836

PROSPECTUS D'EMISSION

ESSALAMA - SICAF

Société d'Investissement a capital fixe
Loi n° 88-92 du 2 août 1988 telle que
modifiée et complétée par les textes subséquents

AUGMENTATION DE CAPITAL

DE 1.800.000 DINARS A 8.000.000 DINARS

DECEMBRE 1995

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

========== PROSPECTUS D'EMISSION ==========

ESSALAMA - SICAF

Société d'Investissement a capital fixe
Loi n° 88-92 du 2 août 1988 telle que
modifiée et complétée par les textes subséquents

AUGMENTATION DE CAPITAL

DE 1.800.000 DINARS A 8.000.000 DINARS

DECEMBRE 1995

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

ESSALAMA - SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf - Tunis -

R. Commerce n° **G U 942364 T** - Matricule fiscal : **4961500/N/M/000**

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion
de l'augmentation du capital social
de 1.800.000 D. à 8.000.000 D. par l'émission de
620.000 actions nouvelles
de nominal 10 Dinars à souscrire en numéraire

Responsable de l'information : Mr. JABALLAH Boubaker Tél. : 789.733

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

SOMMAIRE

		Pages
I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION	:	3
A/ - Décision à l'origine de l'émission		
B/ - But de l'émission		
C/ - Caractéristiques de l'émission		
II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE	:	6
A/ - Renseignements Généraux		
B/ - Administration - Direction - Contrôle		
C/ - Capital Social : Evolution et Structure		
D/ - Activité de la Société		
E/ - Etat du Portefeuille au 15/12/1995		
F/ - Situation Financière au 15/12/1995		
G/ - Perspectives d'avenir		
H/ - Exploitation Prévisionnelle.		
III - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	:	11

Conseil du Marché Financier TUNIS

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A/ Décision à l'Origine de l'Emission

En vertu de la loi n° 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents et des statuts de la Société , l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société réunie le 16 décembre 1995 a décidé d'augmenter le capital social pour le porter de 1.800.000 Dinars à 8.000.000 Dinars et ce par l'émission de 620.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars, à souscrire en numéraire et à libérer du quart à la souscription.

B/ But de l'Emission

L'augmentation de capital décidée rentre dans le cadre d'une plus grande intervention de ESSALAMA-SICAF sur le marché financier et une plus grande diversification de son portefeuille titres et ce par la prise de participations dans des Sociétés Industrielles, Commerciales et autres et par la souscription aux emprunts obligataires ordinaires ou convertibles. Par ailleurs, cette augmentation de capital permettra à la Société d'atteindre progressivement un niveau de fonds propres plus à même de répondre au développement du marché financier suite aux introductions de nouvelles valeurs et de nouveaux produits financiers annoncés pour l'année 1996.

C/ Caractéristiques de l'Emission

Montant de l'Emission

Le montant de l'émission est de 6.200.000 Dinars et ce par l'émission de 620.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars à souscrire en numéraire.

Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises au pair, soit 10 Dinars chacune à libérer du quart à la souscription.

Conseil du Marché Financier
تونس
TUNIS

Forme des actions

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

Jouissance des actions nouvelles :

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 1996. Dans les répartitions de bénéfices qui pourront être effectuées au titre des exercices 1996 et suivants, ces actions nouvelles recevront un dividende proportionnel au montant libéré de leur valeur nominale et ce jusqu'à assimilation de ces actions avec les actions anciennes.

Exercice du droit préférentiel de souscription :

La souscription aux 620.000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux détenteurs des 180.000 actions anciennes et/ou aux cessionnaires des droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible et ce du 29 décembre 1995 jusqu'au 12 février 1996 inclus.

- à titre irréductible :

A raison de trente et une (31) actions nouvelles pour neuf (9) actions anciennes

- à titre réductible :

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire, à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qu'ils veulent ; leurs demandes seront satisfaites en utilisant le reliquat des actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible.
La répartition des souscriptions à titre réductible se fera au prorata du nombre des droits de souscription exercés à titre irréductible, en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles et dans la limite de chaque demande exprimée.

Conseil du Marché Financier TUNIS

Souscription publique :

Passé le délai préférentiel de souscription réservé aux actionnaires tant à titre irréductible qu'à titre réductible, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du 13 février 1996.

La souscription sera clôturée, sans préavis, dès la réalisation de la totalité de l'émission et au plus tard le 27 février 1996.

Lieu des souscriptions et des versements :

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués, sans frais, au siège social de la Société.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans le compte indisponible n° **16.10.110/2** ouvert à la Banque Internationale Arabe de Tunisie : BIAT- Agence KHEZAMA.

