

219

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

SOCIETE FINANCIERE DE PARTICIPATION

FIPAR - SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée

par la loi n° 92 - 113 du 23 novembre 1992

**AUGMENTATION DE CAPITAL
DE 2 500 000 Dinars à 3 500 000 Dinars**

DECEMBRE 1995

SOCIETE FINANCIERE DE PARTICIPATION

FIPAR "SICAF"

*Loi n° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée
par la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992*

*Capital déclaré de 4 500 000 dinars
Capital souscrit et libéré : 2 500 000 dinars,
Divisé en 250 000 actions de nominal 10 Dinars*

*Siège social : Zone industrielle de l'Ariana
B.P. 241 - 1080 - Tunis CEDEX*

R.C. de l'Ariana n° 139 Matricule fiscal : 437925 MAM 000 Date d'immatriculation : 1994

PROSPECTUS D'EMISSION

*Mis à la disposition du public à l'occasion
de l'augmentation du capital souscrit
de 2 500 000 D à 3 500 000 D par l'émission de
100 000 actions nouvelles
de nominal 10 Dinars, à souscrire en numéraire, et libérables
intégralement à la souscription.*

Responsable de l'information : Mr Abdelhamid BOURICHA

Tél. 710.110

SOMMAIRE

	Pages
I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION	
A/ BUT DE L'EMISSION.	3
B/ DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION.	3
C/ CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION.	3, 4, 5, 6
D/ AVANTAGES FISCAUX	6
II - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE	
A/ RENSEIGNEMENTS GENERAUX.	7
B/ ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE..	8
C/ STRUCTURE DU CAPITAL	8,9
D/ ACTIVITE DE LA SOCIETE.	9
E/ RENSEIGNEMENTS FINANCIERS..	
* SITUATION DU PORTEFEUILLE AU 31.10.1995.	10
* BILAN AU 31.10.1995.	11
* COMPTES DE RESULTAT AU 31.10.1995	12, 13
F/ PERSPECTIVES D'AVENIR..	14
III - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	15

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A / BUT DE L'EMISSION

Cette augmentation du Capital s'inscrit dans le cadre de la politique générale de la FIPAR - SICAF qui vise la mobilisation de l'épargne et une intervention plus dynamique sur le marché des capitaux par la prise de participations dans des sociétés industrielles, commerciales et touristiques.

B / DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION

En vertu de l'article 9 de la loi n° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'investissement et des statuts de la société, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la FIPAR - SICAF a décidé dans sa réunion du 10 Mars 1995 d'augmenter le capital déclaré pour le porter à 4 500 000 D.

Par dérogation aux dispositions du Code de Commerce et notamment son article 110, et en vertu de l'article 6 de la loi n° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi n°92-113 du 23 Novembre 1992, le Conseil d'Administration réuni le 2 Novembre 1995 a décidé d'augmenter le capital souscrit de 2 500 000D à 3 500 000D par l'émission de 100 000 actions nouvelles, à souscrire en numéraire, et à libérer intégralement à la souscription.

C/ CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

Montant de l'émission :

Le montant de l'émission est de 1 000 000 D à réaliser par l'émission de 100 000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars numérotées de 250001 à 350000, à souscrire en numéraire

Prix d'émission :

Les actions nouvelles seront émises au pair, soit 10 Dinars chacune, à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

Jouissance des actions nouvelles :

Les 100 000 actions nouvelles de 10 D chacune porteront jouissance en dividendes à partir du 1er Janvier 1995.

Forme des actions :

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

Exercice du droit préférentiel de souscription :

La souscription aux 100 000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux détenteurs des 250 000 actions anciennes et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit de souscription, matérialisé par la présentation des attestations d'actions et/ou la remise de bons de droits de souscription aura lieu à partir du 13 Décembre 1995 jusqu'au 28 Décembre 1995 inclus et s'effectuera de la manière qui suit :

* **A titre irréductible**

A raison de deux actions nouvelles pour cinq actions anciennes. La société ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

* A titre réductible

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les actionnaires et cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, demander à souscrire à titre réductible le nombre d'actions nouvelles qu'ils veulent. Leurs demandes seront satisfaites en utilisant le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible et au prorata du nombre de droits de souscription exercés par la souscription à ce titre.

* Souscription Publique

Passé le délai de souscription réservé aux actionnaires pour l'exercice de leur droit de souscription tant à titre irréductible qu'à titre réductible, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du 29 Décembre 1995. La souscription sera clôturée sans préavis dès la réalisation de la totalité de l'émission et dans un délai maximum de deux mois à partir de l'ouverture des souscriptions ; soit le 12 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 un compte indisponible n° 035181904/0 ouvert sur les livres de la STB (Agence Khéireddine Pacha - Tunis) et réservé à l'augmentation du capital de FIPAR - SICAF.

- Cotation en bourse des actions et des droits :

1) Actions anciennes :

Les actions anciennes seront négociables droit de souscription détaché à partir du 13 Décembre 1995 sur le marché occasionnel.

2) Droits de souscription :

Ces droits seront négociables en bourse sur le marché occasionnel durant la période de souscription préférentielle du 13 Décembre 1995 au 28 Décembre 1995 inclus.

3) Actions nouvelles :

Ces actions, assimilées aux anciennes, seront négociables en Bourse, à partir de la réalisation définitive de la présente augmentation de capital.

D / AVANTAGES FISCAUX

Les souscripteurs à la présente augmentation du capital bénéficient dans la limite de 50 % de leurs bénéfices ou revenus imposables d'un dégrèvement fiscal sur les revenus ou bénéfices réinvestis, conformément à l'article 22 nouveau de la loi n°92-113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'investissement qui a modifié la loi n° 88-92 du 2 Août 1988.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A / RENSEIGNEMENTS GENERAUX

- Dénomination sociale : Société Financière de Participation FIPAR - SICAF.
- Forme juridique : SICAF régie par la loi n° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'Investissement.
- Siège social : Zone Industrielle de l'Ariana B.P. 241 - 1080 - Tunis CEDEX.
- Capital social : Le capital déclaré est de 4 500 000 dinars. Le capital souscrit et libéré est de 2 500 000 dinars, divisé en 250 000 actions de nominal 10 Dinars intégralement libérées.
- Agrément : Agrément du Ministre des Finances du 24 Mars 1994.
- Date de constitution : 11 Avril 1994.
- Objet : La gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières et l'exercice de toutes opérations compatibles avec son objet.

B / ADMINISTRATION , DIRECTION ET CONTROLE

a - Conseil d'Administration au 31/10/1995 :

	<u>MANDAT</u>
* Président du Conseil : Monsieur Abdelhamid BOURICHA	1994 à 1999
* Administrateurs : Sté Financière de Développement SOFIDE représentée par M Jalel BOURICHA	1994 à 1999
Sté d'Etudes Touristiques et Industrielles SETI représentée par M. Khaled BOURICHA	1994 à 1999
Sté de Fabrication de Produits Chimiques ALKI représentée par M. Rafik KANOUN	1994 à 1999
Mr Jalel BOURICHA.	1994 à 1999
Mr Khaled BOURICHA.	1994 à 1999

b - Management :

* *Président directeur Général : Mr Abdelhamid BOURICHA.*

c - Commissaire aux comptes :

* *Mr Abdelkader TAKTAK, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, dont le mandat tel que décidé par l'Assemblée Générale constitutive expire avec l'exercice 1996.*

*Adresse : 12 Av. des Etats-Unis - 1002 TUNIS
Tél : 781.651*

C - STRUCTURE DU CAPITAL SOCIAL

ACTIONNAIRES	NBRE. D'ACTIONNAIRES	NBRE. D'ACTIONS	% DU CAPITAL
Personnes Morales	7	189 000	75,6 %
Personnes Physiques	5	61 000	24,4 %
Total	12	250 000	100 %

* *Actionnaires détenant individuellement 5 % et plus du capital.*

<i>Personnes Morales</i>	<i>% du Capital</i>	<i>Personnes Physiques</i>	<i>% du Capital</i>
Société Financière De Développement - SOFIDE -	13.6 %	Mr Abdelhamid Bouricha	11.2 %
Société d'Etudes Touristiques et Industrielles - SETI -	13.6 %		
ALKI	22 %		
Sté Hôtelière Ibn Khaldoun	11.2 %		
Comptoir Tunisien des Papiers	9.6 %		

D / ACTIVITE DE LA SOCIETE

La société FIPAR - SICAF continue à remplir son objectif essentiel, à savoir la diversification de ses investissements, soit directement par la prise de participations dans de nouveaux projets, soit par l'acquisition de valeurs mobilières à la Bourse.

Sur le plan du développement du marché financier, la FIPAR - SICAF oeuvre de plus en plus à gérer d'une manière dynamique un portefeuille consistant et diversifié, à travers la mobilisation de ses fonds en bourse par l'acquisition d'actions ou d'obligations ou de toutes autres valeurs mobilières ou produits financiers.

E / RENSEIGNEMENT FINANCIERS

Situation du portefeuille de la FIPAR - SICAF au 31 Octobre 1995.

MONTANT EN DT

DESIGNATION	VALEUR NOMINALE	NOMBRE DE TITRES	VALEUR D'ACQUISITION		% SOCIETE EMETRICE	MONTANT restant à libérer
			UNITAIRE	GLOBALE		
<u>ACTIONS SOUSCRITES</u>						
SOLARIA (Actions libérées de moitié)	100	5 000	100	250 000	4,16 %	250 000
SOCIETE INTERNATIONALE TOURISTIQUE ET IMMOBILIERE SITI	100	1 000	100	100 000	1,78 %	
Société EPARGNE (Partenariat Investissement)	1 000	100	1 000	<u>100 000</u> 450 000	3,9 %	<u>250 000</u>
<u>ACTIONS ACQUISES EN BOURSE</u>						
TITRES U.I.B	10	5 907	16,650	98 351	0,17 %	
TITRES S.T.B	5	15 000	21,178	<u>317 673</u> 416 024	0,09 %	
<u>ACTIONS A DIVIDENDES PRIORITAIRE SANS DROIT DE VOTE</u>						
Société Hotelière et Touristique HOTEL IBN KHALDOUN	10	20 000	10	200 000	11,11 %	
SOTEFI	10	51 000	10	510 000	14,16 %	
				<u>710 000</u>		
TOTAL				1 576 024		250 000

En l'état actuel 63 % des ressources propres de la Société sont employées en acquisitions d'actions ce qui lui permet d'honorer ses engagements en matière d'accès de ses actionnaires au bénéfice du dégrèvement fiscal conformément à l'article 22 nouveau de la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992 qui a modifié la loi n° 88-92 du 2 Août 1988 sur les Sociétés d'investissement.

BILAN PROVISOIRE ARRETE AU 31.10.1995*

ACTIF	Valeurs brutes en DT	Amortissements ou Provisions	Valeurs Nettes en DT	PASSIF	Montant en DT
<u>FRAIS D'ETABLISSEMENT</u>				<u>CAPITAUX PROPRES</u>	
- Frais de Constitution	1 891	1 576	315	Capital souscrit libéré	2 500 000
- Frais d'augmentation du Capital	4 183	3 486	697	Réserves légales	1 121
	<u>6 074</u>	<u>5 062</u>	<u>1 012</u>	Report à nouveau	21 294
					<u>2 522 415</u>
<u>TITRES DE PARTICIPATION</u>				<u>DETTES A COURT TERME</u>	
- Actions libérées	866 024				
- Actions à Div Prioritaire S.D.V.	710 000			<u>VERSEMENT A EFFECTUER/TITRES</u>	
- Actions non libérées	250 000			- Actions libérées de moitié	250 000
	<u>1 826 024</u>		1 826 024		
<u>ETAT IMPOTS ET TAXES</u>				<u>COMPTE DE REGUL. PASSIF</u>	
- Retenues imputables sur I/S	2 485			- Charges à payer	2 917
- Crédit TVA	1 889				
	<u>4 374</u>		4 374	<u>RESULTAT</u>	
<u>Comptes Financiers</u>				- Bénéfice avant impôt au 31.10.1995	134 075
- Bons de Trésor	974 000				
- STB	101 447				
- UBCI	934				
- UIB	1 416				
	<u>1 077 797</u>		1 077 797		
<u>FONDS DE CAISSE</u>	200		200		
TOTAL GENERAL	2 914 469	5 062	2 909 407	TOTAL GENERAL	2 909 407

Le bilan au 31.12.1994 a été publié lors du prospectus relatif à l'augmentation précédente du capital (Mai 1995)

(*) Bilan certifié par le Commissaire aux Comptes

COMPTES DE RESULTAT PROVISOIRES AU 31.10.1995

COMPTE DE PRODUCTION PROVISOIRE AU 31.10.1995

DEBIT	MONTANT EN DT	CREDIT	MONTANT EN DT
Frais / Titres	2 373	Intérêts des Bons de Trésor	9 948
T.F.S.E	5 679	Produits des SICAV (exonérés)	37 006
Frais divers de Production	336	Dividendes / Titres (exonérés)	7 500
Frais Financiers de Fonctionnement	2 502		
Résultat de Production	43 564		
TOTAL	54 454	TOTAL	54 454

COMPTE D'EXPLOITATION PROVISOIRE AU 31.10.1995

DEBIT	MONTANT EN DT	CREDIT	MONTANT EN DT
Résultat brut d'exploitation	43 564	Résultat de Production	43 564
TOTAL	43 564	TOTAL	43 564

COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION
PROVISOIRE AU 31.10.1995

DEBIT	MONTANT EN DT	CREDIT	MONTANT EN DT
Dotations aux résorptions des frais d'établissement	4 186	Résultat brut d'exploitation	43 564
Résultat Net d'Exploitation	39 378		
TOTAL	43 564	TOTAL	43 564

COMPTE D'AFFECTION DU RESULTAT NET D'EXPLOITATION
PROVISOIRE AU 31.10.1995

DEBIT	MONTANT EN DT	CREDIT	MONTANT EN DT
Impôts/Sociétés	10	Résultat Net d'exploitation	39 378
Résultat Net de l'exercice	134 075	Profits/Cessions de titres	94 707
TOTAL	134 085	TOTAL	134 085

F / PERSPECTIVES D'AVENIR

Dans le cadre des nouvelles perspectives du marché financier, la FIPAR - SICAF s'efforcera à bénéficier des nouveaux instruments financiers et développer davantage ses participations dans les secteurs industriels et touristiques afin que le portefeuille qu'elle détient soit à l'avenir plus fluide.

1) Evolution du capital dans l'avenir (en DT)

	1995	1996	1997
Capital social projeté	3 500 000	7 500 000	10 000 000

2) Compte d'exploitation prévisionnel (en DT)

	1995	1996	1997
Total des produits	200 000	400 000	600 000
Total des charges	20 000	30 000	40 000
Résultat net (Bénéfice)	180 000	370 000	560 000

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

1 - ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE :

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

Le Président Directeur Général

Mr Abdelhamid BOURICHA

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'observation à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

Tunis, le 13 Novembre 1995

*Le Commissaire aux comptes
Mr Abdelkader TAKTAK*

La notice légale a été publiée au JORT N° 116 du 24 Novembre 1995 et rectificatif paru au JORT n° 120 du 5 Décembre 1995

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

Par application de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 le Conseil du Marché Financier a opposé sur le présent prospectus le visa n° 95/219 du 30 Novembre 1995

SOCIETE FINANCIERE DE PARTICIPATION

FIPAR SICAF

Loi n° 88-92 du 2 Août 1988

telle que modifiée par la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992

au capital déclaré de 4 500 000 D.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL SOUSCRIT DE 2.500.000 D. à 3.500.000 D.

décidée par délibération du Conseil d'Administration du 2 Novembre 1995

Visa du Conseil du Marché Financier n° 95-219 du 30 Novembre 1995

Notice publiée au J.O.R.T. n° 116 du 24.11.1995

et rectificatif paru au JORT n° 120 du 5 Décembre 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible
n° 035181904/0 ouvert auprès de la S.T.B. Agence Khereddine Pacha - TUNIS

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom et prénom)

..... Pièce d'identité

Agissant pour le compte de Qualité

Nationalité Age Sexe (1) M ou F

Profession

Adresse

Déclare souscrire à :

1°) - à titre irréductible, à raison de deux actions nouvelles pour Cinq anciennes contre :

- présentation de mes actions anciennes

- remise de bons de droits, acquis en Bourse (attestation de transaction n° du

Total de droits ouvrant la souscription à actions nouvelles

2°) - à 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'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède, je (nous) verse(sons) : (1) en espèces, par chèque
n° tiré sur la Agence

ou par virement en date du effectué sur mon(notre) compte n°

ouvert à la somme de

représentant le montant des actions souscrites à raison de Dix (10) Dinars l'action.

En cas de trop perçu par rapport à ma(notre) souscription à titre réductible effectivement

accepté, prière verser le montant y afférent au compte n° ouvert au nom de

..... auprès de

Je (nous) désire(rons) 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 Tunis, le

Signature (2)

(1) cocher la case correspondante

(2) faire précéder la signature par la mention manuscrite " LU ET APPROUVE ".

SOCIETE FINANCIERE DE PARTICIPATION

FIPAR SICAF

Loi n° 88-92 du 2 Août 1988

telle que modifiée par la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992

au capital déclaré de 4 500 000 D.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL SOUSCRIT DE 2.500.000 D. à 3.500.000 D.

décidée par délibération du Conseil d'Administration du 2 Novembre 1995

Visa du Conseil du Marché Financier n° 95-219 du 30 Novembre 1995

Notice publiée au J.O.R.T. n° 116 du 24.11.1995

et rectificatif paru au JORT n° 120 du 5 Décembre 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible
n° 035181904/0 ouvert auprès de la S.T.B. Agence Khereddine Pacha - TUNIS

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom et prénom)

..... Pièce d'identité

Agissant pour le compte de Qualité

Nationalité Age Sexe (1) M ou F

Profession

Adresse

Déclare souscrire à :

1°) - à titre irréductible, à raison de deux actions nouvelles pour Cinq anciennes contre :

- présentation de mes actions anciennes

- remise de bons de droits, acquis en Bourse (attestation de transaction n° du

Total de droits ouvrant la souscription à actions nouvelles

2°) - à 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'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède, je (nous) verse(sons) : (1) en espèces, par chèque
n° tiré sur la Agence

ou par virement en date du effectué sur mon(notre) compte n°

ouvert à la somme de
représentant le montant des actions souscrites à raison de Dix (10) Dinars l'action.

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

Je (nous) désire(rons) 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 Tunis, le

Signature (2)

(1) cocher la case correspondante

(2) faire précéder la signature par la mention manuscrite " LU ET APPROUVE ".

الشركة المالية للمشاركة

شركة استثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

المنقح بالقانون عدد- 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

الترفيح في رأس المال

من 2 500 000 دينار إلى 3 500 000 دينار

الشركة المالية للمشاركة

شركة استثمار ذات رأس مال قار
قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988
المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992
رأس المال المصرح به : 4500 000 دينار
راس المال المكتتب : 2 500 000 دينار
مقسم إلى 250 000 سهم قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير
مقر الشركة : المنطقة الصناعية أريانة ص.ب. 241 - 2080 أريانة
السجل التجاري : عدد 139- أريانة

نشرة إصدار

وضعت علي ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 2500 000 دينار إلى 3 500 000 دينار
بإصدار 100 000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير
تكتتب نقدا وتسدد بالكامل عند الإكتتاب

الفهرس

الصفحة

3 لحة : الترفيع في رأس المال
I - معلومات خاصة بالإصدار:

4 أ - هدف الإصدار

4 ب - قرار الإصدار

6-5-4 ج - خاصيات الإصدار

6 د - الامتيازات الجبائية

II - معلومات حول الشركة:

7 أ - إرشادات عامة

7 ب - الإدارة الإشراف والمراقبة

8 ج - نشاط الشركة - الآفاق

10-9 د - معلومات مالية

11 III - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار:

لمحة : الترفيع في رأس المال

- المبلغ :

الترفيع في رأس المال المكتتب من 2 500 000 دينار إلى 3 500 000 دينار بإصدار 100 000 سهم جديد، قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكتب نقدا وتسدد بالكامل عند الإكتتاب.

- حق أفضلية الإكتتاب :

تخصص أولوية الإكتتاب في الأسهم الجديدة لحاملي الأسهم القديمة وذلك ابتداء من 13 ديسمبر 1995 إلى 28 ديسمبر 1995 بدخول الغاية بحساب سهمين جديدين عن كل خمسة أسهم قديمة.

- الإكتتاب العمومي :

بانتهاؤ مدة الإكتتاب المخصصة لمساهمي الشركة يقع عرض الأسهم الجديدة المتبقية على اكتتاب العموم بداية من 29 ديسمبر 1995 . يقع اختتام الأكتتاب بدون سابق إعلام. بمجرد إكتتاب الأسهم الجديدة كليا وذلك في أجل أقصاه يوم 12 فيفري 1996.

- مكان الإكتتاب والدفع :

يقبل الإكتتاب ويقع الدفع بدون مصاريف بمقر الشركة المنطقة الصناعية بأريانة ص. ب. 241 1080 أريانة تودع الأموال المتأتية بالحساب غير القابل للتصرف فيه رقم 035181904/0 المفتوح بالشركة التونسية للبنك (فرع خير الدين باشا تونس).

- الإمتيازات الجبائية :

يتمتع المكتتبون في هذه الأسهم بالإمتيازات الجبائية المنصوص عليها بالفصل 22 من القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988 والمنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 الصادر في 23 نوفمبر 1992 والمتعلق بشركات الإستثمار. لا تنطبق الإمتيازات الجبائية المذكورة أعلاه إلا على المبالغ التي تم تحريرها فعليا وضمها إلى رأس المال.

I - معلومات خاصة بالإصدار

أ - هدف الإصدار :

تندرج عملية الترفيع في راس المال هذه في إطار الاهداف العامة للشركة و التي ترمي الى تنويع استثماراتها و تحسين مردودية مواردها من الاوراق المالية. و نظرا للافاق المتاحة لها فان دعم اللاموال الذاتية للشركة يسمح لها بتدخل اوسع في مجال السوق المالية سواء كان ذلك باقتناء رفاع بالبورصة او المساهمة المباشرة في المشاريع و الشركات الصناعية و التجارية و السياحية.

ب - قرار الإصدار :

طبقا للفصل التاسع من القانون عدد 92 لسنة 1988 بتاريخ 2 اوت 1988 الذي وقع تنقيحه بالقانون عدد 113 لسنة 1992 بتاريخ 23 نوفمبر 1992 المتعلقان بشركات الاستثمار و القانون الاساسي للشركة قررت الجلسة العامة الخارقة للعادة للشركة المالية للمشاركة المنعقدة بتاريخ 10 مارس 1995 الترفيع في الراس المال المصرح به من 1 500 000 الى 4 500 000 دينار. و بمقتضى الفصل السادس من القانونين المذكورين و خلافا لما ينص عليه الفصل 110 من المحلة التجارية, قرر مجلس الادارة المنعقد بتاريخ 2 نوفمبر 1995 الزيادة في راس المال المكتتب من 2 500 000 دينار الى 3 500 000 دينار و ذلك باصدار 100 000 سهم جديد قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكتتب نقدا و تسدد بالكامل عند الاكتتاب.

ج - خاصيات الإصدار :

- مبلغ الإصدار :

يرتفع رأس المال ب 1 000 000 دينار وذلك بإصدار 100 000 سهم جديد قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير و مرقمة من 250 001 إلى 350 000 تكتتب نقدا.

- سعر الإصدار :

يتم إصدار الأسهم الجديدة بالقيمة الاسمية أي 10 دنانير للسهم الواحد تسدد بالكامل عند الإكتتاب.
- تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح.

تنتفع هذه الأسهم بالأرباح الموزعة على سنة 1995 كبقية الأسهم القديمة.

شكل الأسهم الجديدة

تسلم الأسهم الجديدة على شكل أسهم إسمية.

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب

تخصص أفضلية الإكتتاب في الأسهم الجديدة وعددها 100 000 سهم لحاملي ال 250 000 سهم قديم وكذلك لمقتني حقوق الإكتتاب بالبورصة، بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض على حد سواء وتم ممارسة حق الإكتتاب بالاستظهار بشهادات الأسهم و/أو بتسليم وصول حقوق الإكتتاب بداية من 13 ديسمبر 1995 إلى 28 ديسمبر 1995 بدخول الغاية على النحو التالي :

* بصفة غير قابلة للتخفيض

بنسبة سهمين جديدين على كل خمسة أسهم قديمة. الشركة لا تعترف إلا بمالك واحد لكل سهم.

* بصفة قابلة للتخفيض

ويمكن كذلك للمساهمين أو لمقتني حقوق الإكتتاب ممارسة حق الإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض في نفس الوقت الذي يمارسون فيه حق الإكتتاب بصفة غير قابلة للتخفيض، فيطلبون عدد الأسهم الجديدة التي يرغبون فيها، على أن تلي طلباتهم باستعمال الأسهم الجديدة التي قد لا يتم اكتتابها بصفة غير قابلة للتخفيض. وتقع تلبية الرغبات بالنظر لعدد الحقوق الممارسة عن طريق الإكتتاب الغير قابل للتخفيض وفي حدود الأسهم الجديدة المتوفرة.

- الإكتتاب العمومي

يقع عرض الأسهم التي قد لا يقع إكتتابها من قبل مساهمي الشركة خلال المدة المخصصة لهم، على إكتتاب العموم إبتداء من 29 ديسمبر 1995 ويختتم الإكتتاب بدون سابق إعلام بمجرد إكتتاب الأسهم الجديدة المطروحة كليا وذلك في أجل أقصاه لا يتعدى شهرين من تاريخ بداية الإكتتاب أي 12 فيفري 1996.

- مكان الإكتتاب والدفع

يقبل الإكتتاب ويقع الدفع بمقر الشركة وتودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب غير القابل للتصرف فيه رقم 035181904/0 المفتوح لدى الشركة التونسية للبنك (فرع خير الدين باشا) تونس والمخصص لعملية الترفيع في رأس مال الشركة.

- تسعير الأسهم والحقوق بالبورصة

* الأسهم الجديدة

يقبل تداول الأسهم الجديدة بالبورصة حال ختم عملية الترفيع في رأس المال وذلك بالسوق غير القارة للتسعيرة غير القارة بقطع النظر عن الأسهم القديمة.

* الأسهم القديمة

يقبل تداول الأسهم القديمة للشركة المالية للمشاركة بالسوق غير القارة للتسعيرة غير القارة بالبورصة مجردة من حق الإكتتاب بداية من تاريخ إفتتاح الإكتتاب في عملية الترفيع في رأس المال هذه.

* حق الإكتتاب

يقبل التداول على حقوق الإكتتاب بالبورصة بالسوق غير القارة خلال فترة استعمال حق أفضلية الإكتتاب من 13 ديسمبر 1995 إلى 28 ديسمبر 1995 بدخول الغاية.

د - الإمتيازات الجبائية

طبقا لأحكام الفصل 22 من القانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988 والمنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 والمتعلق بشركات الإستثمار يتمتع المكتتبون في هذا الترفيع في رأس المال بتخفيض جبائي على القسط من مداخيلهم أو أرباحهم الذي أعيد استثماره في حدود 50% من هذه المداخيل والأرباح.

II - معلومات حول الشركة

أ - إرشادات عامة :

- تسمية الشركة : الشركة المالية للمشاركة - فيبيار سيكاف.
- الشكل القانوني : شركة استثمار ذات رأس مال قار خاضعة للقانون عدد 92 لسنة 1988 والمنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 والمتعلقان بشركات الإستثمار.
- مقر الشركة : المنطقة الصناعية بأريانة ص. ب. 241 1080 أريانة.
- الترخيص : ترخيص وزير التخطيط والمالية بتاريخ 24 مارس 1994.
- تاريخ التكوين : 11 أبريل 1994.
- غرض الشركة : يتمثل غرض الشركة في إدارة محفظة من الأوراق المالية، وذلك عن طريق استعمال مواردها الذاتية. كما يرخص لها القيام بالعمليات التي لها علاقة وثيقة بهذا الغرض وتتماشى معه.

ب - الإدارة، الإشراف والمراقبة :

* مجلس الإدارة في 31 أكتوبر 1995.

- رئيس المجلس : عبد الحميد بوريشة

- الأعضاء :

الشركة المالية للتنمية : ممثلة بالسيد جلال بوريشة

شركة الدراسات السياحية والصناعية : ممثلة بالسيد خالد بوريشة

شركة صناعة المواد الكيماوية : ممثلة بالسيد رفيق كانون

السيد جلال بوريشة

السيد خالد بوريشة

* التسيير :

* الرئيس المدير العام : السيد عبد الحميد بوريشة.

* مراقب الحسابات : السيد عبد القادر تفتق.

ج - نشاط الشركة :

تتمثل سياسة الشركة المالية للمشاركة في المساهمة و الادخار في المشاريع و الشركات ذات المردودية الحسنة و تنوع رصيدها من الاوراق المالية .
في هذا الاطار تابعت الشركة مهمتها الاساسية في تنوع استثماراتها عن طريق مساهمتها المباشرة في المشاريع الجديدة.

و من جهة ثانية و في اطار الاستفادة من الافاق المتاحة في السوق المالية و بالتالي بورصة الاوراق المالية تعمل الشركة المالية للمشاركة على ادارة محفظة من الاوراق المالية مرموقة و متنوعة, و ذلك باقتناء اوراق مالية سواء كانت مساهمات اوراق بالبورصة.

الى غاية 31 أكتوبر 1995, بلغت نسبة توظيف رأس المال في أسهم الشركات 63 % مما يخول لمساهمي الشركة الانتفاع بالامتيازات الجبائية المنصوص عليها بالفصل 22 من القانون عدد 92 لسنة 1988 المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 و فيما يلي كشف عن محفظة الاوراق المالية التي في حوزة الشركة بتاريخ

31 أكتوبر 1995.

معلومات مالية

محفظة الأوراق المالية بتاريخ 31 أكتوبر 1995

المبلغ المتبقي للتسديد	نسبة من رأسمال الشركة المصدرة	سعر الشراء		عدد الأسهم	القيمة الاسمية	الأوراق المالية
		الجملة	الوحدة			
250 000	4,16 %	250 000	100	5000	100	أسهم شركة صولاريا (محررة بـ 50 %)
	1,78 %	100 000	100	1000	100	الشركة العالمية السياحية والعقارية
	3,9 %	$\frac{100\ 000}{450\ 000}$	1000	100	1000	شركة ادخار و استثمار
	1,68 %	98.351	16,650	5907	10	قيم مشتراه في البورصة
	0,9 %	$\frac{317,673}{416,024}$	21,178	15000	5	أسهم الإتحاد الدولي للبنوك
						أسهم الشركة التونسية للبنك
						أسهم ذات أولوية في الربح دون حق التصويت
	11,11 %	200 000	10	20000	10	- شركة النزل و السياحة نزل ابن خلدون
	14,16 %	510 000	10	51000	10	- شركة SOTEFI
		<u>710 000</u>				
250 000		1 576,024				المجموع

تمثل نسبة الأسهم 63 % من موارد الشركة الذاتية مما يمكن مساهمي الشركة بالتمتع بالإميازات الجبائية طبقا لما جاء في الفصل 22 من القانون عدد 92/113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992.

معلومات مالية

موازنة وقتية بتاريخ 31 أكتوبر 1995

المبلغ بالدينار	الخصوم	المبلغ	الأصول
	الاموال الذاتية	1891	مصاريف التأسيس
2 500 000	رأس المال	1576	استيعاب مصرف التأسيس
1121	الاحتياط القانوني	315	
21 294	المنقول من جديد	4183	مصاريف الزيادة في رأس المال
2 522415		3486	استيعاب مصاريف الزيادة في رأس المال
	ديون قصيرة المدى	697	المال
			مساهمات
250 000	دفعات باقية على سندات غير مدفوعة	866 024	أسهم مكتبة ومدفوعة
		710 000	أسهم ذات أولوية في الربح
		250 000	دون حق التصويت
		1826 024	أسهم مكتبة وغير مدفوعة
2917	حساب تسوية الخصوم		قيم قابلة للتحقيق و متوفرة
	التتائج	4374	الدولة ضرائب وأداءات
134075	مراييح قبل الاداءات		توظيف أموال في رفاع الخزينة
		974 000	بنك
		103 797	خزينة
		200	
2909 407	المجموع	2909 407	المجموع

* الموازنة بتاريخ 31 ديسمبر 1994 تم عرضها بنشرة الاصدار المتعلقة بالترفيح في رأس المال السابقة (أفريل 1995).

* هذه الموازنة مصادق عليها من طرف مراقب الحسابات.

III- الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

ان المعلومات الموجودة في نشرة الاصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع و لا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام

السيد عبد الحميد بوريشة

اطلعت عليه بعد مراقبة حسابات الشركة ووضعيتها المالية

مراقب الحسابات

السيد عبد القادر تفتق

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي الجمهورية التونسية عدد 116 بتاريخ 24 - 11 - 1995
و تم تنقيحها تحت عدد 120 بتاريخ 5 ديسمبر 1995

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 95/219
بتاريخ 30 نوفمبر 1995 طبقا للفصل الثاني من القانون عدد 117 لسنة 1994 بتاريخ 14 نوفمبر 1994
المتعلق بالسوق المالية.

الشركة المالية للمشاركة

شركة الإستثمار ذات رأس مال قار : قانون 92 لسنة 1888 بتاريخ 2 أوت 1988

المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 بتاريخ 23 نوفمبر 1992

رأس المال المصرح به : 4 500 000 دينار رأس المال المكتتب : 2 500 000 دينار

ترفيح في رأس راس المال المكتتب نقدا من 2 500 000 دينار إلى 3 500 000 دينار

قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2 نوفمبر 1995

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 95/219 بتاريخ 30 نوفمبر 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 116 بتاريخ 24 - 11 - 1995

و منقحة تحت عدد 120 بتاريخ 05-12-1995

تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 035181904/0 المفتوح لدى الشركة التونسية للبنك

(فرع خير الدين باشا)

بطاقة اكتتاب رقم

إني (نحن) الممضي (المضون) أسفله (الإسم واللقب) :

المتصرف لحساب :

بطاقة التعريف :

الجنسية : العمر : الجنس (1) ذكر انثى

المهنة :

العنوان :

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :

سهما إسميا حسب النسب التالية :

1 - بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة 2 أسهم جديدة عن كل خمسة أسهم قديمة مقابل :

الإستظهار بأسهمي القديمة

تسليم حقوق الإكتتاب، مقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد بتاريخ

مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في سهما جديدا

2 - بصفة غير قابلة للتخفيض :

ب : أسهم جديدة.

أقر (نقر) أنني (أنا) تحصلت (نا) على نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك أقبل (نقبل)

الإكتتاب في الأسهم الجديدة بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه.

بمقتضى ما تقدم أَدفع (ندفع) نقدا بواسطة صك

رقم : مسحوب على : فرع :

بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم : المفتوح ب :

مبلغ (بلسان القلم) :

مقابل الأسهم المكتتبه بقيمة 10 دنانير للسهم الواحد.

أرجو (نرجو) أن يقع رسم المبلغ الزائد عن إكتتابي (نا) الفعلي بصفة قابلة للتخفيض بحساب رقم :

مفتوح باسم : لدى :

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1) : : مودعة :

يقع تسليمها إلى :

حرر في نضيرين وتسلمت واحدا منهما والثاني يستعمل كجذع

حرر ب..... في

(1) : ضع علامة في المكان المناسب

الامضاء (2)

(2) أضف بخط اليد وقبل الإمضاء.. اطلعت عليه ووافق.

الشركة المالية للمشاركة

شركة الإستثمار ذات رأس مال قار : قانون 92 لسنة 1888 بتاريخ 2 أوت 1988

المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 بتاريخ 23 نوفمبر 1992

رأس المال المصرح به : 4 500 000 دينار

رأس المال المكتتب : 2 500 000 دينار

ترفع في رأس راس المال المكتتب نقدا من 2 500 000 دينار إلى 3 500 000 دينار

قرار مجلس الادارة بتاريخ 2 نوفمبر 1995

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 95/219 بتاريخ 30 نوفمبر 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 116 بتاريخ 24 - 11 - 1995

و منقحة تحت عدد 120 بتاريخ 05-12-1995

تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 035181904/0 المفتوح لدى الشركة التونسية للبنك

(فرع خير الدين باشا)

بطاقة اكتتاب رقم

إني (نحن) المضي (المضون) أسفله (الإسم واللقب) :

المتصرف لحساب :

بطاقة التعريف :

الجنسية :

العمر :

الجنس (1) ذكر انثى

المهنة :

العنوان :

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :

سهما إسميا حسب النسب التالية :

1 - بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة 2 أسهم جديدة عن كل خمسة أسهم قديمة مقابل :

الإستظهار بأسهمي القديمة

تسليم حقوق الإكتتاب، مقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد بتاريخ

مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في سهما جديدا

2 - بصفة غير قابلة للتخفيض :

ب : أسهم جديدة.

أقر (نقر) أنني (أنتا) تحصلت (نا) على نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك أقبل (نقبل)

الإكتتاب في الأسهم الجديدة بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه.

بمقتضى ما تقدم أذفع (ندفع) نقدا بواسطة صك

رقم :

بتحويل بتاريخ :

مبلغ (بلسان القلم) :

مقابل الأسهم المكتتبه بقيمة 10 دنانير للسهم الواحد.

أرجو (نرجو) أن يقع رسم المبلغ الزائد عن إكتتابي (نا) الفعلي بصفة قابلة للتخفيض بحساب رقم :

مفتوح باسم :

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1) : مودعة :

يقع تسليمها إلى :

حرر في نضيرين وتسلمت واحدا منهما والثاني يستعمل كجذع

حرر ب..... في

(1) : ضع علامة في المكان المناسب

الامضاء (2)

(2) أصف بخط اليد وقبل الإمضاء.. اطلعت عليه ووافق.