

PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF

Société d'Investissement à capital fixe
Loi n° 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée
par la loi n° 92-113 du 23 novembre 1992
Au capital de D. 8.000.000
Siège social : 3, avenue de France - 1000 Tunis
RC : 22 481 Tunis

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation du capital de D. 8.000.000 à D. 10.000.000 par l'émission de 200.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

Responsable de l'information

Mr. Ali Bouzidi, Délégué Général de la Société de Bourse de Tunisie
Tél. : 259.999 / 340.544.

DECEMBRE 1995

SOMMAIRE

pages

I- RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION..... 3

- A) Décisions à l'origine de l'émission
- B) Caractéristiques de l'émission
- C) But de l'émission

II- RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA SOCIETE 6

- A) Identification
- B) Capital social, évolution et structure
- C) Actionnaires détenant 5 % et plus du capital social
- D) Patrimoine de la Société
- E) Administration, Direction et contrôle

III- ACTIVITE DE LA SOCIETE..... 11

- A) Présentation sommaire de l'activité de la Société
- B) Renseignements financiers
- C) Etat du portefeuille-titres au 30 juin 1995

IV- ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION..... 16

I- RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION

A- Décision à l'origine de l'émission

En vertu des autorisations et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 23 juin 1994 d'augmenter sur sa simple décision, le capital social pour le porter à un montant nominal maximum de D. 10.000.000, le conseil d'administration de Placements de Tunisie-SICAF- a décidé au cours de sa réunion du 28 novembre 1995 de porter le capital social de D. 8.000.000 à D. 10.000.000 par l'émission de 200.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars à réaliser comme suit.

B- Caractéristiques de l'émission

Montant : le montant de l'augmentation s'élève à 2.000.000 dinars et s'opérera par l'émission de 200.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars numérotées de 800.001 à 1.000.000 à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises au pair soit 10 dinars par action, payables en totalité à la souscription.

Jouissance des actions nouvelles

Ces actions nouvelles porteront jouissance en dividende à partir du 1er janvier 1996.

Dans les répartitions des bénéfices qui pourront être effectuées au titre des exercices ultérieurs, ainsi qu'en cas de remboursement total ou partiel du capital nominal, ces actions nouvelles recevront le même montant que celui pouvant être réparti aux actions anciennes auxquelles elles seront alors entièrement assimilées.

Exercice du droit préférentiel de souscription

La souscription aux 200.000 actions nouvelles sera réservée à titre préférentiel aux propriétaires des 800.000 actions anciennes numérotées de I à 800.000 ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible qu'à titre réductible du 11 décembre 1995 au 29 décembre 1995 inclus. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- A titre irréductible

A raison d'une action nouvelle pour quatre actions anciennes. L'exercice du droit de souscription est matérialisé par l'estampillage de la case n°19 des certificats nominatifs d'actions.

- A titre réductible

En même temps qu'ils exercent leur droit à titre irréductible, les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, demander 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.

Chaque demande sera satisfaite au prorata du nombre de ses droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

Souscription publique

Passé le délai de souscription préférentielle réservée aux anciens actionnaires, les actions qui ne seraient pas éventuellement souscrites ni à titre irréductible ni encore à titre réductible seront offertes à la souscription du public à partir du 2 janvier 1996.

Lieu des souscriptions et des versements

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués sans frais, aux guichets de la banque de Tunisie (siège, agence et bureaux). Les fonds versés en contrepartie des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible n°01/51/088.403 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie et réservé à l'augmentation de capital de Placements de Tunisie -SICAF-

Forme des actions

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

Cotation en bourse des actions et des droits

- Actions nouvelles

Les 200.000 actions nouvelles seront négociables à partir de la réalisation définitive de l'augmentation, séparément des 800.000 actions numérotées de 1 à 800.000 et ce sur le compartiment spécial de la cote de la bourse et jusqu'à la date de mise en paiement du dividende afférent à l'exercice 1995. A partir de cette date toutes les actions Placements de Tunisie -SICAF- seront assimilées.

- Actions anciennes

Les actions anciennes seront cotées en bourse, droit de souscription (coupon n° 19) détaché, à partir du 11 décembre 1995.

- Droits de souscription

Ces droits seront négociables en bourse sur le compartiment spécial de la cote de la bourse, du 11 décembre 1995 au 29 décembre 1995 inclus.

- Avantages fiscaux

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient des avantages fiscaux prévus par la loi n°88-92 du 2 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.

C- But de l'émission

Cette augmentation s'inscrit dans le cadre de la politique visant le renforcement des fonds propres de la société en vue d'une meilleure intervention sur le marché des capitaux avec ses deux composantes à long et à court terme.

II- RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA SOCIETE

A- Identification

Dénomination : Placements de Tunisie "SICAF"

Siège social : 3, avenue de France - 1000 Tunis

Téléphone : 259 999 -340 544 Télex : 1587

Nationalité : Tunisienne

Forme juridique : Société Anonyme

Constitution : 10 décembre 1948 transformée en SICAF le 8 mai 1989. Durée : 99 ans

Registre du Commerce : N° 22.481 Lieu : Tunis

Agrément : Agrément du Ministère du Plan et des Finances du 8 mai 1989.

