس والإمـــارات
الصيغة القانونية	: شركة استثمار ذات راس مال متغير
النـــوع	: رقاعية
هـــدف الشركة	: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية فحسب
القـانون المعتمد	: القانون عدد 2001-83 المؤرخ في 24 جويلية 2001 والمتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المقر الاجتمـــاعي	: 5 مكرر نهج محمد بدرة 1002 تونس بلفيدير
رأس المـــال الأصلي	: **1.000.000** دينار مقسم إلى **10 000** سهم قيمة الواحد منها 100 دينار.
الترخيـــص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2006/45
تـاريخ التكوين	: 17 جانفي 2007
المـــدة	: 99 سنة
النشرة القانونية بالرائد الرسمي	: عدد 10 بتاريخ 2 فيفري 2007
السجل التجاري	: عدد **B246802007**
المتصـــرف	: سيكاف تونس والإمـارات رئيس مجلس الإدارة : السيد لسعد الدلاّجي رئيس مدير عام : السيد لسعد الدلاّجي
البـاعث	: بنك تونس والإمارات
المودع لديه	: بنك تونس والإمارات
الموزع	: بنك تونس والإمارات
الافتتاح للعموم	: عند الوضع على ذمّة العموم هذه النشرة

2.1.رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لسيكاف تونس والإمارات بـ 1.000.000 دينار مقسم الى 10.000 سهم بقيمة اسمية تساوي 100 دينار للسهم الواحد وقع تسديده كليا عند الاكتتاب. يمكن الترفيع في رأس المال بإصدار اسهم جديدة أو التخفيض فيه بشراء الشركة لاسهمها من المكتتبين الراغبين في ذلك شرط أن لا ينزل رأس المال أقل من 500.000 دينار. يقع التغيير في راس المال طبقا لما تنص عليه أحكام الفصلين 5 و 6 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

3.1.هيكلة رأس المال الأصلي

المســـــاهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة
بنك تونس والإمارات	4.998	499.800	%49,98
شركة الاستخلاص السريع	2.499	249.900	%24,99
شركة تونس والإمارات للتنمية	2.499	249.900	%24,99
السيد شادلي عيسى	1	100	%0,01
السيد لسعد الدلاجي	1	100	%0,01
السيدة فوزية الشريف	1	100	%0,01
السيد حبيب بن الحاج	1	100	%0,01
المجمـــــوع	**10.000**	**1.000.000**	**%100**

4.1.الإدارة مجلس الإدارة

الأعضـــــــاء	الشخص الممثل	الصفـــة	المـــدة
السيد لسعد الدلاجي	نفسه	رئيس	3 سنوات
بنك تونس والإمارات	طه بودالي	عضو	3 سنوات
شركة الاستخلاص السريع	فوزية الشريف	عضو	3 سنوات
شركة تونس والامارات للتنمية	الحبيب بن حاج	عضو	3 سنوات

رئيس مجلس الإدارة : لسعد الدلاّجي

الرئيس المدير العام : لسعد الدلاّجي

5.1.مراقب الحسابات

فيصل دربال عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، عيّن لمدة 3 سنوات

العنوان : عمارة ICC – 1082 تونس

2.الخصائص المالية

1.2.الصـنـــف

سيكاف تونس والإمارات هي شركة استثمار ذات رأس مال متغيرـرقاعية.

2.2.توجهات التوظيف

سيكاف تونس والإمارات هي رقاعية ذات رأس مال متغير تتكون محفظة أوراقها المالية بصفة مطلقة من سندات ديون صادرة أو مضمونة من الدولة أو الجماعات المحلية و رقاع كانت موضوع مساهمة عامة أو مضمونة من الدولة و رقاع قابلة للتحويل إلى اسهم وكل سند دين قصير المدى قابل للتداول في السوق والعائد بالنظر الى البنك المركزي التونسي وكل الإبداعات لدى المؤسسات البنكية بتونس.
يحدد مجلس الإدارة سياسة وخيارات الاستثمار.

توزع محفظة الأوراق المالية كآلاتي :

- بين 50% و 80% رقاع خزينة قابلة للتنظير، ورقاع مؤسسات كانت موضوع مساهمة عامة، مضمونة من قبل بنك أولها تصنيف أدنى على المدى الطويل -BBB*،
- 30% رقاع خزينة قابلة للتنظير قصيرة المدى وسندات ديون قابلة للتداول مضمونة من قبل بنك أولها تصنيف على المدى القصير F3* وعلى المدى الطويل -BBB*،
- 20% أموال سائلة وشبه سائلة.

3.2.تاريخ افتتاح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء

تفتتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء حال وضع النشرة المتحصلة على ترخيص هيئة السوق المالية على ذمة العموم.

4.2.تاريخ ودورية تقييم قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية لاسهم الشركة يوميا بقسمة مبلغ الأصول الصافية للشركة على عدد الأسهم المتداولة عند التقييم يتم تحديد الأصول الصافية للشركة باعتبار رأس المال والمبالغ القابلة للتوزيع طبقا لمعيار المحاسبة عدد 16.

* حسب تصنيف مؤسسة Fitch.

يتم تقييم سندات المحفظة طبقا لمعايير المحاسبية المعينة بقرار من قبل وزير المالية في القانون المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للاوراق المالية وخاصة منها :

تقييم سندات والقيم المماثلة:

- السندات التي كانت موضوع معاملات أو سعرت بتاريخ حديث تقيم حسب قيمتها في السوق،
- السندات التي لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعّر بالبورصة منذ اقتنائها بثمن مغاير تقيم حسب سعر اقتنائها،
- بقيمتها التحيينية إذا تبين أن سعر السوق وسعر الاقتناء لا يمثلان قاعدة معقولة لتقييم السندات وأن ظروف السوق تدل على أن تقييم السندات حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية :

تقيم هذه السندات حسب قيمة تصفيتها الحديثة.

تقييم التوظيفات النقدية :

يقيم التوظيف النقدي في التاريخ المحدد على القيمة الاسمية وتطرح منها الفوائد المحتسبة مسبقا وغير المحصلة.

5.2.مكان وكيفية الإعلام عن قيمة التصفية

يقع اعلام المساهمين والعموم بنشر قيمة التصفية كل يوم لدى الموزعين الاّ في صورة الاستحالة القانونية كما تنشر يوميا بنشرة هيئة السوق المالية.

6.2.سعر الاكتتاب وإعادة الشراء وعمولات الاكتتاب وإعادة الشراء

إن سعر الاكتتاب وسعر إعادة الشراء مساويان لقيمة التصفية خاليا من كل عمولة.

7.2.أماكن الاكتتاب وإعادة الشراء

عملية الاكتتاب وإعادة الشراء تتم في شبابيك بنك تونس والإمارات .

8.2.المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

12 شهرا.

3.طريقـــة السيـــر

1.3.تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

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

2.3.قيمة التصفية الأصلية

بلغ رأس المال الأصلي لسيكاف تونس والإمارات 1.000.000 دينار مقسّما إلى 10.000 سهما بقيمة اسمية تساوي 100 دينارا للسهم الواحد ويقع تسديده كليا عند الاكتتاب.

3.3.شروط وكيفية الاكتتاب وإعادة الشراء

يجسّم الاكتتاب ببطاقة اكتتاب تسلّم بشبابيك بنك تونس والإمارات. تستوجب كل عملية اكتتاب تأمينا مسبقا للأموال من طرف سيكاف تونس والامارات. تجسم ملكية الأسهم في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير باعلام تنفيذ أوامر اكتتاب يسلم من طرف الشركة عند كل عملية اكتتاب.

تتم عملية إعادة الشراء ببطاقة إعادة شراء تسلم بشبابيك بنك تونس والإمارات. يدفع ثمن الأسهم المعاد شرائها في أجل لا يتجاوز خمس حصص بورصة بداية من تاريخ تسلم المطالب.

طبقا للفصل 24 من القانون المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء والاكتتاب بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

يطرأ هذا التعليق في الحالات التالية :

ظروف استثنائية تحتم ذلك:
- من أجل المحافظة على مصالح المساهمين،
- عندما ينخفض رأس المال إلي الحد الأدنى المحدد بالفصل 3 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

يقع إعلام هيئة السوق المالية وحاملي الأسهم دون أجل عن طريق الصحف اليومية وفي نشرة هيئة السوق المالية بقرار وأسباب تعليق عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لأسهم سيكاف تونس والإمارات.

4.3.أعباء التصرف

تتحمل شركة سيكاف تونس والإمارات أجرة المودع لديه ومعلوم هيئة السوق المالية والاداء على الجماعات المحلية وأجرة مراقب الحسابات ومجلس الادارة والعمولة على المعاملات بالبورصة وعمليات المضاربة وكل الاداءات المرتبة عنها وكل المصاريف العائدة الى هيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية والمحددة بقانون أو مرسوم أو قرار ونفقات الإشهار والترويج.
تحتسب المصاريف المذكورة سابقا يوميا تطرح من صافي الأصول.

5.3.توزيع حصص الأرباح

توزيع الأرباح لشركة سيكاف تونس والإمارات يتم سنويا ويوضع للاستخلاص حسب الآجال التي تعينها الجمعية العامة العادية بشبابيك بنك تونس والإمارات في أجل لا يتعدى خمس أشهر من انقضاء السنة المالية .

