

995

PROSPECTUS D'EMISSION

S O F I - E L A N

"SICAF"

**LOI N° 88-92 DU 2/8/1988 TELLE QUE MODIFIÉE
ET COMPLÉTÉE PAR LES TEXTES SUBSÉQUENTS**

AUGMENTATION DE CAPITAL

**DE 2.000.000 DINARS
A 5.000.000 DINARS**

DECEMBRE 1995

SOFI - ELAN

"SICAF"

**LOI N° 88-92 DU 2 /8/ 1988 TELLE QUE MODIFIÉE
ET COMPLÉTÉE PAR LES TEXTES SUBSÉQUENTS**

AGRÈMENT DU MINISTÈRE DES FINANCES DU 23 MARS 1993

**CAPITAL SOCIAL : 2.000.000 DINARS
DIVISÉ EN 200.000 ACTIONS DE NOMINAL 10 DINARS
ENTIÈREMENT LIBÉRÉES**

**SIÈGE SOCIAL : 12, RUE D'ATHÈNES - 1000 RP TUNIS -
R.C. N° 941944 GU TUNIS**

PROSPECTUS D'ÉMISSION

MIS À LA DISPOSITION DU PUBLIC

**À L'OCCASION DE L'AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL
DE 2.000.000 DINARS À 5.000.000 DINARS
PAR L'ÉMISSION DE 300.000 ACTIONS NOUVELLES
DE NOMINAL 10 DINARS À SOUSCRIRE EN NUMÉRAIRE.**

RESPONSABLE DE L'INFORMATION : MR NEJIB HAJRI

TÉL : 249.309

SOMMAIRE

FLASH- AUGMENTATION DE CAPITAL

I- Renseignements concernant l'émission

A- Décision à l'origine de l'augmentation de Capital

B- But de l'émission

C- Caractéristiques de l'émission

D- Avantages fiscaux

II- Renseignements concernant la SOFI-ELAN

A- Renseignements généraux

B- Administration, Direction et Contrôle

C- Structure du Capital

D- Evolution du capital

E- Activité de la Société

F- Renseignements financiers

III- Perspectives d'avenir et but de l'émission

IV- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes

V- Attestation des Personnes qui assument la responsabilité du Prospectus d'Emission

F L A S H

AUGMENTATION DE CAPITAL

MONTANT

3.000.000 Dinars divisés en 300.000 Actions

NOMINAL

10 Dinars par action

LIBERATION

De moitié à la souscription

FORME DES ACTIONS

Nominative

SOUSCRIPTION

*Les souscriptions seront reçues à partir du 15 au 29 Décembre 1995,
pour les anciens actionnaires, et à partir du 5 Janvier 1996
pour le public, au siège de la Société et aux guichets de la SOFIGES.*

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

Sans préavis

I- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION :

A) Décision à l'origine de l'augmentation de capital

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 Décembre 1995 a décidé d'augmenter le capital social de la SOFI-ELAN "SICAF" de 2.000.000 de dinars à 5.000.000 de dinars par apport en numéraire de Trois millions de dinars et l'émission de 300.000 Actions nominatives nouvelles de nominal 10 dinars chacune à souscrire à concurrence de trois actions nouvelles pour deux actions anciennes, et à libérer de moitié à la souscription.

B) But de l'Emission

Cette augmentation de capital permettra à la SOFI-ELAN "SICAF" de disposer des fonds nécessaires à la diversification de son portefeuille et la consolidation de son activité.

C) Caractéristiques de l'Emission

- Montant de l'Emission :

3.000.000 de Dinars à réaliser par l'émission de 300.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars, numérotées de 200.001 à 500.000 à souscrire en numéraire et à libérer de moitié à la souscription.

- Prix d'émission :

Les actions nouvelles seront émises à la valeur nominale de 10 dinars chacune à libérer de moitié (soit 5,000 dinars) à la souscription.

- Jouissance des actions nouvelles :

Les actions nouvelles porteront jouissance à partir du 1er Janvier 1996.

- Forme des actions :

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

- Lieu de souscription et de versement :

Les souscriptions seront reçues à partir du 15 Décembre 1995 et les versements effectués, sans frais, au siège de la Société et aux guichets de la SOCIETE FINANCIERE DE GESTION - 12, Rue d'Athènes - TUNIS -

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte Indisponible N° (000) 079145/0, ouvert sur les livres de la S.T.B. (Agence Thameur) et réservé à l'augmentation du capital de la SOFI-ELAN "SICAF".