Législation particulière applicable

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

Objet social

La société a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières. Elle peut entreprendre toutes opérations connexes et compatibles avec cet objet.

Lieux où peuvent être consultés les documents et renseignements relatifs à la société :

Siège de la société, 3, avenue de France -1000 TUNIS.

Exercice social

Il commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Répartition statutaire des bénéfices (article 33 des statuts).

Sur Les bénéfices distribuables de la société, il est prélevé successivement :

- a- 5 % pour constituer la réserve légale
- b- La somme nécessaire pour servir aux actionnaires un premier dividende représentant 5 % du montant libéré et non remboursé des actions.
- c- Les sommes affectées aux réserves constituées en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale "Après ces déductions".
- d- Les sommes reportées à nouveau.
- e- 10 % de l'excédent disponible au Conseil d'Administration à titre de tantièmes.
- f- Le solde est réparti aux actionnaires au prorata de leur nombre d'actions.

Etablissement assurant le Service Financier de la Société

Le Service Financier est assuré par la Banque de Tunisie.

B- Capital social, évolution et structure

Le capital social avant cette augmentation

D 8.000.000 réparti en 800.000 actions de nominal D.10 intégralement libérées numérotées de 1 à 800.000.

Evolution du capital depuis la création

-en dinars-

Date A.G.E.	Nature de l'opération	Montant de la variation du capital	Capital en circulation
10/12/1948	Capital initial	-	18 000
01/03/1978	Attribution gratuite et souscription en numéraire	582 000	600 000
10/08/1979	Souscription en numéraire	400 000	1 000 000
19/06/1984	Souscription en numéraire	600 000	1 600 000
01/10/1991	Souscription en numéraire	800 000	2 400 000
23/03/1992	Souscription en numéraire	600 000	3 000 000
1/12/1993	Souscription en numéraire	2 000 000	5 000 000
23/06/1994	Souscription en numéraire	3 000 000	8 000 000

Depuis sa création, la Société Placements de Tunisie "SICAF" a procédé à sept opérations d'augmentation de son capital dont une a été réalisée à la fois avec attribution d'actions gratuites et souscription en numéraire.

Structure du capital avant cette augmentation

Actionnaires	Nbre d'actionnaires	Nbre d'actions	% du capital
Personnes morales privées tunisiennes	32	437.072	54,63
Personnes physiques tunisiennes	345	362.928	45,37
Total	377	800.000	100,000

La répartition du capital entre les deux catégories d'actionnaires en l'occurrence personnes morales et personnes physiques se présente comme suit :

- 54,63 % du capital sont diffusés auprès de 32 personnes morales.
- 45,37 % du capital sont détenus par 345 personnes physiques.

C- Actionnaires détenant 5 % et plus du capital social

Seuls deux actionnaires détiennent 5 % et plus du capital à savoir la Banque de Tunisie 26,65 % et ASTREE 11,40 %.

D- Patrimoine de la société

Au 30 juin 1995, le portefeuille titres de la société présente la structure suivante :

Nature des titres	Montant en dinars
Actions de sociétés	6.363.010
Action SICAV	805.315
Total	7.168.325

Le dernier état semestriel du portefeuille-titres de la société, arrêté au 30 juin 1995, fait ressortir une enveloppe de 7,168 millions de dinars investis à raison de 88,77 % en actions de sociétés et 11,23 % en actions SICAV.

Comportement boursier de la valeur de Placements de Tunisie

-en dinars-

Année	Quantités traitées	cours moyen
1990	17 637	11,757
1991	1 020	12,368
1992	2 689	12,790
1993	34 672	11,713
1994	61 387	13,395
1995	-	21,940*

* Avant augmentation

Dividendes distribués

-en dinars-

Exercice	Montant	Date
1990	0,900	15/11/1991
1991	0,900	04/05/1992
1992	0,800	01/08/1993
1993	0,800	18/07/1994
1994	1,000	07/06/1995

E- Administration, Direction et contrôle

Conseil d'administration

Noms et prénoms	Qualité	Mandat	
		Du	Au
M. Ali BOUZIDI	Président Directeur Général	nov. 95	juin 99
Banque de Tunisie (représentée par son P.D.G. ou son mandataire)	Administrateur	juin 92	juin 97
Compagnie ASTREE (représentée par son P.D.G. ou son mandataire)	Administrateur	juin 92	juin 97
M. Abdellatif EL FEKIH	Administrateur	juin 92	juin 97
M. Nouredine BEN MLOUKA	Administrateur	juin 91	juin 96
M. Sadok BEN SEDRINE	Administrateur	juin 91	juin 96

Management

Président Directeur Général : Monsieur Ali Bouzidi

Commissaire aux comptes

Nom et prénom	Adresse	Mandat
Société FINOR*	Immeuble Saâdi, Tour AB n° 03 - 2080 - ARIANA	de 1993 à 1995

* Membre de l'Ordre des experts Comptables de Tunisie.

III- ACTIVITE DE LA SOCIETE

A- Présentation sommaire de l'activité de la société

La Société Placements de Tunisie se présente comme la première "SICAF" à bénéficier de l'introduction de ses titres à la négociation sur la cote permanente.

