

sofi - élan

SOCIETE FINANCIERE - ELAN
"SICAF"

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

SOCIETE EN VOIE DE CONSTITUTION

*Ouverture des souscriptions publiques
au capital initial*

Mai 1993

Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus (Article 21 du Règlement Général de la Bourse).

**SOCIETE FINANCIERE ELAN
SOFI - ELAN**

*Loi n°88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée
par la loi n°92-113 du 23 novembre 1992
Agrément du Ministre des Finances du 23 mars 1993
Société en voie de constitution*

PROSPECTUS D'EMISSION

**Mis à la disposition du public à l'occasion
de l'ouverture des souscriptions publiques
au capital initial de D. 1 000 000
par l'émission de 100 000 actions
de 10 dinars chacune à souscrire en numéraire**

Responsable de l'information : : Mr. Hamza KNANI

Tél : 249 309

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

- Montant de l'émission

D. 1 000 000 répartis en **100 000** actions de **10** dinars chacune dont **20 000** actions souscrites par le fondateur (la SOFIGES) et le reste soit **80 000** actions sont offertes à la souscription du public moyennant une libération intégrale à la souscription.

- Forme des actions

Les actions seront délivrées sous la forme nominative ou au porteur, conformément aux dispositions de l'article 8 des statuts de la société et à l'autorisation du Ministère des Finances du 23 mars 1993.

- Souscription publique

Les souscriptions seront ouvertes à partir du **17 mai 1993**. Elles seront clôturées, sans préavis, dès la réalisation de la totalité du montant du capital.

- Lieu de souscription et de versement

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

- Versements

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible N° **000 078 537/2** ouvert sur les livres de la STB 1, Avenue Habib Thameur - TUNIS -.

- Négociation des titres

Les titres de la société feront l'objet d'une demande d'introduction à la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

- Modalités de convocation de l'Assemblée Générale Constitutive

Après clôture du capital social, les actionnaires seront convoqués par lettres recommandées avec accusé de réception, en Assemblée Générale Constitutive qui aura lieu au siège social, sis 12, Rue d'Athènes -TUNIS-.

II - MOTIFS DE LANCEMENT DE LA SOFI-ELAN

Le lancement de SOFI-ELAN, société faisant appel public à l'épargne, par la SOFIGES, est conforme à sa vocation en tant que société d'intermédiation en bourse.

SOFI-ELAN est une société de nature à développer les transactions boursières et à accroître les investissements et la réalisation de nouveaux projets économiques.

Elle privilégiera dans son portefeuille des valeurs rentables inscrites à la cote permanente de la Bourse et opéra pour une gestion dynamique de son portefeuille titres en effectuant des placements selon les meilleures opportunités financières.

La gestion se fera en toute transparence par la publication semestrielle de l'état de son portefeuille et de ses comptes financiers.

SOFI-ELAN réalisera des bénéfices dès les premières années de son existence. Une partie de son bénéfice provenant essentiellement des revenus encaissés sera distribuée sous la forme de dividendes. Le reste sera affecté aux réserves spéciales pour des raisons fiscales et pour consolider son développement. Ces réserves seront incorporées au capital social par l'émission d'actions gratuites qui seront à leur tour productives de dividendes.

II - FONCTIONNEMENT DE LA SOFI - ELAN

* Ressources

Les ressources de financement de la société se limiteront au niveau de ses fonds propres. Ces ressources proviendront des souscriptions de différents agents économiques au capital de la SOFI-ELAN.

* Emplois

La SOFI-ELAN participera dans le développement du marché financier, **elle interviendra aussi bien sur le marché des transactions que sur le marché des émissions.**

Ses participations seront constituées de **titres rentables** et inscrits dans les différents secteurs économiques du pays.

* Gestion du patrimoine

Tirant profit de son expérience et de sa position privilégiée sur le marché des valeurs mobilières, la SOFIGES, chargée des activités de la SICAF, assurera au profit de cette dernière, la meilleure gestion de son portefeuille titres.