- Cotation en Bourse :

Les actions anciennes, de la SOFI-ELAN "SICAF" seront négociées sur le marché Occasionnel de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, droit de souscription (coupon n° 2) détaché à partir du 15 Décembre 1995.

Les 300.000 Actions nouvelles seront négociables à partir de la réalisation définitive de l'augmentation du capital et la publication officielle de l'avis conséquent. La négociation des droits de souscription (coupon n° 2) aura lieu du 15 au 29 Décembre 1995 inclus.

D- Avantages fiscaux :

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

B- Administration, Direction et Contrôle

a) Conseil d'Administration

			Mandat
Président du conseil	Monsieur Khélifa FREDJ		
Administrateurs	S.T.B INVEST	lui-même	6 ans (94-99)
	SOFIGES	lui-même	6 ans (94-99)
	Monsieur Néjib HAJRI	lui-même	6 ans (94-99)
	Monsieur Ridha B'CHIR	lui-même	6 ans (94-99)
	Monsieur Abdelk HAMROUNI	lui-même	6 ans (94-99)
	Monsieur Khélifa FREDJ	lui-même	6 ans (94-99)

b) Management :

Directeur Général : Monsieur Néjib Hajri

c) *Commissaire aux comptes* : Monsieur Raouf Menjour 3 ans (94-97)
 Membre de l'Ordre des Experts Comptables et des Commissaires aux Comptes de Tunisie
 (Adr : Cité Mahrajène - Rue Ezzajej-Escalier 2 TUNIS 1082 - Tél et Fax : 795 819)

C) Structure Actuelle du Capital

Actionnaires	Nbre d'Action.	Nbre d'Actions	%
Personnes Morales	6	140140	70,07
Personnes Physiques	42	59860	29,93
TOTAL	48	200000	100%

Actionnaires détenant 5% et plus du capital

Actionnaires	Nbre d'Actions	%
STB INVEST	50.000	25%
SOFIGES	22.940	11,47%
C.T.T.M	20.000	10%
Barbouche Abdellatif	20.000	10%
Comptoirs Sfaxiens	18.200	9,10%
CO.SO.BOIS	16.000	8%
S.T.I.E.T	13.000	6,50%

D- Evolution du Capital Social

Date	Opération	Nature	Montant (DT)	Visa/BVM
A.G.C du 3/5/94	Capital Initial	Apport en numéraire	1.000.000	93/84 du 23/4/93
A.G.E du 1/12/94	1ère Augmentation	Apport en numéraire	1.000.000	95/158 du 6/1/95

F- Renseignements financiers :

1 - Résultats et performances :

La société a démarré son activité en Juin 1994, et a constitué son portefeuille dans de bonnes conditions. Ce qui lui a permis, pour ce premier exercice de 7 mois, de réaliser des produits de 197.085 Dinars et des bénéfices nets de 178.802 Dinars (dont 160.896 Dinars de Plus Values de cession affectées au Compte Réserve à Régime Spécial).

Pour les neuf premiers mois de l'exercice 1995, les produits réalisés sont de 366.633 Dinars soit en accroissement de 86% par rapport à ceux de l'exercice 1994, et les bénéfices nets provisoires (compte tenu des plus Values de cession) sont de 338.493 Dinars , soit en accroissement de 89,3% par rapport à ceux de l'année 1994.

Ces résultats correspondent à des performances très élevées par rapport au capital investi et par rapport à la durée des placements.

	<u>1994 (7 mois)</u>	<u>1995 (9 mois)</u>
*Taux de rendement Brut (annualisé) (produits/Capital social)	33,8%	24,4%
*Taux de rendement Net (annualisé) (<u>Bénéfices Nets y compris P. V. </u>) Capital social	30,6%	22,6%

2 - Portefeuille Titres :

Notre portefeuille titres est passé de 1.144.334 D au 31.12.1994, à 2.871.434 D à fin Septembre 1995, soit en augmentation de 151,0 % .

La structure du portefeuille a évolué comme suit :

	<u>Fin 1994</u>	<u>Fin sept. 1995</u>
- Actions	67,23 %	83,59%
- Obligations	24,03 %	13,28%
- B.T.N.B.	<u>8,74 %</u>	<u>3,13%</u>
TOTAL	100 %	100 %

L'état comparé du portefeuille se présente comme suit :

BILAN AU 31 DECEMBRE 1994

(en Dinars T)