De par son objet, la société suit une politique assez diversifiée quant aux placements des fonds propres. C'est ainsi que son actif est composé de plusieurs valeurs à revenu variable et d'actions SICAV. Pour les titres de capital, la société détient des titres de sociétés opérant dans divers secteurs dont notamment celui de l'industrie (STOA), financier (SICAV RENDEMENT), de construction etc.

Pour satisfaire la "Trilogie" des objectifs de l'actionnaire en matière de rentabilité, de liquidité, de sécurité et en vue de cultiver sa fidélité, la société pratique la politique d'arbitrage entre les différentes opportunités offertes par le marché financier, tout en veillant à l'assurance d'une certaine sécurité et ceci grâce à la constitution des provisions.

**PLACEMENTS DE TUNISIE -SICAF-
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL FIXE**

COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN

	1995	1994
PRODUITS		
● Revenus des titres (dividendes & Jetons de présence)	267 212	297 881
● Pertes et profits sur cessions	553 536	46 371
● Revenus des autres valeurs Mob.	-	4 864
<u>Total des produits (A)</u>	<u>820 748</u>	<u>349 116</u>
CHARGES		
● Frais généraux	12 189	11 874
● Frais financiers	16 699	-
<u>Total des charges (B)</u>	<u>28 888</u>	<u>11 874</u>
Résultat de la période avant impôt (A-B)	791 860	337 242

C- PORTEFEUILLE - TITRES AU 30 JUIN 1995

(en dinars)

7489	Sicav rendement	805 315
16032	BDET	88 611
13821	SIH (Sté d'Investissements Hôteliers)	207 116
13924	COTUSAL	195 975
10000	SACEM	182 236
13000	SICOAC	145 808
6706	STOA	144 062
13000	Sté d'Etudes & Réalisations "Eden Club"	130 000
4952	Industries chimiques du fluor	273 880
34902	Société Tunisienne de Banque	714 734
7000	Sté Tnne des produits céramiques de Nabeul	50 225
10567	ASTREE	60 568
276	TUNISIE-LEASING	2 450
186,575	ESSO STANDARD TUNISIE	20 429
2000	Sté Tunisienne des eaux minérales "STEM"	20 000
2	Nouveaux emballages tunisiens	169
10	voyages de Tunisie	100
2	Sté Immobilière de l'avenue de France	16
4480	Sté "TUNISIE HOTELIERE"	660 671
16000	Sté Gle d'Investissement Touristique	160 000
39300	Sté d'exploit Hôt. et Tourist. "Abou Malek"	363 950
24687	BIAT	1 448 912
321	BNDT (ex COFIT)	6 543
5000	Sté Mehari Beach Hammamet (libérées 1/4)	125 000
3954	UBCI	286 993
2662	Banque de Tunisie	329 117
3032	SITEX	67 121
746	Palm Beach Hôtel	12 580
1567	Amen Bank (ex CFCT)	103 561
3039	AMS	70 913
11462	Banque du Sud	264 530
2905	UIB	64 150
1010	BNA	35 177
596	Banque de l'Habitat	22 424
100	Sté Tunisie Lait	3 501
1895	Monoprix	100 468
12	SFBT	1 020
TOTAL		7 168 325

PLACEMENTS DE TUNISIE

SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL FIXE

SICAF

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETABLI EN APPLICATION DES DISPOSITIONS DE L'ARTICLE 11 DU REGLEMENT GENERAL DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

Messieurs,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre assemblée générale du 28 Juin 1993 et en application de l'article 11 du règlement général de la bourse des valeurs mobilières nous avons examiné les états financiers provisoires de la société Placements de Tunisie - SICAF - arrêtés au 30 Juin 1995.

Notre examen, effectué conformément aux normes de révision comptable a comporté les contrôles considérés par nous comme nécessaires eu égard aux règles de diligence normale.

Les méthodes d'évaluation et de présentation adoptées sont conformes aux usages de la profession et sont demeurées identiques à celles des exercices précédents.

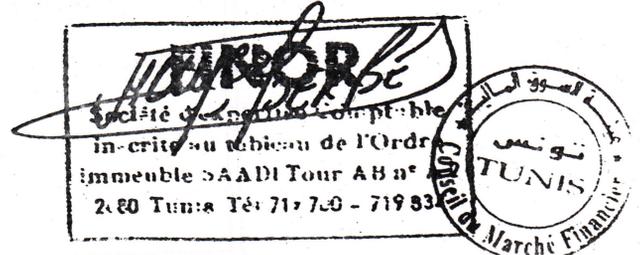
Nous faisons toutefois remarquer que les états financiers soumis à notre examen ont été établis par la direction de la société et ne sont pas encore arrêtés par le Conseil d'Administration.

Sur la base des contrôles effectués et à l'exception de la remarque développée dans le précédent paragraphe, les états financiers provisoires ci-joints reflètent raisonnablement la situation financière de la société et les résultats de ses opérations arrêtés au 30 Juin 1995.