Elle s'occupera de :

- la vente et l'achat de titres appartenant à la SICAF dans les conditions de rentabilité optimale ;
 - l'identification et la réalisation de nouveaux projets économiques rentables des différents secteurs et à travers toute la République dans lesquels participera la SICAF ;
 - la tenue de comptabilité espèces et la publication périodique des situations financières de la SICAF ;
 - la comptabilisation et la conservation des titres de la SICAF ;
 - le détachement et l'encaissement des coupons correspondant aux dividendes mis en paiement ;
 - les suivis de toutes les opérations sur titres :
- * Exercice des droits de souscription et d'attribution lors des augmentations de capital ;
 - * Remboursement des obligations ;
 - * Conservation, division et regroupement des titres ;
 - * Transfert de titres.

III - STRATEGIE DE FONCTIONNEMENT DE LA SICAF

Pour assurer le succès de cette SICAF, certaines règles prudentielles doivent être respectées en matière de politique de fonctionnement :

*** Politique de la SICAF à court terme :**

Elle consiste pendant les premières années de démarrage à :

- **acquérir sur le marché boursier des valeurs immédiatement rentables ;**
- **opter pour une gestion dynamique de son portefeuille titres, c'est-à-dire assurer une mobilité permanente des valeurs qu'elle détient.**

*** Politique de la SICAF à moyen et long terme :**

Après confirmation de sa performance de rentabilité et la réussite de la diffusion de ses titres dans le public, la SICAF pourra participer au financement de nouveaux projets à travers toute la république et dans les différents secteurs économiques.

*** Compte d'exploitation prévisionnel (1ère année)**

Débit		Crédit	
CTB	1 800	Revenu du portefeuille	70 000
Courtage	5 400	Plus-Values sur cessions de titres	50 000
Commissions	600		
Droit de garde	200		
Divers	2 000		
Résultat d'exploitation	110 000		
Total	120 000		120 000

IV - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOFI - ELAN SICAF

A - Renseignements généraux

- Agrément** : Agrément du Ministre des Finances du 23 mars 1993
- Dénomination sociale** : Société Financière ELAN
- Nationalité** : Tunisienne
- Siège social** : 12, Rue d'Athènes - TUNIS -
- Téléphone** : 249 309 - 255 673
- Forme juridique** : "SICAF" Régie notamment par la loi n°88-92 du 2 août 1988 sur les sociétés d'investissement telle que modifiée par la loi n°92 - 113 du 23 novembre 1992.
- Capital social** : **D. 1 000 000** divisé en 100 000 actions de 10 dinars chacune.
- Durée de la société** : 99 ans, sauf prorogation ou dissolution anticipée.
- Objet** : La gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières. Elle peut également effectuer les opérations connexes et compatibles avec cet objet autorisé par la loi.
- Exercice social** : du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.
- Avantages fiscaux** : Les plus-values sur cession de titres ne sont pas imposables si elles sont portées à un compte de **réserve à régime spécial** bloqué pendant 5 ans.
- Les souscripteurs 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 regissant les sociétés d'investissement.

B - Administration, Direction & Contrôle

Le conseil d'administration, la direction et le ou les commissaire (s) aux comptes, seront communiqués au bulletin officiel de la Bourse des Valeurs Mobilières et au JORT, après la constitution définitive de la société.

IV - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

A notre connaissance, les données du présent prospectus, sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Le Président Directeur Général

de la SOFIGES: Fondateur de SOFI-Elan-SICAF

Mr. B'CHIR Ridha

La notice légale a été publiée au J.O.R.T n°42 du 11 mai 1993

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

Par application de l'article 28 de la loi n°89-49 du 8 mars 1989, la Bourse des Valeurs Mobilères a apposé sur le présent prospectus le visa n°93/84 du 23 avril 1993.

III - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

ان المعلومات الموجودة في نشرة الإصدار هذه
مطابقة حسب علمنا للواقع و لا يعترينا
أي سهو من شأنه أن يحرف مداها

الرئيس المدير العام

السيد رضا بشير

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية

عدد 42 بتاريخ 11 ماي 1993

تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تحصلت نشرة الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 84/93
بتاريخ 23 أفريل 1993 حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة
1989 المؤرخ في 8 مارس 1989.

V - معلومات خاصة بالشركة

أ - إرشادات عامة

الترخيص : ترخيص وزير المالية بتاريخ 23 مارس 1993

تسمية الشركة : الشركة المالية الحماس

الجنسية : تونسية

المقر: 12، نهج أثينا - تونس

الهاتف : 249 309 - 255 673

الشكل القانوني: شركة استثمار ذات رأس مال قار طبقا للقانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988 و المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 و المتعلق بشركات الإستثمار.

رأس المال: 1 000 000 دينار مقسم الى 100 000 سهما قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير.
المدة : 99 سنة ، ما لم يقع حل الشركة أثناء هذه المدة أو التمديد فيها.

الغرض: إدارة محفظة أوراق مالية عن طريق استعمال مواردها المالية الذاتية دون غيرها. كما يرخص لها بالقيام بعمليات تكون لها علاقة وثيقة بهذا الغرض و تتماشى معه.

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

الإمتيازات الجبائية

تنتفع الشركة بالإعفاء من الأداءات عن الضريبة بالنسبة للقيمة المضافة الناتجة عن بيع الأسهم على أن يقع رصد تلك القيمة ضمن مطلوبات الموازنة. في حساب يسمى "احتياطي ذو نظام خاص" يجمد لمدة 5 سنوات.

يتمتع المكتتبون بتخفيض جبائي على قسط من مداخيلهم أو أرباحهم التي أعيد رصدها ، و ذلك في حدود 50 ٪ من هذه المداخيل أو الأرباح و ذلك طبقا لأحكام الفصل 22 جديد من القانون المتعلق بشركات الإستثمار.

ب - الإدارة، الإشراف والمراقبة

بعد التأسيس النهائي للشركة، يصدر بالنشرة الرسمية لبورصة الأوراق المالية و بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية، المعلومات الخاصة بتكوين أعضاء مجلس الإدارة و الإشراف و مراقب أو مراقبا الحسابات.

١٧- نظام سير عمل الشركة

تتبع الشركة سياسة محكمة لضمان نجاحها فتطبق سياسة قصيرة المدى و سياسة طويلة المدى.

سياسة الشركة على المدى القصير:

- تقوم الشركة في السنوات الأولى من نشاطها بشراء السندات ذات المردود الفوري.
- تضمن الشركة حركية دائمة للأوراق المالية التي تمتلكها.

سياسة الشركة على المدى المتوسط و المدى الطويل :

يمكن للشركة المساهمة في تمويل المشاريع الجديدة المبعوثة عبر كامل الجمهورية و في مختلف القطاعات الإقتصادية و ذلك بعد إثبات نتائجها و مردوديتها.

حساب الإستغلال المرتقب (السنة الأولى)

الخصوم		الأصول	
70 000	مردود المحفظة	1 800	المكافآت على المعاملات بالبورصة
50 000	القيمة المضافة الحاصلة من تداول الأوراق	5 400	السمسرة
		600	العمولة
		200	عمولة الإحتفاظ
		2 000	مختلف
		110 000	ناتج الإستغلال
120 000	المجموع	120 000	المجموع

III - نشاط شركة الحماس

الموارد

تتأتى موارد الشركة من إكتتابات في رأس مالها و ذلك عن طريق جميع المدخرين من شركات و خواص ، و تنحصر مواردها في أموالها الذاتية.

التوظيف

تساهم شركة الحماس في تطوير السوق المالية و تتدخل في السوق الأولى (سوق الإصدار) و في السوق الثانية (سوق التداول)، و تتكون مساهماتها في أسهم مثمرة و مدرجة في جميع القطاعات الإقتصادية بالبلاد.

إدارة الذمة المالية

تقوم الشركة المالية للتصرف بإدارة محفظة الشركة المالية الحماس على أحسن وجه ، معتمدة على خبرتها و وضعها المتميز في السوق المالية، كما تتولى :

- بيع و شراء الأوراق المالية التابعة لمحفظة الشركة المالية الحماس في أحسن حالات السوق ،

- التحقيق و المساهمة في مشاريع إقتصادية جديدة و مثمرة في جميع القطاعات بالبلاد ،

- مسك الحسابات و إشهارها ،

- مسك الأوراق المالية التابعة للشركة و المحافظة عليها ،

- عملية اقتطاع و إستخلاص القصاصات ،

- متابعة جميع العمليات المتعلقة بالأوراق المالية مثل :

* ممارسة حق الإكتتاب و الإسناد ،

* تسديد الرقاع ،

* المحافظة على الأوراق المالية و تقسيمها و تجميعها ،

* تحويل الأسهم.

II - الهدف من إصدار شركة الحماس

إن الهدف من إصدار شركة الحماس، عن طريق الشركة المالية للتصرف يندرج في إطار سياستها العامة الرامية إلى تعبئة دورها كوسيط بالبورصة و تحقيق رغبة تدخل أنجع ، في السوق المالية.

و ترمي شركة الحماس إلى تعبئة الإدخار في الأوراق المالية و إلى تدعيم تطور المعاملات المالية و أن تنمي الإستثمارات و تساهم في انجاز مشاريع اقتصادية جديدة.

تمتاز حافظة الأوراق المالية لشركة الحماس ، بقيم مثمرة و مدرجة بالسوق القارة بالبورصة و تقوم بتصرف نشيط في مكونات حافظتها المالية و بتوظيف فعال لإغتنام فرص العمليات المالية التي توفرها السوق.

و يقوم التصرف بالشركة على الشفافية التامة بإصدار نشریات لحافظتها و حساباتها المالية بصفة دورية مرة كل ستة أشهر.

و ينتظر أن تحقق شركة الحماس نتائج ايجابية بداية من السنوات الأولى من نشاطها.

يقع توزيع قسط من المداخل الحاصلة على شكل حصص مرابيح و يضاف الباقي إلى احتياطات خاصة تدمج برأس المال بإصدار أسهم مجانية و ذلك للإمتيازات الجبائية الممنوحة لهذا الإدماج.

أ - معلومات خاصة بالإصدار

مبلغ الإصدار

000 000 000 دينار مقسما الى 100 000 سهما قيمة الواحد 10 دنانير منهم 20 000 سهما مكتتبة من طرف المؤسس (الشركة المالية للتصرف)، المتبقي أي 80 000 سهما وضعت على ذمة العموم.

شكل الأسهم

تسلم الأسهم في شكل أسهم إسمية او للحامل ، طبقا لأحكام الفصل 8 من القانون الأساسي للشركة و لقرار وزارة المالية المؤرخ في 23 مارس 1993.

الإكتتاب العمومي

تقبل الإكتتابات بداية من 17 ماي 1993 و تختتم بدون سابق اعلام ، بمجرد تحقيق كامل مبلغ رأس المال.

مكان الإكتتاب

يقبل الإكتتاب و يقع الدفع، بدون مصاريف ، بمقر الشركة.

الدفع

يقع ايداع الأموال المدفوعة مقابل الإكتتاب ، بالحساب غير قابل للتصرف فيه ، رقم 000 078.537/2 المفتوح بدفاتر الشركة التونسية للبنك ، 1 ، شارع الحبيب ثامر - تونس.

تسعيرة الأسهم

سيقع طلب إدراج اسهم الشركة في سوق التسعيرة القارة ببورصة الأوراق المالية بتونس

كيفية إستدعاء الجلسة العامة التأسيسية

يقع إستدعاء المساهمين بعد اختتام رأس المال و ذلك عن طريق رسائل مضمونة الوصول مع الإشعار بالإستلام، في جلسة عامة تأسيسية و التي ستعقد بمقر الشركة ، 12 ، نهج أثينا - تونس.

الشركة المالية الحماس

شركة إستثمار ذات رأس مال قار
قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988
والمنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

نشرة اصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة فتح الإكتتاب
العام في رأس المال الأصلي قدره 1 000 000 ديناراً
و ذلك بإصدار 100 000 سهماً قيمة الواحد
10 دنانير تكتتب نقداً

نشرة إصدار

الشركة المالية أجماس

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

شركة في طور التأسيس

فتح رأس المال الأصلي للإكتتاب العام

ماي 1993

ان بطاقات الإكتتاب تكون وجوبا على شكل أوراق مسفرة مع نشرة الإصدار هذه، تقتطع منها بعد توقيع المكتب (الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة الأوراق المالية).