ACTIF	MONTANTS BRUTS	AMORT ET PROV	MONTANTS NETS	PASSIF	MONTANTS
<i>FRAIS D'ETABLISSEMENT</i>	5.680,314	1.206,560	4.473,754	<i>CAPITAUX PROPRES ET RESERVES</i>	
<i>TOTAL</i>	5.680,314	1.206,560	4.473,754	Capital	1.000.000,000
<i>VALEURS REAL. ET DISPONIBLES</i>				Réserve à régime spécial	160.895,936
Intermédiaires en bourse	33.710,782		33.710,782	<i>TOTAL</i>	1.160.895,936
Etat Impôts et Taxes	1.640,313		1.640,313	<i>DETTES A COURT TERME</i>	
Compte de régularisation d'Actif	15.370,076		15.370,076	Etat Impôts et Taxes	2.720,517
Titres de placement	1.144.334,191		1.144.334,191	Créditeurs divers	5.545,499
Banques	557,566		557,566	Compte de régu. du passif	500,000
Caisse	273,984		273,984	Compte d'Attente à régulariser	12.792,824
<i>TOTAL</i>	1.195.886,912		1.195.886,912	<i>TOTAL</i>	21.558,840
				<i>RESULTATS</i>	
				Bénéfice Net 1994	17.905,890
				<i>TOTAL</i>	17.905,890
<i>TOTAL GENERAL</i>	1.201.567,226	1.206,560	1.200.360,666	<i>TOTAL GENERAL</i>	1.200.360,666

BILAN PROVISOIRE AU 30 SEPTEMBRE 1995

(en Dinars T)

ACTIF	MONTANTS	AMORTISSEMENT ET PROVISION	M.NETS	PASSIF	MONTANTS
Frais d'établissement	7.239,224	2.938,667	4.300,557	Capitaux Propres et Réserves	
TOTAL	7.239,224	2.938,667	4.300,557	Capital	2.000.000,000
Valeurs Réal. et Disponibles				Réserve à Régime Spécial	437.868,537
Etat Impots et Taxes	5.269,880		5.269,880	Réserve Légale	895,294
Produits à Recevoir	20.110,978		20.110,978	Réserve/Reinv Exonérés	2.970,000
Titres de Placements	2.872.434,512		2.872.434,512	Report à nouveau	14.040,596
Banques	5.844,805		5.844,805	TOTAL	2.455.774,427
Caisse	473,066		473,066	Dettes à court Terme	
TOTAL	2.904.133,241		2.904.133,241	Intermédiaires en Bourse	390.565,392
				Charges à payer	573,324
				TOTAL	391.138,716
				Résultats	
				Bénéfice au 30/9/95	61.520,655
				TOTAL	61.520,655
TOTAL GENERAL	2.911.372,465	2.938,667	2.908.433,798		2.908.433,798

III - PERSPECTIVES D'AVENIR ET BUT DE L' EMISSION

Notre Société, créée avec un capital social de Un million de Dinars entièrement libéré, a réalisé dès les premiers exercices de son activité des résultats encourageants et prometteurs . La première augmentation du capital social (à deux millions de DT), nous a permis de conforter nos placements sur le marché boursier.

L'augmentation du capital social de Deux à Cinq Millions de dinars, servira à un meilleur déploiement de notre activité, dans une conjoncture boursière favorable (diversification du portefeuille et participation dans des projets à perspective), caractérisée par des potentialités sans cesse croissantes, grâce à l'intérêt évident accordé actuellement au marché financier par les pouvoirs publics et par les différents agents économiques.

Elle servira par ailleurs à consolider les ressources de notre société et de lui conférer une dimension plus importante, à l'instar de la plupart des autres SICAF du secteur.

Elle nous permettra enfin d'envisager dans un avenir très proche, l'INTRODUCTION de notre action à la côte de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, sachant que notre capital est depuis le début, ouvert au public.

Cette croissance progressive s'inscrit dans le cadre d'une politique générale visant à sécuriser le démarrage et à assurer continuellement une meilleure intervention sur le marché financier, afin d'envisager dans la sérénité l'orientation vers la participation au financement de nouveaux projets industriels commerciaux et touristiques.

- RAPPORT SPECIAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES**

N/Réf./RM/MZ/46/95

**(Application des dispositions des articles
110 à 117 du Code de Commerce)**

Messieurs les actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport spécial dans le cadre des dispositions des articles sus-indiqués du code de commerce.

Nous avons pris connaissance de la proposition de votre conseil d'administration tenue le 15 Novembre 1995 à l'Assemblée Générale Extraordinaire pour augmenter le capital social de deux à cinq millions de dinars et ce, par apport en numéraire nouveau.