6.3.المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين والعموم

يقع إعلام المساهمين والعموم بتطور نشاط الشركة حسب الصيغ التالية :

- نشر قيمة التصفية بنشرة هيئة السوق المالية
- نشر قيمة التصفية يوميا بفروع بنك تونس والإمارات.
- القانون الأساسي، النظام الداخلي، النشريات الثلاثية والتقارير السنوية لنشاط الشركة توفر بمقر الموزع بالعدد الكافي ويمكن لأي مستثمر التحصل عليها دون مقابل.
- مكونات أصول الشركة المصادق عليها من طرف مراقب الحسابات يتم إيداعها بهيئة السوق المالية للنشر في أجل اقصاه 30 يوما من نهاية كل ثلاثية.
- الموازنات والحسابات الملحقة التي يتم نشرها في الرائد الرسمي للجمهورية التونسية قبل شهر على الاقل من انعقاد الجلسة العامة العادية وتكون موضوع اشهار جديد إذا تم تنقيحها من قبل الجلسة العامة للمساهمين.
- يمكن للمساهمين وفي أي وقت طلب كشف حساب من الموزع للأسهم المودعة.
- إن كل تغيير يخص التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيير يدخل حيز التنفيذ بعد 30 يوما من تاريخ اقراره. ويقع فورا اعلام هيئة السوق المالية والعموم عن طريق بلاغ في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية وصحيفتن يوميتين.

4.ارشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه

1.4. طريقة تنظيم التصرف في سيكاف تونس والإمارات

لتجسيم أهداف التوظيف، قرر مجلس إدارة سيكاف تونس والإمارات تحديد سياسة الإستثمار وفوض قرارات التوظيف والتصرّف في أموال السيكاف للجنة استثمار والمتكونة من الأعضاء :

- السيد لسعد الدلاّجي : الرئيس المدير العام لسيكاف تونس والإمارات
- السيد طه بودالي : مدير إدارة المالية لبنك تونس والإمارات
- السيد الحبيب بن حاج : الرئيس المدير العام لشركة تونس والإمارات للتنمية
- السيد خالد بن ميلاد : مدير إدارة الاستغلال لبنك تونس والإمارات

مدّة النيابة سنة واحدة متجدّدة، ولا يتحصّل أعضاء اللجنة على أجرة.

تعلم هيئة السوق المالية في الإبان بأي تغيير يقع على هيكلة لجنة الاستثمار.

تجتمع هيئة التسرّف شهريا وحسب ظروف السوق.

2.4.تقديم طرق التصرف

تدار شركة الاستثمار ذات راس المال المتغير حسب المراحل التالية :

المرحلة الأولى : لجنة سياسة الاستثمار سيكاف تونس والإمارات هي هيئة القرار في السياسة العامة للتصرف وذلك على أساس مختلف دراسات واقتراحات الإدارة العامة لسيكاف تونس والإمارات وخاصة التحاليل التي يتم القيام بها على "أمثلة محافظ الأوراق المالية".
تقرر هذه اللجنة سياسة الاستثمار فيما يخص مختلف أنواع الأموال.

المرحلة الثانية : يقوم فريق التصرف صلب شركة سيكاف تونس والامارت بتوظيف الأموال طبقا للسياسة العامة المقررة من طرف لجنة سياسة الاستثمار والأهداف المعلنة.

3.4.وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يسهر مجلس الادارة على توفير كل الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتّصرف المحكم في محفظة الشركة :

- اعوان لديهم الكفاءة اللازمة لاحكام التصرف
- وسائل فنية كافية
- تنظيم داخلي ملائم

4.4.تقديم الاتفاقية مع المودع لديه

بموجب اتفاقية أبرمت بين شركة سيكاف تونس والامارات وبنك تونس و الامارات عين هذا الأخير المودع الوحيد لسندات وأموال شركة سيكاف تونس والامارات وتبعا لذاك يتولى بنك تونس والإمارات القيام بـ :

- المحافظة على السندات والأموال الخاصة لسيكاف تونس والإمارات،
- تأمين قبض المرابيح في آجالها وقبض الفوائد وتسديد الأصل والأرباح الأخرى المتعلقة بسندات السيكاف،
- مراقبة صحة قرارات الإستثمار وموافقتها للمواصفات القانونية و الأساسية وسياسة الإستثمار المحدّدة،
- مراقبة صحة احتساب قيمة التصفية واحترام القواعد المتعلقة بتقييم السندات التي تتكون منها المحفظة،
- مراقبة احترام القواعد الخاصة بنسب التوظيف،
- الإشهاد على صحة محفظة سندات السيكاف،
- مراقبة احترام قرارات التصرف للقانون والقانون الدّاخلي ولسياسة الإستثمار.

إذا تبين للمودع لديه وجود التباس في تطبيق القواعد المذكورة أعلاه فبإمكانه المطالبة بالنقاط التالية :

- طلب تصحيح الوضعية،
- يرسل تنبيه إذا بقي مطلب التصحيح دون إجابة خلال 10 حصص بورصة،
- إعلام مراقب الحسابات بدون أجل،
- إعلام هيئة السوق المالية بدون أجل.

5.4.طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

سعر الاكتتاب وسعر إعادة الشراء يساويان قيمة التصفية ويكون هذا السعر خاليا من كل عمولة.

يتم الاكتتاب وإعادة الشراء كالآتي :

توقيت صيفي : من الساعة السابعة صباحا إلى الساعة الثانية عشر

توقيت خريفي : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة بعد الظهر

توقيت رمضان : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الواحدة بعد الظهر

6.4.طرق التسجيل في الحساب

إن عملية الاكتتاب تؤدي إلى فتح حساب باسم المكتتب ويتم فورا تسجيل عدد الأسهم المكتتبة في هذا الحساب بالإضافة الى عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء التي يقوم بها المكتتب في المستقبل.

7.4.آجال الدفع

تجمع مطالب إعادة شراء الأسهم يوميا بمقر الموزع. ويقع دفع سعر الأسهم المعاد شراؤها في أجل لا يتعدى 5 حصص بالبورصة من تاريخ استلام الشركة مطلب إعادة الشراء.

8.4.طرق عمولة المودع لديه

مقابل خدمات الإيداع يتحصل بنك تونس والإمارات على أجرة قدرها 1000 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

ويقع صرفها كل سنة في أجل 15 يوما على تاريخ غلق السنة المحاسبية.

يتم مراجعة هذا المبلغ باتفاق مشترك عند الضرورة.

5.المسؤولون عن النشرة وعن مراقبة الحسابات

1.5.الاشخاص الطبيعيون الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

السيد لسعد الدلاّجي
رئيس مجلس الادارة و رئيس مدير عام

2.5.سياسة الاعلام

السيد لسعد الدلاّجي
الهاتف 176 794 71 و 600 783 71
العنوان : 5 مكرر نهج محمد بدرة – 1002 تونس

3.5.شهادة المسؤولين عن النشرة

« حسب علمنا المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع والتراتيب الجاري بها العمل العقد التاسيسي أو النظام الداخلي لمؤسسة التوظيف الجماعي في الاوراق المالية و المتصرف فيها والمودع لديه وموزع حصصها أو أسهمها وخصائصها المالية وطرق سيرها وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير مداها ».

الرئيس المدير العام
السيد لسعد الدلاجي

4.5.اسم وعنوان مراقب الحسابات

« قمنا بالتثبت من المعلومات والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بانجاز العينات المهنية التي تعتبرها لازمة حسب معيار المهنة وليس لدينا ملاحظات حول مصداقية وشرعية المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة ».

مراقب الحسابات
فيصل دربال- عمارة ICC – 1082 تونس

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية
تحت عدد 07.562 بتاريخ 26 مارس 2007

هيئة السوق المالية
المكتبة
La Bibliothèque

PROSPECTUS D'EMISSION

MIS A JOUR (MARS 2015)

Visa du CMF N°07-562 du 26 mars 2007

Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée.

Mis initialement à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture au public du capital de TUNISO-EMIRATIE SICAV et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des actions émises par ladite SICAV.

Le présent prospectus mis à jour ainsi que les statuts de TUNISO-EMIRATIE SICAV contiennent des informations importantes et devront être lus avec soin avant de souscrire à tout investissement.

TUNISO-EMIRATIE SICAV

Société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire

REGIE PAR LE CODE DES OPC PROMULGUE PAR LA LOI N°2001-83 DU 24 JUILLET 2001
TEL QUE MODIFIE ET COMPLETE PAR LES TEXTES SUBSEQUENTS ET SES TEXTES D'APPLICATION

AGREMENT DU CMF N°45/2006 DU 08 NOVEMBRE 2006
DATE D'OUVERTURE AU PUBLIC : 07 MAI 2007

SIEGE SOCIAL : 5 BIS, RUE MOHAMED BADRA - 1002 TUNIS

CAPITAL INITIAL : 1 000 000 DINARS DIVISE EN 10 000 ACTIONS DE 100 DINARS CHACUNE

La présente mise à jour du prospectus d'émission a été enregistrée par le Conseil du Marché Financier le.....19 MARS 2015..... sous le numéro N°07-562/A001 attribué en application de l'article 14 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne. Cette mise à jour du prospectus a été établie par la Sicav et engage la responsabilité de ses signataires. L'enregistrement a été effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information fournie.