Cotation en Bourse :

- Actions Anciennes :

A partir du 29 décembre 1995 , les actions anciennes seront négociables en bourse, sur le marché occassionnel, droit de souscription détaché.

- Droits de souscription :

Les droits de souscription seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel durant la période de souscription préférentielle, du 29 décembre 1995 au 12 février 1996 inclus.

- Actions nouvelles :

Les actions nouvelles seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel dès la réalisation définitive de la présente augmentation de capital séparément des actions anciennes et ce jusqu'à leur assimilation.

Conseil du Marché Financier
تونس
TUNIS

Avantages Fiscaux :

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient des avantages fiscaux prévus par la loi n° 88-92 du 02 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, et ce pour les souscriptions réalisées dans un délai ne dépassant pas le 31 décembre 1995.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE :

A/ Renseignements Généraux :

Dénomination Sociale : ESSALAMA - SICAF

Forme Juridique : Société d'investissement à capital fixe régie par la loi n° 88-92du 2 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf - Tunis Belvédère.

Capital Social : 1.800.000 Dinars entièrement libéré divisé en 180.000 actions de nominal 10 Dinars.

Agrément : Agrément du Ministre des Finances n° 466 du 21 juillet 1994.

Date de constitution : 14 octobre 1994.

Objet : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres et les opérations annexes et compatibles avec cet objet

Dividende Statutaire : 6 %

Exercice Social : Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année ; le 1er exercice allant du 14 octobre 1994 au 31 décembre 1995.

Conseil du Marché Financier TUNIS تونس

B/ Administration - Direction - Contrôle :

Conseil d'Administration :

Nom & prénom	Qualité	Mandat	
		DE	A
Mr. Hichem DRISS	Président	1995	1997
Sté : SO.HO.TO. - Hôtel Salem	Membre	1995	1997
Sté : Industries Chimiques du Fluor	Membre	1995	1997
Sté : Marhaba Palace	Membre	1995	1997
Sté : Tour Khalef	Membre	1995	1997
Sté : Marhaba Beach	Membre	1995	1997
Sté : Marhaba	Membre	1995	1997
Mr. JABALLAH Boubaker	Membre	1995	1997

Direction :

Président Directeur Général : Mr Hichem DRISS

Commissaire aux Comptes :

Nom & Prénom	Mandat		Adresse
	DE	A	
Mr. Ali LAHMAR* (*) Membre de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie	1995	1997	23, Rue Ibn Rachik - 1002 TUNIS

C/ Capital Social : Evolution et structure

C1 : Evolution du capital :

- En dinars -

Date de Décision	Nature de L'opération	Montant	Nombre d'actions	Capital en circulation		Capital déclaré
				Montant	Nbre d'actions	
14/10/94	Capital initial	600.000	60.000	600.000	60.000	1.800.000
06/02/95	Aug. de capital en numéraire	600.000	60.000	1.200.000	120.000	1.800.000
20/10/95	Aug. de capital en numéraire	600.000	60.000	1.800.000	180.000	1.800.000

Conseil du Marché Financier TUNIS تونس

C 2 : Structure du capital :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
Personnes Morales	8	143.700	1.437.000	79,83 %
Personnes physiques	9	36.300	363.000	20,17 %
TOTAL :	**17**	**180.000**	**1.800.000**	**100 %**

C 3 : Actionnaires détenant plus de 5 % du capital :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
Personnes Morales :			
- SO.HO.TO - Hôtel Salem	55.000	550.000	30,56 %
- MARHABA PALACE	38.100	381.000	21,16 %
- MARHABA BEACH	28.500	285.000	15,83 %
- I. C. F.	9.700	97.000	5,39 %
Personnes Physiques			
- Hichem Driss	31.000	310.000	17,22 %

D/ Activité de la Société :

Constituée le 14/10/1994, la Société Essalama-Sicaf a réussi à mobiliser plus de 52 % de ses fonds propres pour l'acquisition d'actions essentiellement à la bourse des valeurs mobilières réparties sur 12 valeurs.

La politique de la Société est de participer à toute Société à fort potentiel de croissance à moyen terme avec une diversification de ses prises de participation et un taux de rotation d'environ 50 % de son portefeuille titres, le tout dans le but de réaliser un taux de rendement rémunérateur.

Outre son intervention sur le marché des actions, la Société opère sur le marché monétaire par la souscription de bons de trésor et de tous autres produits financiers.