Il sera créé, à cet effet, 300 000 actions nouvelles de 10,000 dinars chacune à souscrire au pair, ces actions nouvelles seront assimilées aux actions anciennes et porteront jouissance au 1^{er} janvier 1996 la souscription est réservée en priorité aux anciens actionnaires et aux cessionnaires des droits de souscription selon les conditions prévues par votre conseil d'administration

La proposition ainsi faite par le conseil d'administration concernant cette augmentation du capital n'appelle de notre part aucune remarque particulière.

Par ailleurs les états financiers arrêtés à la date du 30 Septembre 1995 joints en annexe, nous paraissent corrects et sincères.

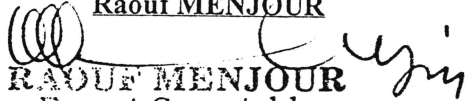
Ainsi le capital sera porté de 2.000.000,000 dinars à 5.000.000,000 dinars. Nous précisons, à cette occasion, que le capital actuel de 2 000 000,000 dinars a été libéré en totalité

Le présent rapport est remis à la société "SOFI-ELAN" S.A. afin de permettre à qui de droit de faire les démarches nécessaires auprès des autorités compétentes, pour accomplir les formalités prévues par la Loi.

Tunis le 2 Décembre 1995

Le Commissaire aux Comptes

Raouf MENJOUR


RAOUF MENJOUR
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Tél.: 795.819

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

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 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 DIRECTEUR GENERAL
NEJIB HAJRI


SOFI - ELAN
Société Financière ELAN
SICAF
12, Rue d'Athènes - TUNIS
Tél.: 249.309 - 255.673

Attestation du Commissaire aux Comptes :

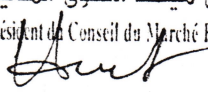
Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le présent Prospectus d'Emission en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
RAOUF MENJOUR


RAOUF MENJOUR
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Tél.: 795.819

NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 121 DU 8 DECEMBRE 1995

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

Visa du Conseil du Marché Financier	
n° 95/225	du 11 DEC. 1995
délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994	
رئيس هيئة السوق المالية Le Président du Conseil du Marché Financier	
	
Signé : Med. Salah H'MAID	



S O F I - E L A N

"S I C A F"

Loi n° 88-92 du 2 /8/ 1988

telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Au capital de 2.000.000 Dinars

Siège social : 12, Rue d'Athènes -TUNIS-

R.C n° 941944 GU Tunis

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 2.000.000 D à 5.000.000 D

Décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 Décembre 1995

Visa du Conseil du Marché Financier n° 95/225 Du 11/12/1995

Notice publiée au JORT n° 121 du 8.12.1995

Les fonds provenant de la souscription seront versés au compte indisponible
n° 000 079145/0 , ouvert sur les livres de la STB Agence Thameur -Tunis-

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je(nous) soussigné(s) (Nom & Prénoms).....
Pièce d'identitéQualité
Agissant pour le compte de
NationalitéProfession

Après avoir pris connaissance des conditions d'émission des actions nouvelles énoncées dans le Prospectus d'Emission, déclare :

- 1) Souscrire à titre irréductible àActions nouvelles,
- 2) Souscrire à titre réductible àActions nouvelles.

A l'appui de ma (notre) souscription, je (nous) verse(ons) la somme de Dinars.....
..... représentant la moitié exigible de la valeur nominale des

actions souscrites : (1) - () En espèces

- () Par chèque Bancaire n°Tiré surAgence

- () Par virement en date du effectué sur mon compte n°

ouvert à

Je (nous) certifie (ons) avoir reçu une copie du Prospectus d'Emission 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 manquerai (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 (notre) décision de souscrire.

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

() Déposés dans vos coffres () Remis à

Fait en double exemplaire dont un reste en ma possession

A, le

SIGNATURE (2)

(1) Rayer les mentions inutiles,

(2) Faire précéder la signature de la mention manuscrite

"Lu & Approuvé"

S O F I - E L A N

"S I C A F" (COPIE)

Loi n° 88-92 du 2 /8/ 1988

telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Au capital de 2.000.000 Dinars

Siège social : 12, Rue d'Athènes -TUNIS-

R.C n° 941944 GU Tunis

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 2.000.000 D à 5.000.000 D

Décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 Décembre 1995

Visa du Conseil du Marché Financier n° 95/225 Du 11/12/95

Notice publiée au JORT n° 121 du 8.12.1995

Les fonds provenant de la souscription seront versés au compte indisponible
n° 000 079145/0 , ouvert sur les livres de la STB Agence Thameur -Tunis-

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je(nous) soussigné(s) (Nom & Prénoms).....
Pièce d'IdentitéQualité
Agissant pour le compte de
NationalitéProfession

Après avoir pris connaissance des conditions d'émission des actions nouvelles énoncées dans le Prospectus d'Emission, déclare :

- 1) Souscrire à titre irréductible àActions nouvelles,
- 2) Souscrire à titre réductible àActions nouvelles.