FONDATEUR
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS

GESTIONNAIRE
TUNISO-EMIRATIE SICAV

DEPOSITAIRE
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS

DISTRIBUTEURS
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS
TUNISO-EMIRATIE SICAV

Responsable de l'information : M. Lassaad DELLAGI
Président Directeur Général de TUNISO-EMIRATIE SICAV
Adresse : 5 bis, Rue Mohamed Badra - 1002 Tunis
Téléphone : 71 112 160
Fax : 71 782 430
E-mail : dellagi@bte.com.tn

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

Le présent prospectus mis à jour et les statuts de la Sicav sont mis à la disposition du public sans frais auprès de :

- **TUNISO-EMIRATIE SICAV** sise au 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis.
- La **BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS** sise au 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis et son réseau d'agences.

SOMMAIRE

1 PRESENTATION DE LA SICAV 3
1.1 Renseignements généraux 3
1.2 Capital initial et principe de sa variation 4
1.3 Structure du capital initial 4
1.4 Organes d'administration et de direction 5
1.4.1 Membres du Conseil d'Administration 5
1.4.2 Fonctions des membres du conseil d'administration et de direction dans la SICAV 5
1.4.3 Principales activités exercées en dehors de la SICAV au cours des 3 dernières années 5
1.4.4 Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés 5
1.4.5 Fonctions des représentants permanents des personnes morales membres du conseil d'administration dans la société qu'ils représentent 6
1.5 Commissaire aux comptes 6
2 CARACTERISTIQUES FINANCIERES 7
2.1 Catégorie 7
2.2 Orientations de placements 7
2.3 Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat au public 8
2.4 Date, périodicité et mode de calcul de la Valeur Liquidative 8
2.5 Lieux et mode de publication de la Valeur Liquidative 9
2.6 Prix de souscription et de rachat 9
2.7 Lieux et horaires de souscription et de rachat 10
2.8 Durée minimale de placement recommandée 10
3 MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE TUNISO-EMIRATIE SICAV 11
3.1 Date d'ouverture et de clôture de l'exercice 11
3.2 Valeur liquidative d'origine 11
3.3 Conditions et procédures de souscription et de rachat 11
3.4 Frais à la charge de la sicav 12
3.5 Distribution des dividendes 13
3.6 Informations mises à la disposition des actionnaires et du public 13
4 RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SICAV, LE DEPOSITAIRE ET LES DISTRIBUTEURS 15
4.1 Mode d'organisation de la gestion de Tuniso-Emiratie SICAV 15
4.2 Présentation des modalités de gestion 15
4.2.1 La Gestion Financière 15
4.2.2 La gestion administrative et comptable 16
4.3 Description des moyens mis en œuvre pour la gestion 16
4.4 Présentation de la convention établie entre la sicav et le dépositaire 16
4.5 Modalités de réception des demandes de souscription et de rachat 18
4.6 Modalités d'inscription en compte 18
4.7 Délais de règlement 18
4.8 Modalité de rémunération de l'établissement dépositaire 18
4.9 Distributeurs : Etablissements désignés pour recevoir les souscriptions et les rachats 19
5 RESPONSABLE DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES 20
5.1 Responsable du prospectus 20
5.2 Attestation de la personne qui assume la responsabilité du prospectus 20
5.3 Responsable du contrôle des comptes 20
5.4 Attestation du commissaires aux comptes 21
5.5 Responsable de l'information 21

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

1 PRESENTATION DE LA SICAV

1.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

DENOMINATION	**TUNISO-EMIRATIE SICAV**
FORME JURIDIQUE	Société d'Investissement à Capital Variable
CATÉGORIE	Obligataire
TYPE DE L'OPCVM	OPCVM de distribution
OBJET	La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres
LÉGISLATION APPLICABLE	▪ Code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24/07/2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application ; ▪ Règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par l'arrêté du Ministre des Finances du 29/04/2010, tel que modifié et complété par les textes subséquents.
SIÈGE SOCIAL	5 bis, Rue Mohamed Badra - 1002 Tunis
CAPITAL INITIAL	1.000.000 dinars divisé en 10.000 actions de 100 dinars chacune
AGRÉMENT	Agrément du CMF N°45-2006 du 08 Novembre 2006
DATE DE CONSTITUTION	29 janvier 2007
DURÉE	99 ans
PUBLICATION AU JORT	N° 102 du 8 décembre 2006
REGISTRE DE COMMERCE	B246802007
PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL	M. Lassaad DELLAGI
PROMOTEUR	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS
GESTIONNAIRE	TUNISO-EMIRATIE SICAV (autogérée) - 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis
DÉPOSITAIRE	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS - 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis
DISTRIBUTEURS	BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS - 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis TUNISO-EMIRATIE SICAV - 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis (agrément d'ajout de distributeur n°03-2015 du 30 janvier 2015)
DATE D'OUVERTURE AU PUBLIC	07 mai 2007

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

1.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** est de 1 000.000 dinars réparti en 10.000 actions de valeur nominale 100 dinars chacune, souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription.

Le capital initial est susceptible d'augmentations résultant de l'émission de nouvelles actions et de réductions dues au rachat des actions antérieurement souscrites.

Le montant minimum du capital au-dessous duquel il ne peut être procédé au rachat d'actions, ne peut être inférieur à 500.000 dinars. Le Conseil d'Administration de la SICAV doit procéder à sa dissolution lorsque son capital demeure, pendant 90 jours, inférieur à 1.000.000 dinars.

Les variations du capital s'effectuent sans modifications des statuts et sans qu'il soit besoin de les soumettre à l'Assemblée Générale des actionnaires ou de procéder à la publicité prescrite par la législation en vigueur relative aux sociétés commerciales.

1.3 STRUCTURE DU CAPITAL INITIAL

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en D	%
Société Rapid Recouvrement	2.499	249.900	24,99
M. Chédly AISSA	1	100	0,01
Mme Faouzia CHERIF	1	100	0,01
Total	**10.000**	**1.000.000**	**100**

1.4 ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

1.4.1 Membres du Conseil d'Administration

Administrateur	Représenté par	Qualité	Mandat	Adresse
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS	M. Taoufik KHEMISSI	Membre	2013-2015	Tunis
BTE SICAR	M. Kacem MAAMOURI	Membre	2013-2015	Tunis
M. Abdelhamid Amor SASSI	Lui-même	Membre	2013-2015	Tunis

1.4.2 Fonctions des membres du conseil d'administration et de direction dans la SICAV

Administrateur	Fonction au sein de la SICAV	Date d'entrée en fonction

Les autres membres du Conseil d'Administration n'ont pas de fonction au sein de la SICAV.

1.4.3 Principales activités exercées en dehors de la SICAV au cours des 3 dernières années

Administrateur	Activités exercées en dehors de la SICAV
M. Abdelhamid Amor SASSI	Président Directeur Général de la société SECURAS

1.4.4 Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés

Membre	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS	- Administrateur au sein de la société Rapid Recouvrement « RR » - Administrateur au sein de La Compagnie de Tunisie et des Emirats d'Investissement « CTEI » - Administrateur au sein de BTE SICAR - Administrateur au sein de la Société Nouvelles des Villages de Vacances « SNVV » - Administrateur au sein de la société Jerba Aghir

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

BTE SICAR	- Administrateur au sein de la société NEAPOLIS PHARMA - Administrateur au sein de la société SORAMINE - Administrateur au sein de la Société Hôtelière Port Prince « SHPP » - Administrateur au sein de la Société Internationale des Sciences, Arts et Technologie « SISAT »
M. Abdelhamid Amor SASSI	Président du Conseil d'Administration de la société SECURAS

1.4.5 Fonctions des représentants permanents des personnes morales membres du conseil d'administration dans la société qu'ils représentent

Administrateur	Représenté par	Fonction dans la société qu'il représente
BTE SICAR	M. Kacem MAAMOURI	Directeur Général

1.5 COMMISSAIRE AUX COMPTES

FINOR, société d'expertise comptable inscrite à l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par **M. Fayçal DERBEL.**

Adresse : Immeuble International City Center (I.C.C.), Tour des Bureaux, Centre Urbain Nord - 1082 TUNIS

Tél. : 70 72 84 50 Fax : 70 72 84 05

E-mail : faycal.derbel@planet.tn

Mandat : Exercices 2013-2014-2015

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

2 CARACTERISTIQUES FINANCIERES

2.1 CATEGORIE

TUNISO-EMIRATIE SICAV est une SICAV de catégorie obligataire.

2.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENTS

TUNISO-EMIRATIE SICAV est une sicav obligataire destinée essentiellement aux personnes morales ou physiques averses au risque. Son portefeuille est composé de titres de créance émis par l'Etat, d'obligations ayant fait l'objet d'opérations d'émission par appel public à l'épargne ou garanties par l'Etat, d'obligations convertibles en actions émises par appel public à l'épargne, d'actions ou parts d'OPCVM obligataires et de tout titre de créance négociable sur les marchés qui relèvent de la Banque Centrale de Tunisie .