Tunis, le 24 Octobre 1995

Le Commissaire aux Comptes

FINOR



IV - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

Attestation de La Direction Générale de la Société

A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité, elles comprennent toutes les informations nécessaires aux épargnants 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.

Président Directeur Général

Mr. Ali Bouzidi

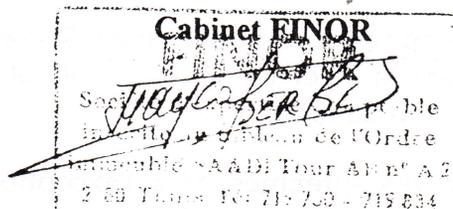


PLACEMENT DE TUNISIE
SICAF
3, Avenue de France - TUNIS

Attestation du Commissaire aux Comptes

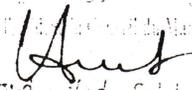
Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données par le présent prospectus en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

Le commissaire aux Comptes



La notice légale a été publiée au JORT n° 121 du 8 Décembre 1995

Visa Du CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER

Visa du Conseil du Marché Financier
n° 95/224 du 08 DEC 1995
délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994
مجلس السوق المالية 101 شارع الميادين  Signé : M. S. MAJIDI

PLACEMENTS DE TUNISIE

SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988
telle que modifiée et complétée par les textes subséquents
Au capital de D. 8.000.000 entièrement libéré
Siège social : 3, Avenue de France - TUNIS
R.C. 22 481 TUNIS

Objet : La Société a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières
au moyen de l'utilisation de ses fonds propres

AUGMENTATION DE CAPITAL DE D. 8.000.000 A D. 10.000.000

Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juin 1994
et du Conseil d'Administration du 28 novembre 1995

Visa du Conseil Marché Financier n° 95/224 du 8 décembre 1995.

Notice publiée au JQRT n°121 du 8 décembre 1995

Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés au compte indisponible
n°01/51/088 403 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénom) :

Agissant pour le Compte de :

Nationalité : Age : Sexe ⁽¹⁾ M [] F []

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à : (en toutes lettres)

1) **A titre Irréductible** : à raison d'une action nouvelle pour quatre actions anciennes contre la remise de :
..... Droits, coupon n° 19 détachés de mes (nos) propres certificats d'actions
..... Droits, acquis en bourse (attestation de transaction N° du)
..... Total des droits de souscription donnant droit à actions nouvelles.

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

Je (Nous) certifie(ons) 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 je (nous) ne manquerais (ons) pas d'exiger mes (nos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la réparation de tous dommages et défaillances dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) : [] En espèces (1) [] 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 D10 par action.

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 actions nouvelles soient (1) :

déposés chez :

remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession,

A le

Signature (2)

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de mention "LU ET APPROUVE".

Bon pour souscription à actions à titre irréductible et à titre réductible.

شركة التوظيف التونسي

شركة ذات رأس مال قار

قانون عدد 92/88 بتاريخ 2 أوت 1988 منقح بقانون عدد 92/113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992

رأس مالها 8.000.000 دينار - المقر: 3 شارع فرنسا - 1000 تونس - السجل التجاري: 22 481

الغرض: إدارة محفظة من الأوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها المالية الذاتية.

ترفع في رأس المال من 8.000.000 إلى 10.000.000 دينارا

قرارات الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 23 جوان 1994 ومجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 28 نوفمبر 1995

تأشير هينة السوق المالية عدد 95/224 بتاريخ 8 ديسمبر 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 121 بتاريخ 8 ديسمبر 1995

تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 01.51/088403 مفتوح بدفاتر البنك التونسي.

بطاقة اكتتاب رقم

إني (نحن) المضي أسفله (المضمون) أسفله (الإسم وللقب):

المتصرف لحساب..... الصفة:

بطاقة التعريف:

الجنسية: العمر: الجنس (1) ذكر أنثى

المهنة:

العنوان:

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم):

سهما إسميا حسب النسب التالية

1- بصفة غير قابلة للتخفيض: نسبة سهم واحد جديد عن كل 4 أسهم قديمة مقابل:

الإستظهار بأسمي القديمة

تسليم حقوق الإكتتاب، مقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد بتاريخ

مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في سهما جديدا

2- بصفة قابلة للتخفيض ب: أسهم جديدة

أقر (نقر) أني (أننا) 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) (1) نقدا بواسطة صك

رقم: مسحوب على: فرع:

بتحويل بتاريخ: على حسابي رقم: المفتوح ب:

مبلغ (بلسان القلم):

ممثلة لمبلغ الأسهم المكتتبه بقيمة 10 دنانير عن السهم الواحد

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

مفتوح باسم لدى:

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

يقع تسليمها الي:

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر ب: في

الإمضاء (3)

(1) : ضع علامة في المكان المناسب

(2) : أشطب العبارة الزائدة

(3) : أضف بخط اليد وقبل الإمضاء "اطلعت ووافقت"

PLACEMENTS DE TUNISIE

SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988
telle que modifiée et complétée par les textes subséquents
Au capital de D. 8.000.000 entièrement libéré
Siège social : 3, Avenue de France - TUNIS
R.C. 22 481 TUNIS

Objet : La Société a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières
au moyen de l'utilisation de ses fonds propres

AUGMENTATION DE CAPITAL DE D. 8.000.000 A D. 10.000.000

Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juin 1994
et du Conseil d'Administration du 28 novembre 1995

Visa du Conseil Marché Financier n° 95/224 du 8 décembre 1995.