Conseil du Marché Financier TUNIS

E/ Etat du Portefeuille au 15 décembre 1995 :

Au **15/12/1995**, le portefeuille titres de participation de la Société se présente comme suit :

En Dinars

VALEURS	NOMBRE	V. NOMINALE	% LIBERATION	VALEUR D'ACQUISITION
- SITEX	4.500	10	100 %	104.842,648
- BIAT - N.S.	3.388	10	100 %	181.078,432
- SO.HO.TO. H. Salem	1.100	50	100 %	55.000,000
- A.M.S.	400	5	100 %	4.598,400
- Tunisie-Lait	200	10	100 %	7.427,285
- Tunisie-Lait - N.S.	75	10	100 %	1.125,000
- B.D.E.T.	6.000	5	100 %	113.352,168
- Tunis Air	217	5	100 %	6.631,989
- S.T.B.	14.500	5	100 %	355.422,953
- MONOPRIX	8	10	100 %	272,000
- B. N. A.	1.000	10	100 %	25.981,601
- U. B. C. I.	2.500	5	100 %	165.987,200
			TOTAL :	**1.021.719,676**

F/ Situation Financière Provisoire au 15/12/1995

Bilan :

En Dinars

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
- Frais de 1er établissement	4.959,416	Capital	1.800.000,000
- Actions souscrites, partie libérée	1.021.719,676		
- Placement Bons de Trésor	290.000,000		
- Etat : Retenue à la source	5.242,951		
- Banque	611.079,942		
- Caisse	82,628	Résultat	133.084,613
TOTAL :	**1.933.084.613**	**TOTAL :**	**1.933.084.613**

Conseil du Marché Financier
تونس
TUNIS

Compte de résultat :

		MONTANT EN DT
PRODUITS		**134.253,739**
• Revenus des bons de trésor :	34.953,239	
• Plus values/cession de titres :	96.744,460	
• Dividendes perçus :	2.556,040	
CHARGES		**1.169,126**
• Frais financiers :	150,930	
• Frais divers :	1.018,196	
RESULTAT PROVISOIRE		**133.084,613**

G/ Perspectives d'avenir

Par la consolidation de ses fonds propres, la Société compte prendre une part plus active dans le marché des Valeurs Mobilières et diversifier encore plus ses participations.

Ses interventions couvriront tous les secteurs économiques, l'objectif de la Société étant de participer à l'essor du marché financier du pays tout en assurant une rentabilité performante du capital investi tant à court terme qu'à moyen ou long terme.

Par ailleurs, une diversification de son portefeuille titres assurera à la Société une plus grande fluidité de ses emplois.

H/ Exploitation Previsionnelle (en Dinars)

	1996	1997	1998
- Produits	340.000	490.000	600.000
- Charges	12.000	30.000	35.000
RESULTATS :	**328.000**	**460.000**	**565.000**

TUNIS
Conseil du Marché Financier

III - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

1 - Attestation de la Direction Générale de la Société

A notre connaissance, les données du présent prospectus d'émission sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la Société. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Le Président Directeur Général

42, Rue Ibn Charaf
1002 TUNIS
Tél.: 789.733
ESSALAMA - SICAF

Hichem DRISS

2 - Attestation du Commissaire aux comptes :

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données 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.

LAHMAR ALI
Expert Comptable
Diplômé de l'Etat Français
Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre
23, Rue Ibn Rachik 1002 Tunis

Le Commissaire aux Comptes

Ali LAHMAR

La notice légale a été publiée au JORT N° *126* du *19 décembre 1995*

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

Visa du Conseil du Marché Financier

n° 95/236 du 26 DEC. 1995

délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994

Le Président du Conseil du Marché Financier

Signé : Med Salah H'MAIDI

ESSALAMA - S I C A F

Loi N° 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée et
complétée par les textes subséquents

au Capital social de 1.800.000 Dinars

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf Tunis-

OBJET : **Gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières**

Registre de Commerce n° G U 942364 T

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL DE 1.800.000 DINARS A 8.000.000 DINARS

Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 décembre 1995

Procès-verbal A.G.E du 16/12/95 déposé au greffe du Tribunal de Tunis le 21/12/95 sous le n° 1523/95

Visa du Conseil du Marché Financier n° 95/236 du 26/12/1995

Notice publiée au JORT n° 125 du 19 décembre 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible n° 16.10.110/2 ouvert auprès de la B.I.A.T. - Agence KHEZAMA

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° : .....

Je (nous) soussigné (s) : .....

Pièce d'identité : ..... Qualité : .....

Agissant pour le compte de : .....

Nationalité : ....., Age : ....., Sexe (1) : M ☐ F ☐

Profession : .....

Adresse : .....

Déclare souscrire :

1) A titre irréductible : à raison de trente et une (31) actions nouvelles pour neuf (9) actions anciennes contre :

☐ Présentation de mes attestations d'actions anciennes

☐ Remise de bons de droits, acquis en bourse (attestation de transaction n° ..... du .....)