La politique d'investissement de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** est arrêtée par son Conseil d'Administration qui a défini les choix d'investissement suivants :

- **Entre 50% et 80% de l'actif en :**
  - **Bons de Trésor Assimilables et Emprunts Obligataires garantis par l'Etat.**
  - **Emprunts Obligataires émis par appel public à l'épargne ayant une notation minimale de BB* ou bénéficiant d'une garantie bancaire.**
  - **Emprunts obligataires émis par des banques par appel public à l'épargne.**
  - **Actions ou parts d'Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières obligataires (dans la limite de 5% de l'actif net).**
- **Entre 0% et 30% de l'actif en :**
  - **Valeurs mobilières représentant des titres de créance à court terme émis par l'Etat.**
  - **Valeurs mobilières représentant des titres de créance négociables sur les marchés relevant de la Banque Centrale de Tunisie, ayant une notation minimale de F3*.**
- **20% de l'actif en liquidités et quasi liquidités.**

(*) Echelle de Notation Nationale Tunisienne – Fitch Ratings

تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

2.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT AU PUBLIC

Les opérations de souscription et de rachat ont été ouvertes au public le 7 mai 2007.

2.4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative est calculée quotidiennement du lundi au vendredi à 17h00 en période de double séance, à 13h00 en période de séance unique et à 14h00 en période de ramadan.

Les demandes de souscription et de rachat sont effectuées tous les jours de bourse du lundi au vendredi sur la base de la dernière valeur liquidative quotidienne connue calculée la veille nette de toutes commissions.

La valeur liquidative des actions est obtenue en divisant l'actif net par le nombre d'actions en circulation au moment de l'évaluation.

La valorisation du portefeuille est faite conformément à la réglementation en vigueur et notamment, aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par l'arrêté du Ministre des Finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables des OPCVM dont notamment :

Evaluation des Obligations et Valeurs Assimilées :

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

- à la valeur de marché lorsqu'elles ont fait l'objet de transactions ou de cotation à une date récente;
- au prix d'acquisition lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent.

  La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restant à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparait également comme composante du résultat net de l'exercice ;
- à la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le prix d'acquisition ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

TUNIS
Conseil du Marché

Parmi les conditions qui pourraient justifier l'évaluation des obligations ou des titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier à leur valeur actuelle, il y a lieu de citer une variation significative du taux de rémunération des placements similaires récemment émis.
Une augmentation du taux d'intérêt se traduirait par une dépréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux, tandis qu'une diminution de ce taux se traduirait par une appréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux.

L'évaluation selon la méthode actuarielle consiste à actualiser les flux de trésorerie futurs générés par le titre à la date d'évaluation.
D'une façon générale, l'évaluation selon la méthode actuarielle doit reposer sur les pratiques et usages de la profession de façon à préserver l'homogénéité et la comparabilité des états financiers des OPCVM.
Le taux d'actualisation à retenir correspond au taux de rémunération des placements similaires récemment émis en termes de rendement et de risque.

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 leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

2.5 LIEUX ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative est publiée tous les jours de bourse du lundi au vendredi, sauf dans le cas d'une impossibilité légale et/ou de circonstances exceptionnelles, dans les guichets des agences de La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS et au siège de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**. Elle fait également l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.
Dans toute communication où la valeur liquidative est mentionnée, la SICAV et La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS doivent également indiquer la valeur liquidative précédente.

2.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Le prix de souscription ou de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions.
Les souscriptions et les rachats se font exclusivement en numéraire sur la base de la dernière valeur liquidative publiée.

هيئة السوق المالية تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

2.7 LIEUX ET HORAIRES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats s'effectuent auprès de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et auprès des guichets des agences de la BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

Les souscriptions et les rachats s'effectuent tous les jours de bourse, selon les horaires suivants :

- **Du lundi au vendredi : de 8h à 16h.**
- **Pour la période de séance unique de 7h à 12h.**
- **Pour la période de ramadan de 8h à 13h.**

2.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

TUNISO-EMIRATIE SICAV donne une certaine flexibilité à ses actionnaires et n'exige pas un horizon de placement minimal. Par contre, elle recommande une durée minimale de 12 mois.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

3 MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE TUNISO-EMIRATIE SICAV

3.1 DATE D'OUVERTURE ET DE CLOTURE DE L'EXERCICE

L'exercice comptable commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice effectif de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** a commencé à sa constitution et s'est terminé le 31 décembre 2007.

3.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le capital initial de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** est de 1.000.000 dinars réparti en 10.000 actions de 100 dinars chacune souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription.

3.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Le nombre minimal d'actions à souscrire est une action.

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès du siège de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** ainsi qu'auprès des guichets des agences de la BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS, avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, **TUNISO-EMIRATIE SICAV** lui en ouvrira un au moment de la souscription. Une inscription sera immédiatement opérée sur le compte nouvellement crée et portera sur le nombre d'actions souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures de souscriptions additionnelles ou de rachats devront être inscrites sur le même compte.

Chaque opération de souscription et de rachat est matérialisée par un bulletin délivré par le distributeur concerné par l'opération.

Les souscriptions doivent être intégralement libérées. Elles ne peuvent être effectuées qu'en numéraire. Toute souscription suppose un encaissement préalable des fonds de trésorerie par **TUNISO-EMIRATIE SICAV.**

Le paiement des actions rachetées se fait dans un délai n'excédant pas 3 jours de bourse à compter, de la date de réception des demandes de rachat par chèque ou virement bancaire.

Un avis d'exécution est adressé par **TUNISO-EMIRATIE SICAV** à l'actionnaire, dans les 5 jours de bourse qui suivent l'opération de souscription ou de rachat indiquant le nombre d'actions souscrites ou rachetées, la valeur liquidative et le montant de la transaction dont son compte a été crédité ou débité.

Conseil du Marché Financier TUNIS

Le contrôle de la position des actionnaires lors des souscriptions ou des rachats est effectué au niveau de **TUNISO-EMIRATIE SICAV.**

L'actionnaire peut en outre, réclamer et recevoir un relevé indiquant le nombre total d'actions **TUNISO-EMIRATIE SICAV** qu'il détient à une date et heure fixes.

En application de l'article 24 du code des Organismes de Placement Collectif, promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application, le Conseil d'Administration de la SICAV peut suspendre, momentanément et après avis du commissaire aux comptes, les opérations de rachat ainsi que les opérations d'émission des actions **TUNISO-EMIRATIE SICAV.**

Cette suspension pourrait avoir lieu notamment dans les cas suivants :

- ➔ Si des conditions exceptionnelles l'exigent ;
- ➔ Si l'intérêt des actionnaires le commande ;
- ➔ Si la Valeur Liquidative ne peut être établie pour des raisons de force majeure ;
- ➔ Si l'afflux des demandes de rachat excède les possibilités de cession des titres dans les conditions normales ;
- ➔ Si le capital atteint 500 milles dinars (pour les rachats).

La SICAV est tenue dans ces cas d'informer, sans délai, le Conseil du Marché Financier de la décision de suspension et de ses motifs. Elle est également tenue d'en informer les actionnaires, sans délai, par la publication d'un avis dans deux quotidiens de la place de Tunis dont l'un en langue arabe et au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

La reprise des souscriptions et des rachats doit être aussi précédée de l'information du Conseil du Marché Financier et de la publication d'un avis dans les mêmes conditions précitées.

3.4 FRAIS A LA CHARGE DE LA SICAV

La SICAV prend à sa charge la rémunération du dépositaire, la rémunération du distributeur, la redevance revenant au CMF , la taxe au profit des collectivités locales, la rémunération du commissaire aux comptes, la rémunération des membres du Conseil d'Administration, les frais de tenue des Conseils d'Administration et des Assemblées Générales, les dépenses publicitaires et de promotion, la rémunération du Responsable du Contrôle de la Conformité et du Contrôle Interne, les indemnités servies au personnel affecté à la SICAV, la commission sur les

السوق المالية تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

transactions boursières et les taxes y afférentes, les frais de courtage et les taxes y afférentes ainsi que tout frais justifiable revenant au CMF , à la BVMT , à la société Tunisie Clearing ou défini par une loi, un décret ou un arrêté.

Le calcul des frais ci-dessus décris se fait au jour le jour et vient en déduction de l'actif.

3.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Les sommes distribuables sont distribuées annuellement aux arrondis prés et mises en paiement, suivant le délai fixé par l'Assemblé Générale Ordinaire auprès de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et des guichets des agences de La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS, et ce, sans dépasser le délai de (05) cinq mois à compter de la date de clôture de l'exercice.

Il est à préciser que la date de détachement est la même que la date de distribution.

Les dividendes distribués sont soumis au régime fiscal en vigueur.

3.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES ET DU PUBLIC

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

- La valeur liquidative est publiée tous les jours de bourse du lundi au vendredi dans les guichets des agences de la BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS et au siège de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et fait l'objet d'une insertion quotidienne au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier ;
- Les statuts, le prospectus, les situations trimestrielles, les états financiers annuels et le rapport d'activité annuel de la SICAV sont disponibles en quantités suffisantes aux guichets des agences de la BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS et au siège de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais ;
- Les situations trimestrielles sont publiées dans leur intégralité au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier dans un délai maximum de 30 jours à compter, de la fin de chaque trimestre.
- Les états financiers annuels sont publiés au Journal Officiel de la République Tunisienne trente jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire. Ils sont également publiés, dans leur intégralité, au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis dans un délai de quatre mois au plus

تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

tard de la clôture de l'exercice et quinze jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire. Les états financiers font l'objet d'une nouvelle publication sur les supports précités après la tenue de l'Assemblée Générale des actionnaires au cas où cette dernière les modifierait.