Notice publiée au JQRT n°121 du 8 décembre 1995

Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés au compte indisponible
n°01/51/088 403 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénom) :

Agissant pour le Compte de :

Nationalité : Age : Sexe ⁽¹⁾ M [] F []

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à : (en toutes lettres)

1) **A titre Irréductible** : à raison d'une action nouvelle pour quatre actions anciennes contre la remise de :
..... Droits, coupon n° 19 détachés de mes (nos) propres certificats d'actions
..... Droits, acquis en bourse (attestation de transaction N° du)
..... Total des droits de souscription donnant droit à actions nouvelles.

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

Je (Nous) certifie(ons) 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 je (nous) ne manquerais (ons) pas d'exiger mes (nos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la réparation de tous dommages et défaillances dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) : [] En espèces (1) [] 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 D10 par action.

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 actions nouvelles soient (1) :

déposés chez :

remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession,

A le

Signature ⁽²⁾

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de mention "LU ET APPROUVE".

Bon pour souscription à actions à titre irréductible et à titre réductible.

شركة التوظيف التونسي

شركة ذات رأس مال قار

قانون عدد 92/88 بتاريخ 2 أوت 1988 منقح بقانون عدد 92/113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992

رأس مالها 8.000.000 دينار - المقر: 3 شارع فرنسا - 1000 تونس - السجل التجاري: 22 481

الغرض: إدارة محفظة من الأوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها المالية الذاتية.

ترفع في رأس المال من 8.000.000 إلى 10.000.000 دينارا

قرارات الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 23 جوان 1994 ومجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 28 نوفمبر 1995

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 95/224 بتاريخ 8 ديسمبر 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 121 بتاريخ 8 ديسمبر 1995

تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 01.51/088403 مفتوح بدفاتر البنك التونسي.

بطاقة إكتتاب رقم

إني (نحن) المضي أسفله (المضمون) أسفله (الإسم وللقب):

المتصرف لحساب..... الصفة:

بطاقة التعريف:

الجنسية: العمر: الجنس (1) ذكر أنثى

المهنة:

العنوان:

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم):

سهما إسميا حسب النسب التالية.....

1- بصفة غير قابلة للتخفيض: بنسبة سهم واحد جديد عن كل 4 أسهم قديمة مقابل:

الإستظهار بأسهمي القديمة

تسليم حقوق الإكتتاب، مقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد بتاريخ.....)

مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في سهما جديدا

2- بصفة 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 أدفع (ندفع) (1) نقدا بواسطة صك

رقم: مسحوب على: فرع:

بتحويل بتاريخ: على حسابي رقم: المفتوح ب:

مبلغ (بلسان القلم):

ممثلة لمبلغ الأسهم المكتسبة بقيمة 10 دنانير عن السهم الواحد.

أرجو (ترجو) أن يقع رسم المبلغ الزائد عن اكتتابي (نا) الفعلي بصفة قابلة للتخصيص بحساب رقم:

مفتوح باسم لدى:

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة المكتسبة (1) مودعة ب:

يقع تسليها الي:

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر ب: في:

الإمضاء (3)

(1): ضع علامة في المكان المناسب

(2): أخطب العبارة الرائدة

(3): أضف بخط اليد وقبل الإمضاء اطلعت ووافقت

IV. شهادة الأشخاص الذين يتحملون

مسؤولية نشرة الإصدار

(1) شهادة الإدارة العامة

إن المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هي مطابقة حسب علمنا للواقع فهي تتضمن كل المعلومات اللازمة للمكتبيين موفرة بذلك فكرة ضافية على ممتلكات الشرك ونشاطاتها المالية ونتائجها وآفاقها المستقبلية حيث لا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام
علي البوزيدي

(2) شهادة مراقب الحسابات

لقد قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمحاسبية الموجودة بنشرة الإصدار هذه وبعد التدقيقات المتعارف عليها ليس لنا أي ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المعروفة.

مراقب الحسابات

فينور

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 121 بتاريخ 8 ديسمبر 1995.

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 95/224 بتاريخ 8 ديسمبر 1995.