A l'appui de ma (notre) souscription, je (nous) verse(ons) la somme de Dinars.....
..... représentant la moitié exigible de la valeur nominale des actions souscrites : (1) - () En espèces
- () Par chèque Bancaire n°Tiré surAgence
- () Par virement en date du effectué sur mon compte n°
ouvert à

Je (nous) certifie (ons) avoir reçu une copie du Prospectus d'Emission 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 manquerai (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 (notre) décision de souscrire.

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

- () Déposés dans vos coffres () Remis à

Fait en double exemplaire dont un reste en ma possession

A, le

SIGNATURE (2)

(1) Rayer les mentions inutiles,

(2) Faire précéder la signature de la mention manuscrite

"Lu & Approuvé"

نشرة اصدار

الشركة المالية الحماس

شركة استثمار ذات راس مال قار

قانون عدد 92-88 لسنة 1988 المؤرخ في 2 اوت 1988

والمنقحة والمتممة بالقوانين اللاحقة

ترفيح في راس المال

من 2.000.000 دينار الى 5.000.000 دينار

ديسمبر 1995

الشركة المالية الحماس

شركة استثمار ذات راس مال قار
قانون عدد 92-88 لسنة 1988 المؤرخ في 2 اوت 1988
والمنقحة والمتممة بالقوانين اللاحقة

راس المال المكتتب 2.000.000 دينار
مقسم الى 200.000 سهم قيمة السهم الواحد الاسمية 10 دنانير

مقر الشركة : 12 نهج اثينا - تونس -
السجل التجارى عدد 941944 تونس

نشرة اصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في راس المال
من 2.000.000 دينار الى 5.000.000 دينار
باصدار 300.000 سهما اسميا جديدة قيمة الواحد 10 دنانير
تكتتب نقدا وتدفع نصف قيمتها عند الاكتتاب

مسؤول الارشاد : السيد نجيب الحجري
الهاتف : 249.309

الفهرس

لمحة الترفيع في راس المال

معلومات خاصة بالاصدار

- أ قرار الترفيع في راس المال
- ب هدف الاصدار
- ج خاصيات الاصدار
- د امتيازات جبائية

معلومات خاصة بالشركة

- أ ارشادات عامة
- ب الادارة - الاشراف والمراقبة
- ج هيكل راس المال
- د تطور راس المال
- ح نشاط الشركة
- خ معلومات مالية

الافاق المستقبلية وهدف الاصدار

التقرير الخاص لمراقب الحسابات

شهادة الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

لمحة

الترفيح في راس المال

المبلغ

3.000.000 دينار مقسم الى 300.000 سهما

القيمة الاسمية

10 دنانير للسهم الواحد

التسديد

تسدد نصف القيمة الاسمية عند الاكتتاب

شكل الاسهم

اسمية

الاكتتاب

يقبل الاكتتاب ابتداء من 15 ديسمبر 1995 لمساهمي الشركة
وابتداء من 5 جانفي 1996 للعموم
وذلك بمقر الشركة وبشبابيك الشركة المالية للتصرف

اختتام الاكتتاب

بدون سابق اعلام

معلومات خاصة بالاصدار

ا قرار الترفيع في راس المال

باقتراح من مجلس الادارة قررت الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 7 ديسمبر 1995 الترفيع في راس مال الشركة بمقدار 3.000.000 دينار لتحويله من 2.000.000 دينار الى 5.000.000 دينار وذلك باصدار 300.000 سهما اسميا جديدة قيمة الواحد 10 دنانير تكتتب بنسبة ثلاثة اسهم جديدة لكل سهمين قديمين و تحرر نصف القيمة الاسمية عند الاكتتاب

ب هدف الاصدار

تهدف عملية الترفيع في راس مال الشركة اساسا الى تحقيق رغبة تنويع محفظتها من الاوراق المالية واستغلال الفرص للمساهمة المباشرة في المشاريع الجديدة .

ج خاصيات الاصدار

مبلغ الاصدار

3.000.000 دينار تحقق بانشاء 300.000 سهما جديدة قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير مرقمة من 200.001 الى 500.000 تكتتب نقدا و تسدد نصف قيمتها عند الاكتتاب.

سعر الاصدار

يتم اصدار الاسهم الجديدة بالقيمة الاسمية اي 10 دنانير للسهم الواحد , يسدد نصفها (اي 5,000 دنانير) عند الاكتتاب .

تاريخ انتفاع الاسهم الجديدة بالارباح

يكون تاريخ الانتفاع بالارباح بالنسبة للاسهم الجديدة بداية من غرة جانفي 1996

التسعيرة بالبورصة :

تتم مداولات الاسهم القديمة للشركة المالية الحماس بالسوق الغير القارة ببورصة الاوراق المالية باقتطاع
القسيمة عدد 2 ابتداء من يوم 15 ديسمبر 1995 .

تتم مداولات ال 300.000 سهما جديدة ابتداء من تاريخ التحقيق النهائي للزيادة في راس المال والاعلان
الرسمي عن اختتام الاكتتاب وتتم مداولات الحق الافضلي للاكتتاب (قسيمة عدد 2) خلال المدة المتراوحة بين 15 و 29
ديسمبر 1995 بدخول الغاية.

د - الامتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في الترفيع في راس المال بالاعفاء الجبائي المنصوص عليه بالقانون عدد 88/92
المؤرخ في 2 اوت 1988 والمنقح والمتمم بالقوانين اللاحقة وذلك بالنسبة للاكتتابات المنجزة في اجل لا يتجاوز تاريخ 31
ديسمبر 1995

ب - الإدارة : التسيير والمراقبة

المدة النيابية	مجلس الإدارة
ست سنوات (94-99)	السيد خليفة فرج
ست سنوات (94-99)	الشركة التونسية للبنك شركة استثمار
ست سنوات (94-99)	الشركة المالية للتصرف
ست سنوات (94-99)	السيد نجيب الحجري شخصيا
ست سنوات (94-99)	السيد رضا بشير شخصيا
ست سنوات (94-99)	السيد عبد القادر الحمروني شخصيا
ست سنوات (94-99)	السيد خليفة فرج شخصيا
ست سنوات (94-99)	السيد نجيب الحجري
ثلاث سنوات (94-97)	السيد رؤوف منجور

رئيس مجلس الإدارة
الاعضاء

التسيير
مراقب الحسابات
عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان : حي المهرجان نهج الزجاج مدرج 2 تونس 1082 الهاتف والفاكس : 795.819

ج - هيكل رأس المال

النسبة	عدد الاسهم	عدد المساهمين	المساهمون
70,07 %	140.140	6	اشخاص معنوية
29,93%	59,860	42	اشخاص طبيعية
100%	200.000	48	المجموع

قائمة المساهمين الذين يملكون نسبة تفوق 5 بالمائة من رأس المال:

النسبة من رأس المال	عدد الاسهم	اسماء المساهمين
25 %	50.000	الشركة التونسية للبنك للاستثمار
11,47 %	22.940	الشركة المالية للتصرف
10 %	20.000	المصرف التونسي لنقل البضائع
10 %	20.000	بربوش عبد اللطيف
9,1 %	18.200	المصارف الصفاقسية
8 %	16.000	مصرف الخشب
6,5 %	13.000	الشركة التونسية لصناعة الالكترونيك والتلفزة

ح - تطور رأس المال

- رأس المال الاولي : 1.000.000 د - (الجلسة العامة التأسيسية) بتاريخ 3 ماي 1993 - الاسهام نقدا
- الترفيع الاول : 1.000.000 د - (الجلسة العامة الخارقة للعادة) بتاريخ 1 ديسمبر 1994 - الاسهام نقدا

ح - معلومات مالية

1 النتائج والمردودية :

باشرت الشركة نشاطها في شهر جوان 1994 و كونت حافظة الاوراق المالية في ظروف طيبة حيث تمكنت منذ السنة المالية الاولى التي امتدت على سبعة اشهر من تحقيق مداخيل بلغت 197.085 دينار ومربح صافية قدرها 178.802 دينار (منها 160.896 دينار ناتجة عن ارباح البيوعات المبوية بحساب "مدخرات ذات نظام خاص") وبالنسبة للتسعة اشهر الاولى من السنة المالية 1995 تم تحقيق مداخيل قدرها 366.633 د اي بزيادة قدرها 86% بالمقارنة مع مداخيل السنة الفارطة. اما الارباح الصافية الوقتية لهاته الفطرة, باعتبار ارباح البيوعات, فقد بلغت 338 493 د مسجلة زيادة قدرها 89,3% بالمقارنة مع ارباح سنة 1994

و تعتبر هذه النتائج هامة جدا باعتبار الموارد المستثمرة و مدة التوظيف :

1995 (تسعة اشهر)	1994 (سبعة اشهر)
24,4%	33,8%
	النسبة السنوية للمردودية الخام (المداخيل / راس المال)
22,6%	30,6%
	النسبة السنوية للمردودية الصافية (الارباح / راس المال)

(2) حافظة الاوراق المالية

تطورت حافظة الاوراق المالية من 1.144,334 د في نهاية سنة 1994 الى 2.871,434 د في نهاية شهر سبتمبر 1995 , مسجلة زيادة قدرها 151,0% .

و قد تطورت تركيبة الحافظة كما يلي :

سبتمبر 1995	1994	
83,59%	67,23%	نسبة الاسهم
13,28%	24,03%	نسبة الفروض الرقاعية
3,13%	8,74%	نسبة سندات الخزينة القابلة للتداول
100%	100%	الجملة

يتركب جدول مقارنة حافظة الاوراق المالية كالآتي :

الموازنة بتاريخ 31 ديسمبر 1994

(المبلغ بالدينار)

<u>المبالغ الصافية</u>	<u>الاستهلاكات</u>	<u>المبالغ الخام</u>	<u>الحسابات</u>
<u>4 473,754</u>	<u>1 206,560</u>	<u>5 680,314</u>	<u>مصاريف التأسيس</u>
			<u>قيم قابلة للتحقيق و متوفرة</u>
33 710,782		33 710,782	وسطاء بالبورصة
1 604,313		1 640,313	ضرائب و اداءات للدولة
15 370,076		15 370,076	حساب تسوية الاصول
1 144 334,191		1 144 334,191	الاوراق المالية
831,550		831,550	البنوك
<u>1 195 886,912</u>		<u>1 195886,912</u>	<u>المجموع</u>
<u>1 200 360,666</u>			<u>المجموع العام</u>
			<u>الخصوم</u>

<u>المبالغ الصافية</u>	<u>الحسابات</u>
	<u>رؤوس الاموال الذاتية و الاحتياطات</u>
1 000 000 000	راس المال
160 895,936	مدخرات ذات نظام خاص
<u>1 160 895,936</u>	<u>المجموع</u>
	<u>ديون قصيرة المدى</u>
2 720,517	ضرائب و اداءات للدولة
5 545,499	دائنون مختلفون
500,000	حساب تسوية الخصوم
12 792,824	حساب في انتظار التسوية
<u>21 558,840</u>	<u>المجموع</u>

<u>المبالغ الصافية</u>	<u>النتائج</u>
17 905,890	المراييح الصافية لسنة 1994
<u>1 200 360,666</u>	<u>المجموع العام</u>

III الافاق المستقبلية و هدف الترفيع في راس المال

تكونت شركتنا براس مال قدره مليون دينار و حققت منذ السنة المالية الاولى نتائج مشجعة و واعدة, كما مكن الترفيع الاول في راس المال (الى مليوني دينار) الشركة من تدعيم توظيفاتها في الاوراق المالية

أما الزيادة الحالية في راس المال من مليوني الى خمس ملايين دينار فهي ستلعب دورا هاما في تكثيف نشاط الشركة و تدعيمه في هذا الظرف الاقتصادي الوطني الواعد و لما يمتاز به المحيط الحالي العام من امكانات جد متزايدة بفضل الاهتمام الجلي بالسوق المالية من طرف السلطة و من طرف كافة الاعوان الاقتصاديين

و في تدعيم موارد الشركة فرصة سانحة لتدعيم مكانة شركتنا بالقطاع المالي على غرار اغلب شركات الاستثمار الاخرى التي تمتاز بحجم مواردها

هذا و سوف تمكننا هاته العملية من الاعداد في المستقبل القريب الى ادراج اسهمنا بتسعيرة بورصة الاوراق المالية وهو هدف مقصود منذ بداية فتح راس مالنا الاول للعموم

ان هذا التطور التدريجي يندرج في نطاق السياسة العامة للشركة و الرامية الى حفظ فترة الانشاء و تحسين ظروف التدخل بالسوق المالية حتى يتسنى التوجه المستقبلي الى الاسهام في تمويل المشاريع الجديدة في مختلف القطاعات الصناعية و التجارية و السياحية

الشركة المالية الحماس

شركة استثمار ذات راس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 اوت 1988

المنقحة والمتممة بالقوانين اللاحقة

مقر الشركة : 12 , نهج اثينا - تونس -

السجل التجاري : 941944 تونس

راس المال المكتتب : 2.000.000 دينار مقسم الى 200.000 سهم قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير

الغرض : يتمثل غرض الشركة في ادارة محفظة من الاوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها الذاتية

الترفيغ في راس المال نقدا من 2.000.000 دينار الى 5.000.000 دينار

(قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 7 ديسمبر 1995)

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 95/225 بتاريخ 11 ديسمبر 1995

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

تدفع الاموال المتأتية من الاكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه عدد 000 079145/0 المفتوح بدفاتر الشركة التونسية

للبنك فرع ثامر - تونس -

بطاقة اكتتاب

اتي (نحن) الممضي (ين) اسفله (1) (الاسم واللقب)

بطاقة التعريف القومية عدد الصفة

المتصرف لحساب

الجنسية

المهنة

العنوان

بعد اطلاعي (اطلاعنا) على شروط اصدار الاسهم الجديدة المعلن عنها في نشرة الاصدار , اصرح باكتتاب :

بصفة غير قابلة للتخفيض سهما جديدا

بصفة قابلة للتخفيض سهما جديدا

بمقتضى اكتتابي (اكتتابنا) ادفع (تدفع) مبلغ د

مقابل نصف القيمة الاسمية للاسهم المكتتبه :

نقدا () - بواسطة صك () رقم مسحوب على فرع

بتحويل () بتاريخ على حسابي (حسابنا) رقم المفتوح ب

اقر (نقر) اتي (انا) تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الاصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك اقبل (تقبل) الاكتتاب

في الاسهم بالعدد والكيفية المعلن عنها اعلاه علما وان هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة

باصلاح اي ضرر يمكن ان ينجم اما عن نشر معلومات غير ضافية او غير صحيحة او كذلك من حذف معلومات قد تاتر على

قبولي (قبولنا) بالاكتتاب.

ارغب (ترغب) ان تكون الاسهم المكتتبه () مودعة بخزيتكم

() يقع تسليمها الى

حرر في نظيرين وتسلمت واحدا منها

ب..... في

(2) الامضاء

(1) اشطب العبارة الزائدة

(2) الرجاء اضافة عبارة "اطلعت ووافقت"

الشركة المالية الحماس

شركة استثمار ذات راس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 اوت 1988

نسخة

المنقحة والمتممة بالقوانين اللاحقة

مقر الشركة : 12 , نهج اثينا - تونس -

السجل التجاري : 941944 تونس

راس المال المكتتب : 2.000.000 دينار مقسم الى 200.000 سهم قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير

الغرض : يتمثل غرض الشركة في ادارة محفظة من الاوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها الذاتية

الترفيغ في راس المال نقدا من 2.000.000 دينار الى 5.000.000 دينار

(قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 7 ديسمبر 1995)

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 95/225 بتاريخ 11 ديسمبر 1995

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

تدفع الاموال المتأتية من الاكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه عدد 000 079145/0 المفتوح بدفاتر الشركة التونسية

للبنك فرع ثامر - تونس -

بطاقة اكتتاب

اتي (نحن) الممضي (ين) اسفله (1) (الاسم واللقب)
بطاقة التعريف القومية عدد
المتصرف لحساب

الجنسية
العنوان

بعد اطلاعي (اطلعا) على شروط اصدار الاسهم الجديدة المعلن عنها في نشرة الاصدار . اصرح باكتتاب :

بصفة غير قابلة للتخفيض سهما جديدا

بصفة قابلة للتخفيض سهما جديدا

بمقتضى اكتتابي (اكتتابنا) ادفع (ندفع) مبلغ د
مقابل نصف القيمة الاسمية للاسهم المكتتبه :

نقدا () - بواسطة صك () رقم مسحوب على فرع

بتحويل () بتاريخ على حسابي (حسابنا) رقم المفتوح ب

اقر (نقر) اتي (اتنا) تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الاصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك اقبل (نقبل) الاكتتاب

في الاسهم بالعدد والكمية المعلن عنها اعلاه علما وان هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة

باصلاح اي ضرر يمكن ان ينجم اما عن نشر معلومات غير ضافية او غير صحيحة او كذلك من حذف معلومات قد تاتر على

قبولي (قبولنا) بالاكتتاب.

ارغب (ترغب) ان تكون الاسهم المكتتبه () مودعة بخزينةكم

() يقع تسليمها الى

حرر في نظيرين وتسلمت واحدا منها

ب..... في.....

(2) الامضاء

(1) اشطب العبارة الزائدة

(2) الرجاء اضافة عبارة "اطلعت ووافقت"