- ➔ Les résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire sont publiées au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis dans un délai de trente jours après la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- ➔ Un relevé trimestriel des actions détenues est adressé à chaque actionnaire sur sa demande lui permettant de suivre de près la valorisation de ses titres, les mouvements sur la période et le chiffrage des performances nettes réalisées. Un relevé actuel de ses actions détenues peut être demandé à tout moment par l'actionnaire auprès de son distributeur.
- ➔ Tout événement nouveau concernant la SICAV sera porté à la connaissance du public et des actionnaires conformément à la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n° 8 du 1er avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes.

4 RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SICAV, LE DEPOSITAIRE ET LES DISTRIBUTEURS

4.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE TUNISO-EMIRATIE SICAV

En tant que sicav autogérée, **TUNISO-EMIRATIE SICAV** assure elle-même la gestion financière de son portefeuille-titres conformément aux orientations de placement définies par son conseil d'administration. En vue de concrétiser ces orientations de placement, le Conseil d'Administration de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** a désigné un comité d'investissement composé des membres suivants :

Nom et Prénom	Qualité
[redacted]	Directeur Général de TUNISO-EMIRATIE SICAV
M. Hédi BAYAR	Directeur Central de la Direction de la Trésorerie au sein de la BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS
[redacted]	[redacted]

Le mandat de ce comité est d'une année renouvelable et toute modification de la composition de ce comité sera préalablement notifiée au Conseil du Marché Financier et au Dépositaire. Aucune rémunération des membres du comité d'investissement n'est supportée par la SICAV.

Le Comité d'investissement se réunit mensuellement et selon l'exigence des conditions du marché. Il a comme attributions :

- ➔ Arrêter la stratégie de gestion du portefeuille de la SICAV;
- ➔ S'assurer de la conformité de la répartition de l'actif de TUNISO-EMIRATIE SICAV à la stratégie prédéfinie conformément aux orientations générales de placement ainsi qu'aux dispositions réglementaires ;
- ➔ Définir les changements à apporter, s'il y a lieu, par le gestionnaire de TUNISO-EMIRATIE SICAV dans le cadre de l'allocation tactique.

4.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

4.2.1 La Gestion Financière

TUNISO-EMIRATIE SICAV est dirigée selon le processus d'investissement suivant :

- ➔ **1ER ETAPE :** Le Comite d'Investissement est l'organe qui veille à la mise en œuvre de la politique générale de gestion. Sur la base des différentes analyses et propositions faites par les membres du comité, et notamment des simulations qui sont faites sur des

Conseil du Marché Financier TUNIS تونس السوق المالية

« portefeuilles modèles », le comité décide de la politique d'investissement en matière des différentes classes d'actifs.

- **2EME ETAPE :** Conformément aux décisions prises par le comité d'investissement, le gestionnaire de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** procède aux allocations concrètes d'actifs.

4.2.2 La gestion administrative et comptable

TUNISO-EMIRATIE SICAV assure les tâches administratives et comptables suivantes :

- La gestion du passif de la SICAV ;
- La tenue de la comptabilité de la SICAV ;
- Le calcul de la valeur liquidative de la SICAV et sa communication au Conseil du Marché Financier et au public dès son établissement ;
- L'établissement des états financiers trimestriels et annuels de la SICAV ;
- La préparation de toutes déclarations et publications réglementaires ;
- L'information des actionnaires sur la gestion de la SICAV ;
- La production de toute information et documents justificatifs réclamés par le Dépositaire pour lui permettre de s'acquitter de sa mission de vérification.

4.3 DESCRIPTION DES MOYENS MIS EN ŒUVRE POUR LA GESTION

Le conseil d'administration de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** veille à mettre à la disposition de la SICAV toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessaires à la gestion et notamment :

- La présence de collaborateurs compétents ;
- L'existence de moyens techniques suffisants ;
- Une organisation interne adéquate.

4.4 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE ENTRE LA SICAV ET LE DEPOSITAIRE

La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS est désignée dépositaire des actifs de la sicav, et ce, en vertu d'une convention de dépôt conclue entre **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS.

En tant que dépositaire exclusif des titres et des espèces de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**, La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS assure :

- La tenue du compte titres de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** ainsi que l'administration et la

تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

conservation des valeurs qui y sont déposées.

- La tenue du compte numéraire de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**.
- La garde et la conservation des actifs de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**.
- La vérification de la correspondance entre les avoirs conservés et les titres inscrits aux comptes des actionnaires ;
- Le contrôle des avoirs existants en effectuant un recoupement global de l'ensemble des quantités détenues par valeur dans le portefeuille de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** à l'aide des justificatifs des avoirs correspondants;
- Le dépouillement des opérations et l'inscription en compte de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** des titres et des espèces ;
- La consultation autant de fois qu'il est nécessaire de la comptabilité de la SICAV ;
- La restitution des actifs qui lui sont confiés sur instruction de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**;
- L'information de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** dans les meilleurs délais:
    - Des opérations relatives aux titres conservés pour son compte ;
    - De toutes les exécutions des opérations portant sur les titres et espèces ;
    - Des événements affectant la vie des titres dans la mesure où elle en a eu connaissance.
- L'arrêté périodique de la situation du portefeuille et du compte numéraire de la SICAV;
- La conservation du produit des souscriptions reçues et le paiement du montant des rachats ;
- L'encaissement de revenus ou le paiement de dépenses relatives aux valeurs détenues par **TUNISO-EMIRATIE SICAV** ;
- La mise en paiement des dividendes;
- Le contrôle de la conformité des décisions de la SICAV avec les prescriptions légales et statutaires et la politique d'investissement définie par le Conseil d'Administration de la SICAV ;
- Le contrôle des conditions de liquidation et en particulier, des modalités de répartition des actifs qui doivent être conformes aux dispositions prévues dans les statuts de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**.

Conseil du Marché Financier TUNIS

Dans l'exercice de sa mission de contrôle et de vérification, et en cas d'existence d'anomalies ou d'irrégularités, La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS est tenue des obligations suivantes :

- Demander la régularisation des anomalies ou irrégularités ;
- Mettre en demeure la SICAV, si la demande de régularisation reste sans réponse pendant une période de 10 jours de bourse ;
- Informer sans délai le commissaire aux comptes de la sicav ;
- Informer sans délai le CMF.

4.5 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès du siège de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et des guichets des agences de la BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

Les demandes s'effectuent tous les jours de bourse sur la base de la dernière valeur liquidative quotidienne connue calculée la veille et ce, suivant les horaires suivants :

- **Du lundi au vendredi : de 8h à 16h.**
- **Pour la période de séance unique de 7h à 12h.**
- **Pour la période de ramadan de 8h à 13h.**

4.6 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE

La souscription initiale donne lieu à l'ouverture d'un compte au nom du souscripteur auprès de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**. Une inscription est immédiatement opérée sur le compte nouvellement créé et porte sur le nombre d'actions souscrites.

Les éventuelles opérations ultérieures de souscriptions additionnelles ou de rachats doivent être inscrites sur le même compte.

4.7 DELAIS DE REGLEMENT

Le paiement des actions rachetées se fait dans un délai n'excédant pas 3 jours de bourse à compter de la date de réception des demandes de rachat par chèque ou virement bancaire.

4.8 MODALITE DE REMUNERATION DE L'ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE

En rémunération de ses services de Dépositaire, La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS perçoit une rémunération annuelle forfaitaire de 5.000 dinars TTC. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée annuellement à terme échu.

Cette rémunération est supportée par **TUNISO-EMIRATIE SICAV**.

Conseil du Marché Financier TUNIS

4.9 DISTRIBUTEURS : ETABLISSEMENTS DESIGNES POUR RECEVOIR LES SOUSCRIPTIONS ET LES RACHATS

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès du siège de **TUNISO-EMIRATIE SICAV** et des guichets des agences de La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

En contrepartie de ses services, La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS perçoit une commission de distribution de 0.4% TTC l'an prélevée sur l'actif net de **TUNISO-EMIRATIE SICAV**. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée trimestriellement à terme échu.

Cette rémunération est supportée par **TUNISO-EMIRATIE SICAV**.

5 RESPONSABLE DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

5.1 RESPONSABLE DU PROSPECTUS

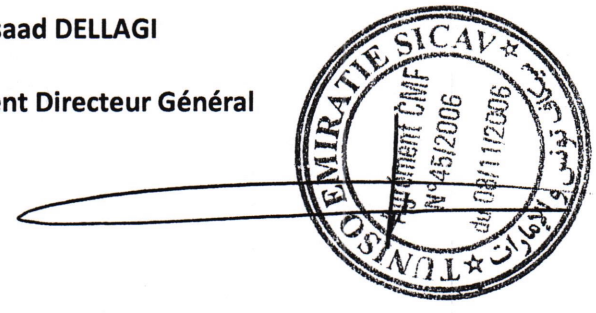
M. Lassaad DELLAGI : Président Directeur Général de **TUNISO-EMIRATIE SICAV.**

5.2 ATTESTATION DE LA PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

« A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité (à la réglementation en vigueur et aux statuts de la SICAV) ; elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur les caractéristiques de la SICAV, son dépositaire, ses distributeurs, ses caractéristiques financières, les modalités de son fonctionnement ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts; elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée. »

M. Lassaad DELLAGI

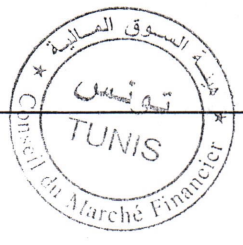
Président Directeur Général



5.3 RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

FINOR, Société d'expertise comptable inscrite à l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur **Fayçal DERBEL.**

Adresse : Immeuble International City Center (I.C.C), Tour des bureaux, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
Téléphone : 70 728 450
Fax : 70 728 405
E-mail : faycal.derbel@planet.tn
Mandat : EXERCICES **2013-2014-2015**



5.4 ATTESTATION DU COMMISSAIRES AUX COMPTES

«Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus d'émission 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.»