ث. كشف لمحفظة الأوراق المالية في 30 جوان 1995

المبلغ بالدينار	البيانات	عدد الأسهم
805 315	سيكاف - تميمير	7 489
88 611	بنك التنمية للإقتصاد التونسي	16 032
207 116	شركة الإستثمار في النزل	13 821
195 975	الشركة التونسية للملح	13 924
182 236	شركة صاسام	10 000
145 808	شركة سكواك	13 000
144 062	الشركة التونسية للأكسجان والأساتيدان	6 706
130 000	شركة الدراسات والإنجازات (نادي إيدان)	13 000
273 880	شركة الصناعات الكيماوية للفلور	4 952
714 734	الشركة التونسية للبنك	34 902
50 225	الشركة التونسية لمواد الخزف بنابل	7 000
60 568	شركة التأمين أستري	10 567
2 450	شركة الإيجار المالي	276
20 429	شركة إسو استندار - تونس	186,575
20 000	الشركة التونسية للمياه المعدنية	2 000
169	شركة اللف الجديد التونسي	2
100	أسفار تونس	10
16	الشركة العقارية شارع فرنسا	2
660 671	شركة التنمية السياحية	4 480
160 000	الشركة العامة للإستثمار السياحي	16 000
363 950	شركة استغلال النزل والسياحة أبو مالك	39 300
1 448 912	بنك تونس العربي الدولي	24 687
6 543	بنك القومي للتنمية السياحية	321
125 000	شركة مهري باتش الحمامات (محررة 1/4)	5 000
286 993	الإتحاد البنكي للصناعة والتجارة	3 954
329 117	البنك التونسي	2 662
67 121	الشركة الصناعية للإقمشة	3 032
12 580	بالم باتش للنزل - تونس	746
103 561	أمان بنك	1 567
70 913	المعامل الآلية بالساحل	3 039
264 530	بنك الجنوب	11 462
64 150	الإتحاد الدولي للبنوك	2 905
35 177	البنك القومي للفلاحة	1 010
22 424	بنك الإسكان	596
3 501	حليب تونس	100
100 468	مونوبري	1 895
1 020	شركة التبريد والجمعة بتونس	12
7 168 325		المجموع

حسابات النتائج بتاريخ 30 جوان

1994	1995	العائدات
297 881	267 212	عائدات مختلفة
46 371	553 536	مداخيل عن بيع الأوراق المالية
4 864	-	مداخيل الأوراق المالية الأخرى
349 116	820 748	مجموع أ
1994	1995	المنفقات
11 874	12 189	مصاريف عامة
-	16 699	مصاريف مالية
11 874	28 888	مجموع ب
337 242	791 860	نتائج قبل الضرائب (أ+ب)

ب. معلومات مالية

موازنات مقارنة بتاريخ 30 جوان

1994	1995	الأصول
6.180.703	7.157.325	محفظة الأوراق المالية بعد خصم مؤخرته 11.000 دينار في 1994 و 1995
34 327	34.920	قائمة استخلاص من بنك
-	6 391	مصارييف التأسيس
21 004	34 709	الدولة، ضرائب ومعالييم
6.236.034	7.233.345	المجموع

1994	1995	الخصوم
5.000.000	5.000.000	رأس المال
90.715	153 524	الإحتياطي القانوني
220	220	إحتياطات لإعادة تقييم الأصول
147.155	147.155	إحتياطات لإعادة الإستثمارات المصفاة
-	650.000	إحتياطات خاصة
65.252	90.619	منقول من جديد
340.000	340.000	مصارييف الإصدار
-	496	حساب تسوية الخصوم
255 450	59.471	الأرباح ومصارييف للاستخلاص
337.242	791.860	مراييح إلى موفى 30 جوان (قبل الضرائب)
6.236.034	7.233.345	المجموع

ث. مجلس الإدارة

الرئيس المدير العام : السيد علي البوزيدي

أعضاء المجلس :

- البنك التونسي يمثلته رئيسه مديره العام أو من ينوبه
- شركة أستري يمثلها رئيسها مديرها العام أو من ينوبه
- السادة : عبد اللطيف الفقيه
نور الدين بن ملوكة
الصادق بن سدرين

ج. التسيير

الرئيس المدير العام : السيد غلي البوزيدي

ح. مراقب الحسابات

المدة		العنوان	الإسم
من	إلى		
1993	1995	عمارة سعدي AB 2.5 عدد A2 2080 طريق أريانة	شركة فينور*

* عضو مرسوم بهيئة المحاسبين التونسيين.

تداول الأسعار

- بالدينار -

السنة	الكميات المتداولة	معدل السعر
1990	17 637	11, 757
1991	1 020	12,368
1992	2 689	12,790
1993	34 672	11,713
1994	61 387	13,395
1995	-	21,940

المرايح الموزعة

- بالدينار -

السنة المالية	المبلغ	التاريخ
1990	0,900	1991/11/15
1991	0,900	1992/5/4
1992	0,800	1993/8/1
1993	0,800	1994/7/18
1994	1,000	1995/6/7

توزيع رأس المال قبل هذه الزيادة

النسبة %	عدد الأسهم	عدد المساهمين	المساهمون
54,63	437 072	32	أشخاص معنويون خواص تونسيون
45,37	362 928	345	أشخاص طبيعويون تونسيون
100,000	800 000	377	المجموع

يتنوع رأس المال على صنفين من المساهمين : أشخاص معنويون وأشخاص طبيعويون

كما يلي :

- 54,63 % من رأس المال موزعة على 32 شخصا معنوياً

- 45,37 % من رأس المال موزعة على 345 شخصا طبيعياً.

قائمة المساهمين الذين يمثلون 5 % أو أكثر رأس المال : البنك التونسي 26,65 %

وشركة أستري 11,40 %.

ت. ممتلكات الشركة

تنحصر ممتلكات الشركة في موفى 30 جوان 1995 كما يلي :

البلغ بالدينار	نوع السندات
6.363.010	أسهم الشركات
805.315	سيكاف
7.168.325	المجموع

تبين من خلال آخر كشف سداسي لمحفظة أوراقها المالية بتاريخ 30 جوان 1995

أن قيمة المحفظة بلغت 7,168 مليون دينار مستثمرة كما يلي : 88,77 % في أسهم

شركات و 11,23 في شركات ذات رأس مال متغير.

ج. 10 % ترصد بعنوان مكافأة لمجلس الإدارة

ح. المتبقي يوزع على المساهمين بعنوان حصص أرباح تكميلية حسب ما يمتلكون من أسهم المؤسسة التي تضمن الخدمات المالية للشركة : البنك التونسي

ب. رأس المال، تطوره وتوزيعه

رأس المال قبل الزيادة : 8.000.000 ديناراً مقسم إلى 800.000 سهماً مدفوعة بالكامل وذات قيمة اسمية 10 دنانير للسهم الواحد مرقمة من 1 إلى 800.000.

تطور رأس المال منذ التأسيس

-بالدينار-

التاريخ	نوع العملية	مقدار الزيادة	رأس المال المتداول
1948/12/10	رأس المال الأصلي	-	18.000
1978/03/01	اسناد أسهم مجانية والإكتتاب نقداً	582.000	600.000
1979/08/10	الإكتتاب نقداً	400.000	1.000.000
1984/06/19	الإكتتاب نقداً	600.000	1.600.000
1991/10/01	الإكتتاب نقداً	800.000	2.400.000
1992/03/23	الإكتتاب نقداً	600.000	3.000.000
1993/12/01	الإكتتاب نقداً	2.000.000	5.000.000
1994/06/23	الإكتتاب نقداً	3.000.000	8.000.000

قامت شركة التوظيف التونسي شركة ذات رأس مال قار منذ تأسيسها بسبع عمليات ترفيع في رأس مالها، من بينها عملية تتمثل في اسناد أسهم مجانية واكتتاب نقداً.

II. معلومات عامة حول الشركة

أ. التعريف

اسم الشركة : الشركة التونسية لتوظيف الأموال

المقر : 3، شارع فرنسا - 1000 تونس

الهاتف : 259 999 - 340 544 * تلكس : 15 387

الجنسية : تونسية

الشكل القانوني : شركة خفية الإسم

تاريخ التأسيس : 10 ديسمبر 1948 وتحوّلت إلى شركة ذات رأس مال قار بتاريخ

8 ماي 1989 - المدة : 99

السجل التجاري : عدد 22481 المكان : تونس

الترخيص : ترخيص وزير التخطيط والمالية بتاريخ 8 ماي 1989

النظام الجبائي : القانون عدد 88-92 المؤرخ في 2 أوت 1988 المتعلق بشركات

الإستثمار ذات رأس المال القار والمتغير، المنقح بقانون عدد 92/113 بتاريخ 23 نوفمبر

1992.

غرض الشركة : يتمثل غرض الشركة في ادارة محفظة من الأوراق المالية وذلك عن

طريق استعمال مواردها المالية الذاتية كما يرخص لها في القيام بالعمليات التي لها علاقة

وثيقة لهذا الغرض وتماشى معه.

المكان الذي يمكن فيه الإطلاع على الوثائق والمعلومات الخاصة بالشركة : مقر

الشركة، 3 شارع فرنسا - 1000 تونس.

السنة المالية : من غرة جانفي إلى 31 ديسمبر من كل سنة.

توزيع المرباح حسب (الفصل 33 من القانون الأساسي).

يخصم من المرباح المعدة للتوزيع ما يلي :

أ. 5 % لتكوين الإحتياطي القانوني

ب. المبلغ الضروري لتمكين المساهمين من حصص الأرباح القانونية وتمثل 5 % من

مبلغ الأسهم المدفوعة بالكامل ولم يقع ترخيصها

ت. المبالغ المالية التي تقرر الجمعية العامة رصدها لتكوين الإحتياطي

ث. المبالغ التي يقع نقلها من جديد.

* حق الإكتتاب

يقبل التداول على حقوق الإكتتاب بالبورصة خلال فترة استعمال حق أفضلية الإكتتاب أي من 11 ديسمبر 1995 إلى 29 ديسمبر 1995 بدخول الغاية.

الإمتيازات الجبائية : يتمتع المكتتبون بإمتيازات جبائية التي جاء بها القانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 والنصوص المنقحة له في حدود الإكتتابات المعلن عليها التي لا تتعدى 31 ديسمبر 1995.

ت. هدف الإصدار : إن هذه الزيادة في رأس المال تندرج في سياسة تدعيم الأموال الذاتية للشركة لحسن التدخل في سوق رؤوس الأموال قصيرة وطويلة المدى.

* بصفة غير قابلة للتخفيض بنسبة سهم واحد جديد عن 4 أسهم قديمة.

* 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 تلبى طلباتهم باستعمال الأسهم الجديدة التي قد لا يتم اكتتابها بصفة غير قابلة للتخفيض. ويقع تلبية الطلبات بالنظر لعدد الحقوق الممارسة عن طريق الإكتتاب غير القابل للتخفيض وفي حدود عدد الأسهم الجديدة المتوفرة.

الإكتتاب العمومي : يقع عرض الأسهم التي لا يقع اكتتابها من قبل مساهمي الشركة خلال المدة المخصصة لهم، على إكتتاب العموم ابتداء من 2 جانفي 1996. تنتهي الإكتتابات عندما تتم الإكتتابات المطلوبة بدون سابق إعلام.

الدفع ومكان الإكتتاب : عند الإكتتاب يقع دفع عشرة دنانير عن كل سهم مكتتب ويتم استرجاع الأموال المتبقية من طلبات الإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض والتي لم يتم تليتها.

يقبل الإكتتاب ويقع الدفع بدون مصاريف بمقر الشركة. وتودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه رقم **0151/088403** المفتوح لدى البنك التونسي ويقع ارجاع الأموال المدفوعة بمناسبة الإكتتابات القابلة للتخفيض لمستحقيهم وبدون فائض بشباك البنك الذي قبل الإكتتاب.

شكل الأسهم الجديدة : تسلم الأسهم الجديدة على شكل أسهم اسمية.

* تسعير الأسهم والحقوق بالبورصة

* الأسهم القديمة

يقبل تسعير الأسهم القديمة للشركة بالسوق الثانية للتسعيرة القارة بالبورصة مجردة من حق الإكتتاب بداية من تاريخ افتتاح الإكتتاب في عملية الترفيع في رأس المال.

* الأسهم الجديدة

يقبل تداول الأسهم الجديدة بالبورصة حال ختم عملية الترفيع في رأس المال وذلك بالركن الخاص للتسعيرة القارة بالبورصة، منفصلة عن الأسهم القديمة إلى أن يتم توزيع الأرباح عن السنة المالية 1995 عند ذلك تصبح جميع الأسهم متساوية الحقوق.

I. معلومات خاصة بالإصدار

أ. قرارات الإصدار

بمقتضى ترخيص وتفويض من الجلسة العامة الخارقة للعادة للمساهمين المنعقدة في 23 جوان 1994 للترفيغ في رأس مال الشركة في حدود عشرة ملايين دينار، قرر مجلس الإدارة المنعقد في 28 نوفمبر 1995 الترفيع في رأس المال إلى 10.000.000 ديناراً وذلك بإصدار 200.000 سهماً جديداً قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير.

ب. خاصيات الإصدار

المبلغ : يقع الترفيع في رأس المال من 8.000.000 ديناراً إلى 10.000.000 ديناراً بإصدار 200.000 ألف سهماً جديداً تكتب نقداً ويقع تحريرها بالكامل.

سعر الإصدار : يتم إصدار هذه الأسهم الجديدة بقيمة 10 دنانير قيمة اسمية بدون منحة إصدار.

تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح : يكون تاريخ الانتفاع بالأرباح لهذه الأسهم الجديدة ابتداء من غرة جانفي 1996 وبالتالي عند توزيع الأرباح عن سنة 1995، فإن هذه الأسهم الجديدة تحصل على المقدار الذي قد يوزع على الأسهم القديمة المثلة لرأس المال المكتتب الحالي.

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب : تخصص أفضلية الإكتتاب في الأسهم الجديدة وعددها 200.000 سهماً جديداً لحاملي 800.000 سهماً قديماً والمثلة لرأس المال المكتتب الحالي و / أو لمقتني حقوق اكتتاب في البورصة، وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض على حد السواء ابتداء من 11 ديسمبر 1995 إلى 29 ديسمبر 1995 بدخول الغاية وتتم ممارسة هذا الحق على النحو التالي :

I. معلومات خاصة بالإصدار 4

أ. قرارات الإصدار

ب. خصائص الإصدار

ت. هدف الإصدار

II. معلومات خاصة بالشركة 7

أ. تعريف

ب. رأس المال، تطوره وتوزيعه

ت. مساهمون يملكون 5% أو أكثر من رأس المال

ث. ممتلكات الشركة

ج. مجلس الإدارة

ح. التسيير

III. نشاط الشركة 11

أ. تقديم وجيز لنشاط الشركة

ب. معلومات مالية

ت. كشف لمحفظة الأوراق المالية

IV. الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار 16

الشركة التونسية لتوظيف الأموال

شركة استثمار ذات رأس مال قار
قانون عدد 92 مؤرخ في 2 أوت 1988 المنقح بقانون
عدد 113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992
رأس مال ثمانية ملايين دينار
المقر الإجتماعي : 3، شارع فرنسا - 1000 تونس -
السجل التجاري : 22481

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 8.000.000 إلى 10.000.000 دينار
بإصدار 200.000 سهما جديدا قيمة السهم الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقدا

الهاتف : 259 999 - 340 544

مسؤول الإعلام : السيد علي البوزيدي

- مفوض عام بالشركة التونسية للبورصة - وسيط لدى البورصة

ديسمبر 1995

الشركة التونسية لتوظيف الأموال

شركة استثمار ذات رأس مال قار

نشرة اصدار

الترفيه في رأس المال

من 8.000.000 الى 10.000.000 دينار

نقدا

ديسمبر 1995