☐ Total des droits ouvrant la souscription à : ..... actions nouvelles

2) A titre réductible à : ..... actions nouvelles

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède,

Je (nous) verse (ons) (1) : ☐ en espèce ☐ par chèque

N° : ....., tiré sur : ....., Agence : .....

☐ Par virement en date du : ....., effectué sur mon (notre) compte n° : .....

ouvert à : .....

La somme de (en toutes lettres) : .....

représentant le montant des actions souscrites à raison de 10 Dinars par action et libérées du quart à la souscription.

En cas de trop perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement acceptée, prière verser le montant y afférent au compte n° : .....

ouvert au nom de : ..... auprès de : .....

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1)

☐ Déposés chez : ..... ☐ Remis à : .....

Fait en double exemplaire dont un en ma possession
Le second servant de souche

A : ....., le .....

Signature et cachet (2)

---

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

ESSALAMA - S I C A F

Loi N° 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée et
complétée par les textes subséquents

au Capital social de 1.800.000 Dinars

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf Tunis-

OBJET : Gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières

Registre de Commerce n° G U 942364 T

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL
DE 1.800.000 DINARS A 8.000.000 DINARS

Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 décembre 1995

Procès-verbal A.G.E du 16/12/95 déposé au greffe du Tribunal de Tunis le sous le n°

Visa du Conseil du Marché Financier n° du

Notice publiée au JORT n°125 du 19/12/95

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible n° 16.10.110/2 ouvert auprès de la B.I.A.T. - Agence KHEZAMA

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° : .....

Je (nous) soussigné (s) : .....
Pièce d'identité : ..... Qualité : .....
Agissant pour le compte de : .....
Nationalité : ....., Age :....., Sexe (1) : M ☐ F ☐
Profession : .....
Adresse : .....
Déclare souscrire :

1) A titre irréductible : à raison de trente et une (31) actions nouvelles pour neuf (9) actions anciennes contre :

☐ Présentation de mes attestations d'actions anciennes
☐ Remise de bons de droits, acquis en bourse (attestation de transaction n° ..... du .....)
☐ Total des droits ouvrant la souscription à : ..... actions nouvelles

2) A titre réductible à : ..... actions nouvelles

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède,
Je (nous) verse (ons) (1) : ☐ en espèce ☐ par chèque
N° : ....., tiré sur : ....., Agence : .....
☐ Par virement en date du : ....., effectué sur mon (notre) compte n° : .....
ouvert à : .....
La somme de (en toutes lettres) : .....
représentant le montant des actions souscrites à raison de 10 Dinars par action et libérées du quart à la souscription.

En cas de trop perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement acceptée, prière verser le montant y afférent au compte n° : .....
ouvert au nom de : ..... auprès de : .....
Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1)
☐ Déposés chez : ..... ☐ Remis à : .....

Fait en double exemplaire dont un en ma possession
Le second servant de souche
A : ....., le .....

Signature et cachet (2)

(1) - Cocher la case correspondante
(2) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Conseil du Marché Financier TUNIS

نشرة إصدار

السلامة - سيكاف

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

والنصوص اللاحقة

الترفيع في رأس المال

من 1.600.000 دينار إلى 8.000.000 دينار

ديسمبر 1995

نشرة إصدار

السلامة - سيكاف

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

والنصوص اللاحقة

الترفيع في رأس المال

من 1.800.000 دينار إلى 8.000.000 دينار

ديسمبر 1995

السلامة - سيكاف

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

والنصوص اللاحقة

المقر الإجتماعي : 42، نهج إبن شرف - تونس -

الدفتر التجاري عدد GU 942364 T

الترقيم الجبائي : 496150 Q/N/M/000

نشرة إصدار

وضعت على ذمّة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال من 1.800.000 دينار إلى 8.000.000 دينار بإصدار 620.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقدا

المسؤول عن الإعلام : السيد بوبكر جاء بالله الهاتف : 789.733

الفهـــرس

	الصفحة
I - معلومات خاصة بالإصدار	3
• قرار الإصدار	
• هدف الإصدار	
• خاصيات الإصدار	
II - معلومات حول الشركة	6
• معلومات عامة	
• الإدارة - الإشراف - المراقبة	
• تطور وتركيبة رأس المال	
• نشاط الشركة	
• محفظة الأوراق المالية في 1995/12/15	
• الوضعية المالية المؤقتة في 1995/12/15	
• آفاق المستقبل	
• النتائج المحتملة	
III- شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار	11

ا- معلومات خاصة بالإصدار :

- أ- قرار الإصدار :

بمقتضى القانون 92-88 المؤرخ في 2 أوت 1988 والنصوص اللاحقة والقانون الأساسي للشركة قرّرت الجمعية العامة الإستثنائية للشركة المنعقدة في 16 ديسمبر 1995 الترفيع في رأس المال من 1.800.000 دينار إلى 8.000.000 دينار أي مبلغ رأس المال المصرح به وذلك بإصدار 620.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقدا ويدفع الربع عند الإكتتاب .

- ب- هدف الإصدار :

تندرج عملية التّرفيع في رأس المال المقرّرة في إطار تدخل أكبر لشركة السلامة في السوق المالية وتنويع أكثر لمحفظة أوراقها المالية.

- ج- خاصيات الإصدار :

مبلغ الإصدار

مبلغ الإصدار هو 6.200.000 دينار وذلك بإصدار 620.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب كلّها نقدا .

سعر الإصدار

يقع إصدار الأسهم الجديدة بالتكافؤ أي 10 دنانير للسهم الواحد يدفع الربع منها عند الإكتتاب .

شكل الأسهم :

تكون الأسهم الجديدة إسمية .

إنتفاع الأسهم الجديدة :

يكون تاريخ إنتفاع الأسهم الجديدة بداية من غرة جانفي 1996.

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب :

يتمتّع المساهمون القدامى بحق أفضلية الإكتتاب في 620.000 سهم الجديد وكذلك المقتنون لحقوق الإكتتاب بالبورصة وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض بصفة قابلة للتخفيض بداية من 29 ديسمبر 1995 إلى 12 فيفري 1996 بدخول الغاية

• بصفة غير قابلة للتخفيض :

بنسبة واحد وثلاثون (31) سهم جديد عن كلّ تسعة أسهم قديمة .

• بصفة قابلة للتخفيض :

زيادة على إكتتاباتهم بصفة غير قابلة للتخفيض ، يمكن للمساهمين أو لمقتني حقوق الإكتتاب وفي نفس الوقت إكتتاب ما يريدونه من أسهم جديدة بعنوان قابل للتخفيض ، وتتم تلبية طلباتهم باستعمال ما قد لم يتم إكتتابه من أسهم جديدة بعنوان غير قابل للتخفيض. ويتم توزيع الإكتتابات بصفة قابلة للتخفيض بالتناسب مع حقوق الإكتتابات الممارسة بصفة غير قابلة للتخفيض وذلك حسب الأسهم الجديدة المتوفرة و في حدود ما يتم طلبه .

الإكتتاب العمومي :

بانقضاء مدة الإكتتاب المخصصة للمساهمين بصفة قابلة للتخفيض أو غير قابلة للتخفيض تعرض الأسهم الجديدة التي قد تتبقى للإكتتاب العمومي وذلك بداية من 13 فيفري 1996 وتختتم الإكتتابات دون سابق إعلام حال إنجاز عملية الإصدار بالكامل وفي أجل آخره 27 فيفري 1996.

مكان الإكتتاب والدفع :

تتمّ الإكتتابات والدفوعات بمقرّ الشركة دون مصاريف .
يتم إيداع الدفوعات بالحساب المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي تحت عدد 16.10.110/2 فرع خزامة .

التسعيرة بالبورصة :

• الأسهم القديمة :

بداية من 29 ديسمبر 1995 ، يقع تداول الأسهم القديمة بالبورصة بالسوق غير القارّة مجردة من حقّ الإكتتاب .

• حق الإكتتاب :

يقع تداول حقوق الإكتتاب بالبورصة بالسوق غير القارة مدّة الفترة المخصصة لممارسة حق أفضلية الإكتتاب من 29 ديسمبر 1995 إلى 12 فيفري 1996 بدخول الغاية .

• الأسهم الجديدة :

حالما تتم نهائيا زيادة رأس المال هذه يقع تداول الأسهم الجديدة بالبورصة بالسوق الغير قارة منفصلة عن الأسهم القديمة وذلك إلى أن تكون مماثلة لها .

الإمتيازات الجبائية :

يتمتع المكتتبون في زيادة رأس المال هذه بالإمتيازات الجبائية المنصوص عليها بالقانون عدد 92-88 المؤرخ في 2 أوت 1988 والمنقحة والمتممة بالنصوص اللاحقة وذلك بالنسبة للإكتتابات التي تتم في أجل لا يتعدى 31 ديسمبر 1995 .

II - معلومات حول الشركة :

- أ - معلومات عامة :

تسمية الشركة : السلامة - سيكاف

الشكل القانوني : شركة إستثمار ذات رأس مال قارّ خاضعة للقانون 92-88 المؤرّخ في 2 أوت والنصوص اللاحقة

مقرّ الشركة : 42، نهج ابن شرف - تونس بلفيدار

رأس المال : 1.800.000 دينار
الواحد الإسمية 10 دنانير.

الترخيص : ترخيص وزير الماليّة المؤرخ في 21 جويلية 1994

تاريخ التكوين : 14 أكتوبر 1994

الغرض : إدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال مواردها الذاتية والعمليات المتماشية مع هذا الغرض.

نسبة الرّبح القانوني الموزّع : 6 ٪

السنة المالية : من غرة جانفي الى 31 ديسمبر من كل سنة السنة المالية الأولى من 14 أكتوبر 1994 إلى 31 ديسمبر 1995.

ـ ب ـ الإدارة ـ الإشـــراف ـ المـراقبـــة :

مجـلس الإدارة :

الإســم واللقـــب	الصّفـــة	النيـابـــة من	النيـابـــة إلـى
ـ السيـد هشـام إدريـس	رئيـــس	1995	1997
ـ شركـة : سو . هو. تو ـ نـزل سـالم	عضـــو	1995	1997
ـ شركة : الصناعات الكيميائية للفليور	عضـــو	1995	1997
ـ شركة : مـرحبا بـالاص	عضـــو	1995	1997
ـ شركة : بـــرج خـــلف	عضـــو	1995	1997
ـ شركة : مـرحبا بيتـش	عضـــو	1995	1997
ـ شركة : مـــرحـــبـــا	عضـــو	1995	1997
ـ السيـــد بوبكـر جـــاء بالله	عضـــو	1995	1997

الإدارة :

الرئيـــس المـديـر العـــام : السيـد هشـام إدريـس

مـــــراقـب الحســـابـات :

السيـد علـي لحمـر* ـ 23 ، نهـج ابـن رشيـق ـ تونـس ـ
للمـدّة 1995 الى 1997 (*عضـو بهيئـة مـراقـبي الحسابـات للبلاد التونسية)

ـ ج ـ تطـور وتـركيبـة رأس المـال :

ج ـ 1 ـ تطـــور رأس المال :

تاريخ القرار	نوع العملية	المبلغ	عدد الأسهم	رأس المال المتداول المبلغ	رأس المال المتداول عدد الأسهم	رأس المال المصرح به
94/10/14	رأس المال الأول	600.000	60.000	600.000	60.000	1.800.000
95/02/06	الترفيع في رأس المال نقـــدا	600.000	60.000	1.200.000	120.000	1.800.000
95/10/20	الترفيع في رأس المال نقـدا	600.000	60.000	1.800.000	180.000	1.800.000

ج - 2 - تركيبة رأس المال

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	% من رأس المال
- أشخاص معنويون	8	143.700	1.437000	% 79,83
- أشخاص طبيعيون	9	36.300	363.000	% 20,17
. المجموع :	17	180.000	1.800.000	% 100,00

ج - 3- المساهمون المالكون لأكثر من 5 % من رأس المال :

المساهمون	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	% من رأس المال
أشخاص معنويون			
ش : سو. هو . تو - نزل سالم	55.000	550.000	% 30,56
ش : مرحبا بالاص	38.100	381.000	% 21,16
ش : مرحبا بيتش	28.500	285.000	% 15,83
ش : الصناعات الكيميائية للفليور	9.700	97.000	% 5,39
أشخاص طبيعيون			
هشام إدريس	31.000	310.000	% 17,22

- د - نشاط الشركة :

رغم حداثة تاريخ تكوينها (1994/10/14) ، تمكّنت الشّركة من تخصيص أكثر من 52 % من مواردها الذاتية لإقتناء أسهم بالمنصوص ببورصة الأوراق المالية وموزعة على 12 أنواع .

إنّ سياسة الشركة هي المساهمة في كلّ شركة ذات نسبة نموّ مرتفع على المدى المتوسّط مع تنويع في مساهماتها ونسبة تداول بحوالي 50 % من محفظة أوراقها المالية الكل قصد تحقيق مردود هام . وعلاوة على تدخلاتها في سوق الأسهم ، تتعامل الشّركة مع السوق النقديّة باكتتاب سندات المخزينة وكل أوراق ماليّة أخرى .

- هـ - محفظة الأوراق الماليّة لغاية 15 ديسمبر 1995 :

تتركب محفظة الشركة بتاريخ 1995/12/15 من الأوراق المالية التّالية :

(بالدينار)

الصنف	العدد	القيمة الإسمية	% التحرير	قيمة الإقتناء
ـ سيتاكس	4.500	10	% 100	104.842,648
ـ بنك تونس العربي الدولي (أسهم جديدة)	3.388	10	% 100	181.078,432
ـ ش : سو. هو . تو ـ نزل سالم	1.100	50	% 100	55.000,000
ـ المعامل الآلية بالساحل	400	5	% 100	4.598,400
- شركة حليب تونس	200	10	% 100	7.427,285
- ش حليب تونس أسهم جديدة	75	10	% 100	1.125,000
- بنك التنمية للإقتصاد التونسي	6.000	5	% 100	113.352,168
- تونس الجوية	217	5	% 100	6.631,989
- الشركة التونسية للبنك	14.500	5	% 100	355.422,953
- مونوبري	8	10	% 100	272,000
- البنك القومي الفلاحي	1.000	10	% 100	25.981,601
- الإتحاد البنكي للصناعة والتجارة	2.500	5	% 100	165.987,200
		الجملة :		1.021.719,676

ـ و ـ الوضعية المالية المؤقتة في 1995/12/15 :

الموازنة : (بالدينار)

أصول	المبلغ	خصوم	المبلغ
ـ مصاريف تأسيس	4.959,416	- رأس المال	1.800.000,000
ـ أسهم مكتتبة ومحررة	1.021.719,676		
- سندات خزينة	290.000,000		
- حسابات الغير	5.242,951		
- بنوك	611.079,942		
- خزينة الشركة	82,628	* النتيجة المالية	133.084,613
. المجموع :	1.933.084,613	. المجموع :	1.933.084,613

حساب النتائج :

- **الموارد :** 134.253,739

- عائدات سندات الخزينة : 34.953,239
- عائدات عن بيع أسهم : 96.744,460
- مرابيح مقبوضة : 2.556,040

- **المصاريف :** 1.169,126

- مصاريف مالية : 150,930
- مصاريف مختلفة : 1.018,196

- **الحاصل المؤقت :** 133.084,613

- ز - آفاق المستقبل :

بتدعيم مواردها الذاتية تهدف الشركة إلى تدخل أكبر بسوق الأوراق المالية وتنويع أكثر لمساهماتها . وتهمّ هذه التدخلات كل القطاعات الإقتصادية غاية الشركة من ذلك المساهمة في النهوض بالسوق المالية للبلاد مع تحقيق مردودية محترمة للأموال الموظفة وذلك سواء على المدى القصير أو المتوسط والبعيد .

ومن ناحية أخرى ، فإنّ تنويع محفظة أوراقها المالية يمكن الشركة من تحقيق سيولة أكبر لأموالها المستثمرة .

- ع - حساب النتائج المحتملة : (بالدينار)

	1996	1997	1998
- المداخيل	340.000	490.000	600.000
- المصاريف	12.000	30.000	35.000
	---	---	---
• النتائج	328.000	460.000	565.000

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار :

1 - شهادة الإدارة العامة :

إنّ المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن الإرشادات الضرورية للمكتتبين المتعلقة بأملاك ونشاط الشركة ، وضعيتها المالية ، نتائجها وآفاق مستقبلها ولا يعتريها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام

هشام دريس

2 - شهادة مراقب الحسابات :

لقد قمنا بالتدقيق في كامل المعلومات الخاصة بالوضعية المالية وحسابات الشركة الموجودة في نشرة الإصدار هذه وفقا لقانون المهنة ونصادق عليها دون أي إحتراز.

مراقب الحسابات

علي لحمر

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 125 بتاريخ 19 ديسمبر 1995

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 95/236 بتاريخ 26 ديسمبر 1995

السلامة - سيكاف

شركة إستثمار ذات رأس مال قار - قانون 92-88 المؤرخ
في 2 أوت 1988 والنصوص اللاحقة
رأس مال : 1.800.000 دينار
الدفتر التجاري عدد GU 942364 T

موضوع الشركة : إدارة محفظة من الأوراق المالية
الترفيع في رأس المال من
1.800.000 دينار إلى 8.000.000 دينار

قرار الجمعية العامة الإستثنائية بتاريخ 16 ديسمبر 1995
محضر الجمعية العامة الإستثنائية مودع بكتابة المحكمة بتونس في 95/12/21 تحت عدد 95/1523
تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 236/95 بتاريخ 26 ديسمبر 1995
النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 125 بتاريخ 19 ديسمبر 1995
تودع أموال الإكتتاب بالحساب الغير القابل للتصرف عدد 16.10.110/2
المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي - فرع خزامة -

بطاقة إكتتاب عدد :

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله : .....
بطاقة تعريف : ..... الصفة : .....
المتصرف لحساب : .....
الجنسية : ..... العمر : ..... الجنس (1) : ذكر ☐ أنثى ☐
المهنة :
العنوان :
أصرح بالإكتتاب :
1) بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة واحد وثلاثون سهم جديد عن كل تسعة أسهم قديمة مقابل
☐ الإستظهار بشهادات أسهمي القديمة
☐ تسليم حقوق الإكتتاب المقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد ، مؤرخة في)
☐ مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في : ..... سهم جديد
2) بصفة قابلة للتخفيض في : ..... سهم جديد
أقرّ (نقرّ) (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار وأطلعت (أنا) على محتواها ، وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد والكيفية المعلن عنهما أعلاه . علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إمّا عن نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب .
بمقتضى ما تقدم ، أدفع (ندفع) : (1) نقدا ☐ بواسطة صك ☐
رقم : ..... مسحوب على : ..... فرع : .....
بتحويل ☐ بتاريخ : ..... على حسابي رقم : .....
المفتوح لدى : .....
مبلغ (بلسان القلم) : .....
يمثل ربع مبلغ الأسهم المكتتبة والبالغة قيمتها الإسمية 10 دنانير للسهم الواحد .
وفي صورة وجود مبلغ زائد لدفوعاتي بالنسبة لإكتتابي بصفة قابلة للتخفيض المقبول فعليا ، الرجاء تحويل المبلغ الزائد بالحساب
عدد : ..... المفتوح بإسم : ..... لدى : .....
أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبة (1)
☐ مودعة لدى : ..... يقع تسليمها إلى : .....

حرّر في نظيرين احتفظت بواحد منهما
والثاني يستعمل كجذع
حرّر ب : ..... بتاريخ : .....

---

(1) ضع العلامة المناسبة
(2) يضاف قبل الإمضاء وبخط اليد بعبارة : اطلعت ووافقت

السـلامة - سيكاف

شركة إستثمار ذات رأس مال قار - قانون 92-88 المؤرخ
في 2 أوت 1988 والنصوص اللاحقة
رأس مال : 1.800.000 دينار
الدفتر التجاري عدد GU 942364 T

موضوع الشركة : إدارة محفظة من الأوراق المالية
الترفيع في رأس المال من
1.800.000 دينار إلى 8.000.000 دينار

قرار الجمعية العامة الإستثنائية بتاريخ 16 ديسمبر 1995
محضر الجمعية العامة الإستثنائية مودع بكتابة المحكمة بتونس في 95/12/21 تحت عدد 95/1523
تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 236/95 بتاريخ 26 ديسمبر 1995
النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 125 بتاريخ 19 ديسمبر 1995
تودع أموال الإكتتاب بالحساب الغير القابل للتصرف عدد 16.10.110/2
المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي - فرع خزامة -

بطاقة إكتتاب عدد :

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله : .....
بطاقة تعريف : ..... الصفة : .....
المتصرف لحساب : .....
الجنسية : ..... العمر : ..... الجنس (1) : ذكر ☐ أنثى ☐
المهنة :
العنوان :
أصرح بالإكتتاب :

1) بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة واحد وثلاثون سهم جديد عن كل تسعة أسهم قديمة مقابل.
☐ الإستظهار بشهادات أسهمي القديمة
☐ تسليم حقوق الإكتتاب المقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد ، مؤرخة في)
☐ مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في : ..... سهم جديد
2) بصفة قابلة للتخفيض في : ..... سهم جديد

أقرّ (نقرّ) (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار وأطلعت (أنا) على محتواها ، وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد والكيفية المعلن عنهما أعلاه . علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إمّا عن نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب .
بمقتضى ما تقدم ، أدفع (ندفع) : (1) نقدا ☐ بواسطة صك ☐
رقم : ..... مسحوب على : ..... فرع : .....
بتحويل ☐ بتاريخ : ..... على حسابي رقم : .....
المفتوح لدى : .....
مبلغ (بلسان القلم) : .....
يمثل ربع مبلغ الأسهم المكتتبة والبالغة قيمتها الإسمية 10 دنانير للسهم الواحد.
وفي صورة وجود مبلغ زائد لدفوعاتي بالنسبة لإكتتابي بصفة قابلة للتخفيض المقبول فعليا ، الرجاء تحويل المبلغ الزائد بالحساب
عدد : ..... المفتوح بإسم : ..... لدى : .....
أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبة (1)
☐ مودعة لدى : ..... يقع تسليمها إلى : .....

حرّر في نظيرين احتفظت بواحد منهما
والثاني يستعمل كجدع
حرّر ب : ..... بتاريخ : .....

---

(1) ضع العلامة المناسبة
(2) يضاف قبل الإمضاء وبخط اليد بعبارة : اطلعت ووافقت