FINOR
Société d'Expertise Comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord de Tunis
Tél. (L.G) 70.728.480 - Fax: 70.728.405

5.5 RESPONSABLE DE L'INFORMATION

M. Lassaad DELLAGI
Président Directeur Général de TUNISO-EMIRATIE SICAV
Adresse : 5 bis, Rue Mohamed Badra - 1002 Tunis
Téléphone : 71 112 160
Fax : 71 782 430
E-mail : dellagi@bte.com.tn

TUNISO-EMIRATIE SICAV ☆ Agrément CMF N°45/2006 du 08/11/2006

N°07-562/A001

Conseil du Marché Financier
Enregistrement n° 562/A001 du 19 MARS 2015
Délivré en vu de l'article 14 du règlement du CMF relatif à l'APE
Le Président du Conseil du Marché Financier
Signé: Salah ESSAYEL

Conseil du Marché Financier ☆ تونس TUNIS

هيئة السوق المالية
المكتبة
La Bibliothèque

نشرة إصدار

محيّنة في مارس 2015
تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 07-562 بتاريخ 26 مارس 2007
هذه التأشيرة لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في رأس مال شركة **سيكـــاف تونـــس والإمـــارات** للعموم وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم
هذه النشرة المحيّنة و العقد التأسيسي لسيكاف تونـــس والإمـــارات يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

سيكـــاف تونـــس والإمـــارات

شركة استثمار ذات رأس مال متغيّر من الصنف الرقاعي

خاضعة لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2006/45 بتاريخ 08 نوفمبر 2006

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 07 ماي 2007.

المقرّ الاجتماعي: 5 مكرر، نهج محمد بدرة – 1002 تونس

رأس المال الأصلي : 1.000.000 دينار مقسّمة إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار السهم الواحد

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السّوق المالية تحت عدد N° 07 - 562 / A 001 بتاريخ 19 مارس 2015، مسلمة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السّوق الماليّة المتعلق بالمساهمة العامّة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسّسي شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليّتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدّمة.

المؤسّس
بنك تونس و الإمارات

المتصرف
سيكـــاف تونـــس والإمـــارات

المودع لديه
بنك تونس و الإمارات

الموزّعون
بنك تونس و الإمارات
سيكـــاف تونـــس والإمـــارات

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

المسؤول عن الإعلام: السيّد لسعد الدلاجي
رئيس مدير عام سيكـاف تونس والإمـارات
العنوان :5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس
الهاتف : 160 112 71 - **الفاكس :** 430 782 71
البريد الإلكتروني: dellagi@bte.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بدون مقابل لدى:
- شركة **سيكـــاف تونـــس والإمـــارات** الكائنة ب 5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس.
- **بنك تونس و الإمارات** الكائن ب 5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس و شبكة الوكالات التابعة له.

الفهرس

1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر 3

1.1. معلومات عامة 3
2.1. رأس المال الأصلي ومبدأ تغيره 4
3.1. هيكلة رأس المال الأصلي 4
4.1. أعضاء هياكل الإدارة والتّسيير 4
1.4.1. أعضاء مجلس الإدارة 4
2.4.1. وظيفة أعضاء هياكل الإدارة والتسيير داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغيّر 4
3.4.1. أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هياكل الإدارة والتسيير خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغيّر خلال السنوات الثلاث الأخيرة 4
4.4.1. أهم نيابات أعضاء مجلس الادارة في شركات أخرى 5
5.4.1. وظائف الممثلين الدائمين عن الأشخاص المعنويين بمجلس الادارة في الشركات التي يمثلونها 5
5.1. مراقب الحسابات 5

2. الخصائص المالية 6

1.2. الصنف 6
2.2. توجّهات التوظيف 6
3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم 6
4.2. تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية 6
5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية 7
6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء 7
7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء 7
8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف 7

3. طرق سير شركة سيكاف تونس والإمارات 8

1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية 8
2.3. قيمة التصفية الأصلية 8
3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء 8
4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر 9
5.3. توزيع الأرباح 9
6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم 9

4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين 10

1.4. طريقة تنظيم التصرف في سيكاف تونس والإمارات 10
2.4. تقديم اتفاقية التّصرّف 10
1.2.4. التصرف المالي 10
2.2.4. التصرّف الإداري والمحاسبي 10
3.4. الوسائل التي تم وضعها للتّصرف 11
4.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر والمودع لديه 11
5.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء 12
6.4. طرق التسجيل في الحساب 12
7.4. آجال الدفع 12
8.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها 12
9.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء 12

5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات 13

1.5. المسؤول عن النشرة 13
2.5. شهادة الشخص الذي يتحمّل مسؤولية النشرة 13
3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات 13
4.5. شهادة مراقب الحسابات 14
5.5. المسؤول عن الإعلام 14

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر

1.1. معلومات عامة

التسمية	:	**سيكـــاف تونـــس والإمـــارات**
الشكل القانوني	:	شركة استثمار ذات رأس مال متغيّر
الصنف	:	رقاعي
النوع	:	شركة إستثمار ذات رأس مال متغير لتوزيع المرابيح
الغرض الاجتماعي	:	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية
التشريع المنطبق	:	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و اتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المقرّ الاجتماعي	:	5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس
رأس المال الأصلي	:	1.000.000 دينار مقسم إلى 10.000 سهم قيمة الواحد منها 100 دينار
الترخيص	:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2006/45 بتاريخ 8 نوفمبر 2006
تاريخ التكوين	:	29 جانفي 2007
المدة	:	99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونيّة بالرائد الرّسمي للجمهورية التونسية	:	الرّائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 102 بتاريخ 8 ديسمبر 2006
السّجل التجاري	:	B246802007
الرئيس المدير العام	:	السيد لسعد الدلاجي
الباعث	:	بنك تونس والإمارات
المتصرف	:	سيكاف تونس والإمـــارات 5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس
المودع لديه	:	بنك تونس والإمارات 5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس
الموزعون	:	بنك تونس والإمارات 5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس سيكاف تونس والإمـــارات 5 مكرر، نهج محمد بدرة - 1002 تونس (ترخيص لاضافة موزع جديد عدد 03-2015 بتاريخ 30 جانفي 2015)
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	:	7 ماي 2007

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

2.1. رأس المال الأصلي ومبدأ تغيره

حدد رأس المال الأصلي **لسيكاف تونس والإمارات** بـ 1.000.000 دينار مقسم الى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار اسهم جديدة و يمكن التخفيض فيه بإعادة شراء الاسهم المكتتبة سابقا.

و لا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الاسهم عن 500.000 دينار . و على مجلس ادارة **سيكاف تونس والإمارات** حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوما دون 1.000.000 دينار.

يتغير رأس المال دون الالتجاء الى تنقيح العقد التأسيسي و دون عرض هذا التغيير على الجلسة العامة للمساهمين أو القيام بعمليات النشر التي ينص عليها التشريع الجاري به العمل فيما يتعلق بالشركات التجارية.

3.1. هيكلة رأس المال الأصلي

المســـاهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة
شركة الاستخلاص السريع	2.499	249.900	%24,99
السيد شادلي عيسى	1	100	%0,01
السيدة فوزية الشريف	1	100	%0,01
المجمـــوع	**10.000**	**1.000.000**	**%100**

4.1. أعضاء هياكل الإدارة والتّسيير

1.4.1. أعضاء مجلس الإدارة

الأعضـــاء	الشخص الممثل	الصفـــة	المـــدة	العنوان
بنك تونس والإمارات	توفيق الخميسي	عضو	2015-2013	تونس
شركة تونس والامارات للتنمية (BTE SICAR)	قاسم معموري	عضو	2015-2013	تونس
السيد عبد الحميد عمر ساسي	نفسه	عضو	2015-2013	تونس

2.4.1. وظيفة أعضاء هياكل الإدارة والتسيير داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغيّر

عضو مجلس الإدارة	الوظيفة داخل شركة سيكاف تونس والإمارات	تاريخ مباشرة المهام

لا يملك الأعضاء الآخرون لمجلس الإدارة وظيفة داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4.1. أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هياكل الإدارة والتسيير خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر خلال السنوات الثلاث الأخيرة

عضو مجلس الإدارة	الأنشطة الممارسة خارج شركة سيكاف تونس والإمارات
السيد عبد الحميد عمر ساسي	رئيس مدير عام شركة الدراسات -SECURAS-

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché
2017

4.4.1. أهم نيابات أعضاء مجلس الادارة في شركات أخرى

الأعضاء	مهام أعضاء مجلس الادارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
بنك تونس والإمارات	- عضو بمجلس ادارة شركة الاستخلاص السريع - عضو بمجلس ادارة شركة تونس والإمارات للاستثمار (CTEI) - عضو بمجلس ادارة شركة تونس والإمارات للتنمية (BTE SICAR) - عضو بمجلس ادارة الشركة الجديدة لقرى الاصطياف (SNVV) - عضو بمجلس ادارة شركة جربة أغير (JERBA AGHIR)
شركة تونس والإمارات للتنمية (BTE SICAR)	- عضو بمجلس ادارة مخابر نيابوليس فارما (NEAPOLIS PHARMA) - عضو بمجلس ادارة شركة معالجة المعادن (SORAMINE) - عضو بمجلس ادارة الشركة السياحية مرفأ الأمير (SHPP) - عضو بمجلس ادارة الشركة الدولية للعلوم و الفنون و التكنولوجية (SISAT)
السيد عبد الحميد عمر ساسي	رئيس مجلس ادارة شركة الدراسات -SECURAS-

5.4.1. وظائف الممثلين الدائمين عن الأشخاص المعنويين بمجلس الادارة في الشركات التي يمثلونها

عضو مجلس الإدارة	ممثل من طرف	الوظيفة في الشركة التي يمثلها
شركة الاستخلاص السريع	عادل زهرة	مدير عام

5.1. مراقب الحسابات

شركة "فينور"،عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، و الممثلة في شخص السيد فيصل دربال.

العنوان: عمارة انترناشيونال سيتي سنتر ، برج المكاتب ، المركز العمراني الشمالي - 1082 تونس

الهاتف: 450 728 70 الفاكس: 405 728 70

البريد الالكتروني : faycal.derbel@planet.tn

المدة : السنوات المالية 2013-2014-2015

2. الخصائص المالية

1.2. الصنف

سيكاف تونس والإمارات هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرّقاعي.

2.2. توجّهات التوظيف

سيكاف تونس والإمارات موجهة بالأساس الى الاشخاص المعنويين او الطبيعيين الحذرين. تتكون محفظة أوراقها المالية بصفة مطلقة من سندات دين تصدرها الدولة و شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم أو مضمونة من الدولة و رقاع قابلة للتحويل إلى اسهم عن طريق طلب عمومي للادخار و اسهم او حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الاوراق المالية الرقاعية وكل سند دين قابل للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي .

و يقوم مجلس الادارة بضبط سياسة الاستثمار للشركة حيث حدد خيارات الاستثمار التالية:

- بين 50% و 80% من الموجودات في :
  - رقاع الخزينة القابلة للتنظير و قروض رقاعية تضمن فيها الدولة.
  - قروض رقاعية شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم لها تصنيف أدنى **BB**(*) أو لها ضمان بنكي.
  - قروض رقاعية مصدرة من قبل بنوك شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم.
  - اسهم او حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية على ان لا تتجاوز نسبة التوظيف القصوى 5% من الموجودات الصافية.
- بين 0% و30% من الموجودات في :
  - اوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى تصدرها الدولة.
  - سندات دين قابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي لها تصنيف أدنى **F3** (*).
- 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

تمّ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم في 07 ماي 2007.

4.2. تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا و ذلك من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا بالنسبة لنظام شهر رمضان.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي وبدون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج).

تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الأسهم المتداولة.

يتم تقييم محفظة السندات طبقا للتراتيب الجاري بها العمل وخاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية، نخص بالذكر منها :

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

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

- بقيمة السوق اذا كانت موضوع معاملات أو اذا سعرت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بثمن الاقتناء اذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها.

و يتوزع الفرق مقارنة مع سعر الاسترداد على الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق. و يمثل وفقا للحالة، مكسبا أو خسارة محتملة و يدرج مباشرة في الأموال الذاتية كمبلغ غير قابل للتوزيع و يظهر كذلك كمكون من مكونات النتيجة الصافية للسنة المحاسبية.

(*) حسب تصنيف مؤسسة FITCH Ratings

الهيئة العامة للسوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

- بالقيمة الحالية اذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا لثمن الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و اذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الاسباب التي يمكن أن تبرر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثا.

ان الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب بسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاضا في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

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

بصفة عامة يجب أن يرتكز التقييم بالطريقة التحيينية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.

توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد لمؤسسات التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم هذه السندات بأحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المستحقة.

5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية وذلك بشبابيك وكالات بنك تونس و الامارات و بمقر **سيكاف تونس والإمارات**.

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يتوجب على المتصرف و الموزعين الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشّراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج).

يتم الاكتتاب وإعادة الشراء حصريا نقدا و ذلك على أساس آخر قيمة تصفية يومية وقع نشرها.

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** و بشبابيك وكالات بنك تونس و الإمارات الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر اتفاقية توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على حسب الأوقات التالية :

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة ظهرا.
- بالنسبة لنظام الحصة الواحدة من الساعة السابعة صباحا الى منتصف النهار.
- و بالنسبة لنظام شهر رمضان من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الواحدة ظهرا.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي **سيكاف تونس والإمارات** للمساهمين بعض المرونة و لا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنها تقترح عليهم مدة 12 شهرا كحد أدنى للتوظيف .

3. طرق سير شركة "سيكاف تونس والإمارات"

1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.

وبصفة استثنائية بدأت أوّل سنة مالية فعلية **لسيكاف تونس والإمارات** من تاريخ تأسيسها وانتهت في 31 ديسمبر 2007.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حُدّد رأس المال الأصلي **لسيكاف تونس والإمارات** ب 1.000.000 دينار مقسّما إلى 10.000 سهم بقيمة اسمية تساوي 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا عند الاكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للأسهم عند الاكتتاب بسهم واحد.

يتم استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** و بشبابيك وكالات بنك تونس و الامارات الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر اتفاقية توزيع.

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب له من طرف شركة **سيكاف تونس والإمارات**. و يقع تسجيل الأسهم المكتتبة حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب وإعادة شراء تجسم ببطاقة اكتتاب تسلم من قبل الموزع المعني بالعملية.

يجب تحرير الاكتتابات كليا و لا تتم عملية الاكتتاب الا نقدا.

كل عملية اكتتاب يجب ان تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة **سيكاف تونس والإمارات**.

يجب تسديد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراءها في اجل لا يتعدى ثلاثة أيام عمل بالبورصة انطلاقا من تاريخ قبول مطالب إعادة الشراء و يكون ذلك بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم المتصرف إلى حامل الأسهم إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبة أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ العملية الذي تم إضافته إلى حسابه أو خصمه منه في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إنجاز عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء.

تقوم شركة **سيكاف تونس والإمارات** أثناء عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمراقبة وضعية المساهمين.

يمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم **سيكاف تونس والإمارات** التي في حوزته في تاريخ و وقت محدد.

طبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنه 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية ، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات الإصدار بصفة مؤقتة وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك،
- إذا ما أملته مصلحة حاملي الأسهم،
- إذا تعذر تحديد قيمة التصفية لأسباب قاهرة،
- إذا تجاوز تدفق طلبات إعادة الشراء إمكانيات بيع الأسهم في الظروف العادية،
- إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حدّ 500 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

تقوم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بإعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار وأسباب التعليق. كما تقوم بإعلام المساهمين دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبوقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك وفق نفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر

تتحمل شركة **سيكاف تونس والإمارات** دفع عمولة المودع لديه وعمولة الموزع والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية، وأجرة مراقب الحسابات ، والضّريبة لفائدة الجماعات المحلية و أجور أعضاء مجلس الإدارة، ومصاريف انعقاد مجالس الإدارة والجلسات العامة ونفقات الإشهار والترويج وأجرة المسؤول عن مراقبة الامتثال والرقابة الداخلية و المكافآت الممنوحة لموظفي **سيكاف تونس والإمارات** وعمولة الوسطاء بالبورصة وكل الآداءات المتصلة بها وعمولة المداولات بالبورصة والآداءات المتصلة بها وكل المصاريف العائدة الى هيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة والمحددة بقانون أو مرسوم أو قرار.

يتم احتساب المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من الموجودات.

5.3. توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح و يتم دفعها بمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** و بشبابيك وكالات بنك تونس و الامارات .و لا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من اختتام السنة المالية.

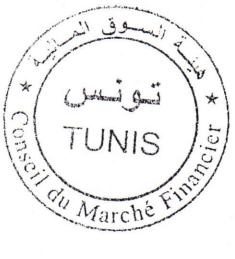
تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقتطاع هو نفس تاريخ التوزيع.

تخضع الأرباح الموزّعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم

يقع إعلام المساهمين والعموم بنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر وتطورها على النحو التالي:

- تعليق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة بشبابيك وكالات بنك تونس و الامارات و بمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** ويتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر بشبابيك بنك تونس و الامارات وبمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** و تقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية الثلاثية بالكامل بالنشريّة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 30 يوما من نهاية كلّ ثلاثي.
- نشر القوائم المالية السنوية بالرّائد الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوما على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وعلى أعمدة صحيفة يومية تصدر في تونس في أجل أقصاه 4 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة الماليّة و 15 يوما على الأقل قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية. كما تقع إعادة نشر القوائم المالية من جديد عبر الوسائل المذكورة أعلاه بعد انعقاد الجلسة العامة العادية للمساهمين في حالة تنقيحها من طرف هذه الأخيرة.
- نشر قرارات الجلسة العامة العادية بالنشريّة الرسمية لهيئة السوق المالية، وفي صحيفة يومية تصدر في تونس في غضون 30 يوما من انعقاد الجلسة العامة العادية.
- إرسال كشف حساب ثلاثي للأسهم لكل مساهم عند الطلب تمكنه من متابعة تقييم أسهمه و حركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكين كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف الموزع المعني.
- يتم إعلام العموم و المساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 و المتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجرة عنها.



4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين

1.4. طريقة تنظيم التصرف في سيكاف تونس والإمـارات

تتولى شركة **سيكاف تونس والإمارات** التصرف المالي في محفظة سنداتها و ذلك طبقا لتوجهات التوظيف المحددة من قبل مجلس الادارة.

لتجسيم توجهات التوظيف عين مجلس إدارة **سيكاف تونس والإمارات** لجنة استثمار متكونة من الأعضاء الاتي ذكرهم:

الاسم واللقب	الصفة
السيد الهادي بيار	مدير مركزي بإدارة الخزينة ببنك تونس والإمارات

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و المودع لديه مسبقا بكل تغيير سوف يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

لا تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير أجور أعضاءها.

ينعقد اجتماع لجنة الاستثمار بصفة منتظمة شهريا وحسب ما تقتضيه ظروف السوق و يتعرض للنقاط التالية:

- تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.
- التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات " **سيكاف تونس والإمارات** " مع الإستراتجية المحددة مسبقا طبقا للسياسة العامة للاستثمار والقانون الجاري به العمل.
- ضبط التغيرات المزمع إحداثها إذا لزم الأمر من قبل المتصرف في إطار إستراتجية التوزيع.

2.4. تقديم اتفاقية التّصرّف

1.2.4. التصرف المالي

تدارشركة **سيكاف تونس والإمارات** حسب المراحل التالية :

- **المرحلة الأولى :** تسهر لجنة الاستثمار على تطبيق السياسة العامة للتصرف وذلك على أساس مختلف تحاليل و اقتراحات أعضاء اللجنة وخاصة المقارنات المنجزة على نماذج محافظ الأوراق المالية.

  تقرر هذه اللجنة سياسة الاستثمار فيما يخص مختلف فئات الموجودات.
- **المرحلة الثانية :** يقوم المتصرف صلب شركة **سيكاف تونس والإمارات** بتوظيف الموجودات طبقا للقرارات المتخذة من طرف لجنة الاستثمار.

2.2.4. التصرّف الإداري والمحاسبي

تقوم **سيكاف تونس والإمارات** بمهمة التصرّف الإداري والمحاسبي التالية :

- مسك حسابات المساهمين،
- التصرف في الخصوم،
- مسك المحاسبة،
- احتساب قيمة التصفية وإبلاغ هيئة السوق المالية و العموم بها،
- إعداد القوائم المالية الثلاثية والسنوية لشركة الاستثمار ذات رأس مال متغير،
- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية،
- اعلام المساهمين بطرق التصرف صلب شركة **سيكاف تونس والإمارات**،
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة اليه.

هيئة السوق المالية تونس Conseil du Marché Financier TUNIS

3.4. الوسائل التي تم وضعها للتّصرف

يسهر مجلس ادارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على توفير كل الوسائل البشرية والمادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف ، لا سيما :

- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة،
- توفير وسائل تقنية كافية،
- توفير تنظيم داخلي ملائم.

4.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر والمودع لديه

عُيِّن بنك تونس والإمارات المودع لديه موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين شركة سيكاف تونس والإمارات .

وبصفته المودع لديه سندات وأموال **سيكاف تونس والإمارات** ، يضطلع بنك تونس والإمارات بالمهام التالية:

- مسك حساب سندات **سيكاف تونس والإمارات** والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها ،
- مسك حساب جاري **سيكاف تونس والإمارات** ،
- المحافظة على موجودات **سيكاف تونس والإمارات** ،
- التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة **بسيكاف تونس والإمارات** والسندات المسجلة بحسابات المساهمين،
- مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات الممتلكة في محفظة **سيكاف تونس والإمارات** بمساعدة الوثائق التي تثبت ذلك،
- القيام بجرد للسندات وتسجيلها في الحساب الجاري أو حساب السندات الخاصة **بسيكاف تونس والإمارات** ،
- الإطلاع على القوائم المحاسبية **لسيكاف تونس والإمارات** كلما يقتضي الأمر ذلك،
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات شركة **سيكاف تونس والإمارات** ،
- إعلام **سيكاف تونس والإمارات** في أقرب الآجال ب:
  - العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحسابها،
  - كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات أو بالأموال،
  - كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك.
- كشف دوري في محفظة السندات وفي الحساب الجاري لشركة الاستثمار **سيكاف تونس والإمارات** ،
- المحافظة على مدا خيل الاكتتابات و تسديد مبالغ إعادة الشراء،
- قبض المرابيح ودفع المصاريف المتعلقة بسندات شركة الاستثمار ذات رأس المال **سيكاف تونس والإمارات** ،
- توزيع المرابيح،
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع التراتيب القانونية والنظام الداخلي وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر ،
- مراقبة شروط التصفية وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات ومدى تطابقها مع العقد التأسيسي **لسيكاف تونس والإمارات**.
- إذا تبين للمودع لديه وجود اخلالات أو مخالفات في اطار ممارسته لمهمة المراقبة فيتعين عليه ما يلي :
  - طلب تسوية الوضعية،
  - انذار شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر في صورة عدم الرد على مطلب التسوية خلال 10 أيام عمل بالبورصة ،
  - إعلام مراقب حسابات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر دون أجل،
  - إعلام هيئة السوق المالية دون أجل.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

5.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** و بشبابيك وكالات بنك تونس والإمارات الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر اتفاقية توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة وقع احتسابها خلال اليوم السابق حسب الأوقات التالية:

- **من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الرابعة ظهرا.**
- **بالنسبة لنظام الحصة الواحدة من الساعة السابعة صباحا إلى منتصف النهار.**
- **و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الواحدة ظهرا.**

6.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة **سيكاف تونس والإمارات** ويتم فورا تسجيل عدد الأسهم المكتتبة في هذا الحساب . كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

7.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه 3 أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء وذلك إما بواسطة صك أو تحويل بنكي.

8.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى بنك تونس والإمارات عمولة سنوية حددت ب 5000 دينار باحتساب الأداءات.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها في نهاية كل سنة.

تتحمّل **سيكاف تونس والإمارات** هذه العمولة.

9.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة **سيكاف تونس والإمارات** و بشبابيك وكالات بنك تونس والإمارات الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر اتفاقية توزيع.

مقابل خدماته يتحصل بنك تونس والإمارات على عمولة توزيع سنوية حددت ب 0.4 % باحتساب الأداءات من الموجودات الصافية **لسيكاف تونس والإمارات**.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها في نهاية كل ثلاثية.

تتحمل **سيكاف تونس والإمارات** هذه العمولة.

تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤول عن النشرة

السيّد لسعد الدلاجي
رئيس مدير عام **سيكاف تونس والإمارات**

2.5. شهادة الشخص الّذي يتحمّل مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (التراتيب الجاري بها العمل و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر) وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر والمودع لديه وموزعيها، وخصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها."

السيّد لسعد الدلاجي
رئيس مدير عام **سيكاف تونس والإمارات**

TUNISO EMIRATIE SICAV
Agrément CMF
N°45/2006
du 08/11/2006
سيكاف تونس و الإمارات

3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة "فينور"،عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، و الممثلة في شخص السيد فيصل دربال.

العنوان: عمارة انترناشيونال سيتي سنتر ، برج المكاتب ، المركز العمراني الشمالي - 1082 تونس

الهاتف: 450 728 70 الفاكس: 405 728 70

البريد الالكتروني : faycal.derbel@planet.tn

المدة : السنوات المالية 2013-2014-2015

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

4.5. شهادة مراقب الحسابات

"لقد قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بانجاز العنايات المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. و ليست لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة".

فينور
شركة خبرة في المحاسبة - مسجل بجدول الهيئة
انترناشيونال سيتي سنتر - برج المكاتب
المركز العمراني الشمالي لمدينة تونس
الهاتف (خ م) 70.728.450 - الفاكس 70.728.405

5.5. المسؤول عن الإعلام

السيّد لسعد الدلاجي

رئيس مديرعام سيكاف تونس والإمارات

العنوان : 5 مكرر، نهج محمد بدرة 1002- تونس

الهاتف : 160 112 71 - الفاكس : 430 782 71

البريد الإلكتروني: dellagi@bte.com.tn

TUNISO EMIRATIE SICAV
Agrément CMF
N° 45/2006
du 08/11/2006
سيكاف تونس و الإمارات

هيئة السوق المالية
تسجيل عدد N° 07 - 562 / A001 بتاريخ 19 مارس 2015
منح طبقا لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier