

177
===== PROSPECTUS D'EMISSION =====

ESSALAMA - SICAF

Société d'Investissement a capital fixe
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 600.000 DINARS A 1.200.000 DINARS

MARS 1995

ESSALAMA - 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 1.800.000 dinars
Capital souscrit et libéré de 600.000 dinars
Divisé en 60.000 actions de nominal 10 dinars

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf - Tunis -

R. Commerce n° G U 942364 T - Matricule fiscal : 496150Q/N/M/000

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion
de l'augmentation du capital souscrit
de 600.000 D. à 1.200.000 D. par l'émission de
60.000 actions nouvelles
de nominal 10 Dinars à souscrire en numéraire

Responsable de l'information : Mr. JABALLAH Boubaker

Tél. : 789.733

SOMMAIRE

	<u>Pages</u>
I - <u>RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION</u>	: 3
A/ - Décision à l'origine de l'émission	
B/ - But de l'émission	
C/ - Caractéristiques de l'émission	
II - <u>RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE</u>	: 6
A/ - Renseignements Généraux	
B/ - Administration - Direction - Contrôle	
C/ - Structure du capital	
D/ - Activités de la Société	
E/ - Etat du Portefeuille au 28/02/1995	
F/ - Situation Financière au 28/02/1995	
G/ - Perspectives d'avenir	
H/ - Evolution du capital social	
I/ - Exploitation Prévisionnelle.	
III - <u>ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT</u>	: 12
<u>LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</u>	

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A/ Décision à l'Origine de l'Emission

En vertu des articles 5 et 6 de la loi 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée par la loi 92-113 du 23 novembre 1992 et des statuts de la Société qui prévoient un capital déclaré de 1.800.000 Dinars, le Conseil d'Administration de la Société réuni le 06 février 1995 a décidé d'augmenter le capital souscrit de 600.000 Dinars à 1.200.000 Dinars par l'émission de 60.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars, à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

B/ But de l'Emission

L'augmentation de capital décidée rentre dans le cadre d'une plus grande intervention de ESSALAMA-SICAF sur le marché financier et une plus grande diversification de son portefeuille titres.

C/ Caractéristiques de l'Emission

Montant de l'Emission

Le montant de l'émission est de 600.000 Dinars et ce par l'émission de 60.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars à souscrire toutes en numéraire.

Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises au pair, soit 10 Dinars chacune payables intégralement à la souscription

Forme des actions

Les actions nouvelles sont nominatives

Jouissance des actions nouvelles :

Les actions nouvelles sont entièrement assimilées aux actions anciennes.

Exercice du droit préférentiel de souscription :

La souscription aux 60.000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux détenteurs des 60.000 actions anciennes et/ou aux cessionnaires des droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible et ce du 18 mars 1995 jusqu'au 1er avril 1995 inclus.

● **à titre irréductible :**

A raison d'une action nouvelle pour une action ancienne

● **à titre réductible :**

En même temps qu'ils exercent leur droit à titre irréductible, les actionnaires ou cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire, à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qu'ils veulent ; leurs demandes seront satisfaites en utilisant le reliquat des actions nouvelles qui n'auront pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible.

La répartition des souscriptions à titre réductible se fera au prorata du nombre des droits de souscription exercés à titre irréductible, en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles et dans la limite de chaque demande exprimée.

Souscription publique :

Passé le délai préférentiel de souscription réservé aux actionnaires tant à titre irréductible qu'à titre réductible, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du **03 avril 1995**.

La souscription sera clôturée sans préavis dès la réalisation de la totalité de l'émission et au plus tard le **16 mai 1995**.

Lieu des souscriptions et des versements :

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

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans le compte indisponible n° **51-32-00389/2** ouvert à la Banque Internationale Arabe de Tunisie : BIAT- Agence Habib Bourguiba.

Cotation en Bourse :

● Actions Anciennes :

A partir du 22 mars 1995, les actions anciennes seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel, droit de souscription détaché.

● Droits de souscription :

Ces droits de souscription seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel durant la période de souscription préférentielle du 22 mars 1995 au 31 mars 1995 inclus.

● Actions nouvelles :

Entièrement assimilées aux actions anciennes, les actions nouvelles seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel dès la réalisation définitive de la présente augmentation de capital.

Avantages Fiscaux :

Dans la limite de 50 % de leurs bénéfices ou revenus imposables, les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient d'une déduction de l'assiette de l'impôt sur les Sociétés ou de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et ce conformément à l'article 22 (nouveau) de la loi 92-113 du 23 novembre 1992 qui a modifié la loi 88-92 du 2 août 1988.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE :**A/ Renseignements Généraux :**

Dénomination Sociale : ESSALAMA - SICAF

Forme Juridique : Société d'investissement à capital fixe régie par la loi 88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée par la loi 92-113 du 23 novembre 1992.

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

Capital Social : Capital déclaré : 1.800.000 Dinars
Capital souscrit : 600.000 Dinars entièrement libéré, divisé en 60.000 actions de nominal 10 Dinars.

Agrément : Agrément du Ministre des Finances du 21 juillet 1994.

Date de constitution : 14 octobre 1994.

Objet : Gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres.

Dividende Statutaire : 6 %

B/ Administration - Direction - Contrôle :**Conseil d'Administration :**

Nom & prénom	Qualité	Mandat	
		DU	AU
M ^r . Hichem DRISS	Président	1995	1997
S ^{té} : SO.HO.TO. - Hôtel Salem	Membre	1995	1997
S ^{té} : Industries Chimiques du Fluor	Membre	1995	1997
S ^{té} : Marhaba Palace	Membre	1995	1997
S ^{té} : Tour Khalef	Membre	1995	1997
S ^{té} : Marhaba Beach	Membre	1995	1997
S ^{té} : Marhaba	Membre	1995	1997
M ^r . JABALLAH Boubaker	Membre	1995	1997

Direction :**Président Directeur Général : Mr Hichem DRISS****Commissaire aux Comptes :**

Nom & Prénom	Mandat		Adresse
	DU	AU	
M ^r . Ali LAHMAR* (* Membre de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie	1995	1997	23, Rue Ibn Rachik - 1002 TUNIS

C/ Structure du capital :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'AC- TIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
Personnes Morales	8	45.100	451.000	75,17 %
Personnes physiques	9	14.900	149.000	24,83 %
TOTAL :	17	60.000	600.000	100 %

Actionnaires détenant plus de 5 % du capital :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D' ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
<u>Personnes Morales :</u>			
- SO.HO.TO - Hôtel Salem	15.000	150.000	25,00 %
- I. C. F.	9.300	93.000	15,50 %
- MARHABA BEACH	5.000	50.000	8,33 %
- MARHABA PALACE	5.000	50.000	8,33 %
- TOUR KHALEF	5.000	50.000	8,33 %
- MARHABA	5.000	50.000	8,33 %
<u>Personnes Physiques</u>			
- Hichem Driss	13.000	130.000	21,67 %

D/ Activité de la Société :

De constitution récente (14/10/1994), la Société Essalama-Sicaf a réussi à mobiliser plus de 69 % de ses fonds propres pour l'acquisition d'actions essentiellement à la bourse des valeurs mobilières réparties sur 7 valeurs.

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

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

E/ Etat du Portefeuille au 28 février 1995 :

Au **28/02/1995**, le portefeuille titres de participation de la Société se présente comme suit :

En Dinars

VALEURS	NOMBRE	V. NOMINALE	% LIBERATION	VALEUR D'ACQUISITION
- SITEX	4.500	10	100 %	104.842,648
- BIAT - N.S.	3.388	10	50 %	164.138,432
- B.N.D.T.	3.000	5	100 %	57.863,966
- SO.HO.TO. H. Salem	1.100	50	100 %	55.000,000
- Banque du sud	600	5	100 %	15.457,048
- S.F.B.T.	10	12,5	100 %	729,843
- S.F.B.T. - N.G.	150	12,5	100 %	10.319,477
- A.M.S.	814	5	100 %	9.357,851
			TOTAL :	417.709,265

F/ Situation Financière Provisoire au 28/02/1995**Bilan :****En Dinars**

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
- Frais de 1er établissement	2.115,056	Capital	600.000,000
- Actions souscrites, partie libérée	417.709,265	Versement restant à effectuer sur titres non libérés	16.940,000
- Actions souscrites, partie non libérée	16.940,000		
- Placement Bons de Trésor	195.000,000		
- Banque	1.413,728		
- Caisse	376,444	Résultat	16.614,493
TOTAL :	633.554,493	TOTAL :	633.554,493

Compte de résultat :

	MONTANT EN DT
<u>PRODUITS</u>	<u>16.630,013</u>
• Revenus bons de trésor : 5.500,985	
• Plus value/cession titres : 11.129,028	
<u>CHARGES</u>	<u>15,520</u>
• Frais financiers : 7,020	
• Frais divers : 8,500	
<u>RESULTAT PROVISoire</u>	<u>16.614,493</u>

G/ Perspectives d'avenir

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

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

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

H/ Evolution du capital social dans l'avenir :

	Au 31/12/94	Au 31/12/95	Au 31/12/96	Au 31/12/97
Capital social (en DT)	600.000	1.200.000	1.800.000	1.800.000

I/ Exploitation Previsionnelle (en DT)

	1995	1996	1997
- Produits	135.000	202.000	300.000
- Charges	15.000	20.000	25.000
RESULTATS :	120.000	182.000	275.000

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

1 - Attestation de la Direction Générale de la Société

A notre connaissance, les données du présent prospectus d'émission sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour fonder 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

Hichem DRISS

2 - Attestation du Commissaire aux comptes :

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

Le Commissaire aux Comptes

Ali LAHMAR

La notice légale a été publiée au JORT N° 23 du 10 mars 1995

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 Mobilières de Tunis a apposé sur le présent prospectus le visa n° 95/177 du 17 mars 1995

ESSALAMA - S I C A F

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

au Capital Social souscrit de 600.000 Dinars

(Capital déclaré : 1.800.000 Dinars)

Registre de Commerce n° G U 942364 T

OBJET : Gestion d'un Portefeuille de Valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL SOUSCRIT

DE 600.000 DINARS A 1.200.000 DINARS

Décision du Conseil d'Administration du 06 février 1995

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n° 95/177 du 17 mars 1995

Notice publiée au JORT n° 23 du 10 mars 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible

n° 51-32-00389/2 ouvert auprès de la B.I.A.T. - Agence H. BOURGUIBA

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° :

Je (nous) soussigné (s) :

Pièce d'identité : Qualité :

Agissant pour le compte de :

Nationalité :, Age :, Sexe (1) : M F

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à :

1) A titre irréductible : à raison d'une action nouvelle pour une action ancienne contre :

Présentation de mes attestations d'actions anciennes

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

Total des droits ouvrant la souscription à : actions nouvelles

2) A titre réductible à : actions nouvelles

Je (Nous) reconnais (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 cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation soit 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 (ons) (1) : en espèce par chèque

N° :, tiré sur :, Agence :

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

La somme de (en toutes lettres) :

Représentant le montant des actions souscrites à raison de 10 Dinars par action.

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

ouvert au nom de : auprès de :

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

Déposés chez : Remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

Le second servant de souche

A :, le

Signature et cachet (2)

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de

la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

السلامة - سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون 92-88 المؤرخ

في 2 أوت 1988

المنقح بالقانون 92-113 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

رأس مال مكتتب : 600.000 دينار

(رأس مال مصرح به : 1.800.000 دينار)

الدفتري التجاري عدد GU 942364 T

موضوع الشركة : إدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال مواردها الذاتية

الترفيع في رأس المال المكتتب من

600.000 دينار إلى 1.200.000 دينار

قرار مجلس الإدارة بتاريخ 06 فيفري 1995

تأشير بورصة الأوراق المالية عدد 95/177 بتاريخ 17 مارس 1995

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 23 بتاريخ 10 مارس 1995

تودع أموال الإكتتاب بالحساب الفير القابل للتصرف عدد 51-32-00389/2

المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي - فرع الحبيب بورقيبة -

بطاقة إكتتاب حدد :

إني (نحن) المضي (المضون) أسفله :
بطاقة تعريف :
المنصف :
المتصرف لحساب :
الجنسية : العمر : الجنس (أ) ذكر أنثى
المنته :
العنوان :
أمرح بالإكتتاب :
أ) بحصة غير قابلة للتفويض ، بنسبة سهم واحد جديد عن كل سهم واحد قديم مقابل
□ الإستظهار بشهادات سهمي القديمة
□ تسليم حقوق الإكتتاب المقتناة بالبورصة (شهادة معاملة عدد : مؤرخة في :)
□ مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في : سهم جديد
□ بحصة قابلة للتفويض في : سهم جديد
أقر (نقر) (أنت) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإمدار وأطلعت (أنا) على محتواها ، وبناء على ذلك أقبل (تقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد
والكيفية المعلن عنهما أعلاه ، علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما عن
نشر معلومات غير صافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب .
بقتضى ما تقدم ، ادفع (ادفع) : (أ) نقدا بواسطة مك
رقم : مسحوب على : فرع :
بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم :
المفتوح لدى :
مبلغ (بالسان القلم) :
مقابل قيمة الأسهم المكتتبه بحساب 10 دناير السهم الواحد ،
وفي صورة وجود مبلغ زائد لدفعاتي بالنسبة لإكتتابي بحصة قابلة للتفويض المقبول فعليا ، الرجاء تحويل المبلغ الزائد بالحساب
عدد : المفتوح بإسم : لدى :
أرغب (أرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (أ) :
□ مودعة لدى : يقع تسليمها إلى :

حزّر في نظيرين احتفظت بواحد منهما

والثاني يستعمل كمدع

حزّر ب : بتاريخ :

(أ) ضع العلامة المناسبة

ESSALAMA - S I C A F

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

au Capital Social souscrit de 600.000 Dinars

(Capital déclaré : 1.800.000 Dinars)

Registre de Commerce n° 6 U 942364 T

OBJET : Gestion d'un Portefeuille de Valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL SOUSCRIT

DE 600.000 DINARS A 1.200.000 DINARS

Décision du Conseil d'Administration du 06 février 1995

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n° 95/177 du 17 mars 1995

Notice publiée au JORT n° 23 du 10 mars 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible

n° 51-32-00389/2 ouvert auprès de la B.I.A.T. - Agence H. BOURUIBA

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° :

Je (nous) soussigné (s) :

Pièce d'identité : Qualité :

Agissant pour le compte de :

Nationalité :, Age :, Sexe (1) : M F

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à :

1) A titre irréductible : à raison d'une action nouvelle pour une action ancienne contre :

Présentation de mes attestations d'actions anciennes

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

Total des droits ouvrant la souscription à : actions nouvelles

2) A titre réductible à : actions nouvelles

Je (Nous) reconnais (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 cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation soit 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 (ons) (1) : en espèce par chèque

N° :, tiré sur :, Agence :

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

La somme de (en toutes lettres) :

Représentant le montant des actions souscrites à raison de 10 Dinars par action.

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

ouvert au nom de : auprès de :

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

Déposés chez : Remis à :

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

A :, le

Signature et cachet (2)

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de

la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

السلامة - سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون 92-88 المؤرخ
في 2 أوت 1988

المنقح بالقانون 92-113 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

رأس مال مكتتب 600.000 دينار

(رأس مال مصرح به 1.800.000 دينار)

الدفتر التجاري عدد GU 942364 T

موضوع الشركة : إدارة محفظة من الأوراق المالية بإستعمال مواردها الذاتية
الترفيع في رأس المال المكتتب من
600.000 دينار إلى 1.200.000 دينار

قرار مجلس الإدارة بتاريخ 06 فيفري 1995

تأشير بورصة الأوراق المالية عدد 95/177 بتاريخ 17 مارس 1995

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 23 بتاريخ 10 مارس 1995

تودع أموال الإكتتاب بالحساب الفير القابل للتصرف عدد 51-32-00389/2

المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي - فرع الحبيب بورقيبة -

بطاقة إكتتاب محد :

إني (نحن) المضي (المضون) أسفله :
بطاقة تعريف :
المتصرف لحساب :
الجنسية : العمر : الجنس (1) ذكر أنثى
ال مهنة :
العنوان :
أصح بالإكتتاب :
1) بصفة غير قابلة للتخفيض ، بنسبة سهم واحد جديد عن كل سهم واحد قديم مقابل
الإستظهار بشهادات أسهمي القديمة
2) تسليم حقوق الإكتتاب المكتتبه بالبورصة (شهادة معاملة عدد :
مجموع الحقوق المرهولة للإكتتاب في :
بصفة قابلة للتخفيض في :
أقر (تقر) (أنت) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار وأطلعت (أنا) على محتواها ، وبناء على ذلك أقبل (تقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد
والكيفية المعلن عنهما أعلاه ، علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما عن
نشر معلومات غير صافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب ،
بمقتضى ما تقدم ، ادفع (ادفع) (1) نقدا بواسطة مك
رقم : مسجوب على : فرع :
بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم :
المفتوح لدى :
مبلغ (بلسان القلم) :
مقابل قيمة الأسهم المكتتبه بحساب 10 دنانير السهم الواحد ،
وفي صورة وجود مبلغ زائد لدفعاتي بالنسبة لإكتتابي بصفة قابلة للتخفيض المقبول فعليا ، الرجاء تحويل المبلغ الزائد بالحساب
عدد : المفتوح بإسم : لدى :
أرغب (أرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1)
مودعة لدى : يقع تسليمها إلى :
حزب في نظيرين احتفظت بواحد منهما
والثاني يستعمل كجدع
حزب : بتاريخ :

(1) وضع العلامة المناسبة

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار :

1 - شهادة الإدارة العامة :

إنّ المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن الإرشادات الضرورية للمكتتبين المتعلقة بأملك ونشاط الشركة ، وضعيتها المالية ، نتائجها وأفاق مستقبلها ولا يعتبرها أي سهر من شأنه أن يحرف مداها .
الرئيس المدير العام

هشام دريس

2 - شهادة مراقب الحسابات :

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

مراقب الحسابات

علي الحمر

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 23 بتاريخ 10 مارس 1995

تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 95/177 بتاريخ 17 مارس 1995

ع - حساب النتائج المحتملة : (بالدينار)

<u>1997</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>	
300.000	202.000	135.000	- المداغيل
25.000	20.000	15.000	- المصاريف
-----	-----	-----	
<u>275.000</u>	<u>182.000</u>	<u>120.000</u>	. النتائج

حساب النتائج :

الموارد : **16.630,013**

- عائدات سندات الخزينة : 5.500,985
- عائدات عن بيع أسهم : 11.129,028

المصاريف : **15,520**

- مصاريف مالية : 7,020
- مصاريف مختلفة : 8,500

الحاصل المؤقت : **16.614,493**

- ز - آفاق المستقبل :

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

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

- ص - تطور رأس المال في المستقبل :

97/12/31 96/12/31 95/12/31 94/12/31

1.800.000 1.800.000 1.200.000 600.000 - رأس المال (بالدينار)

هـ - محفظة الأوراق المالية لغاية 28 فيفري 1995 :

تتركب محفظة الشركة بتاريخ 1995/2/28 من الأوراق المالية التالية :

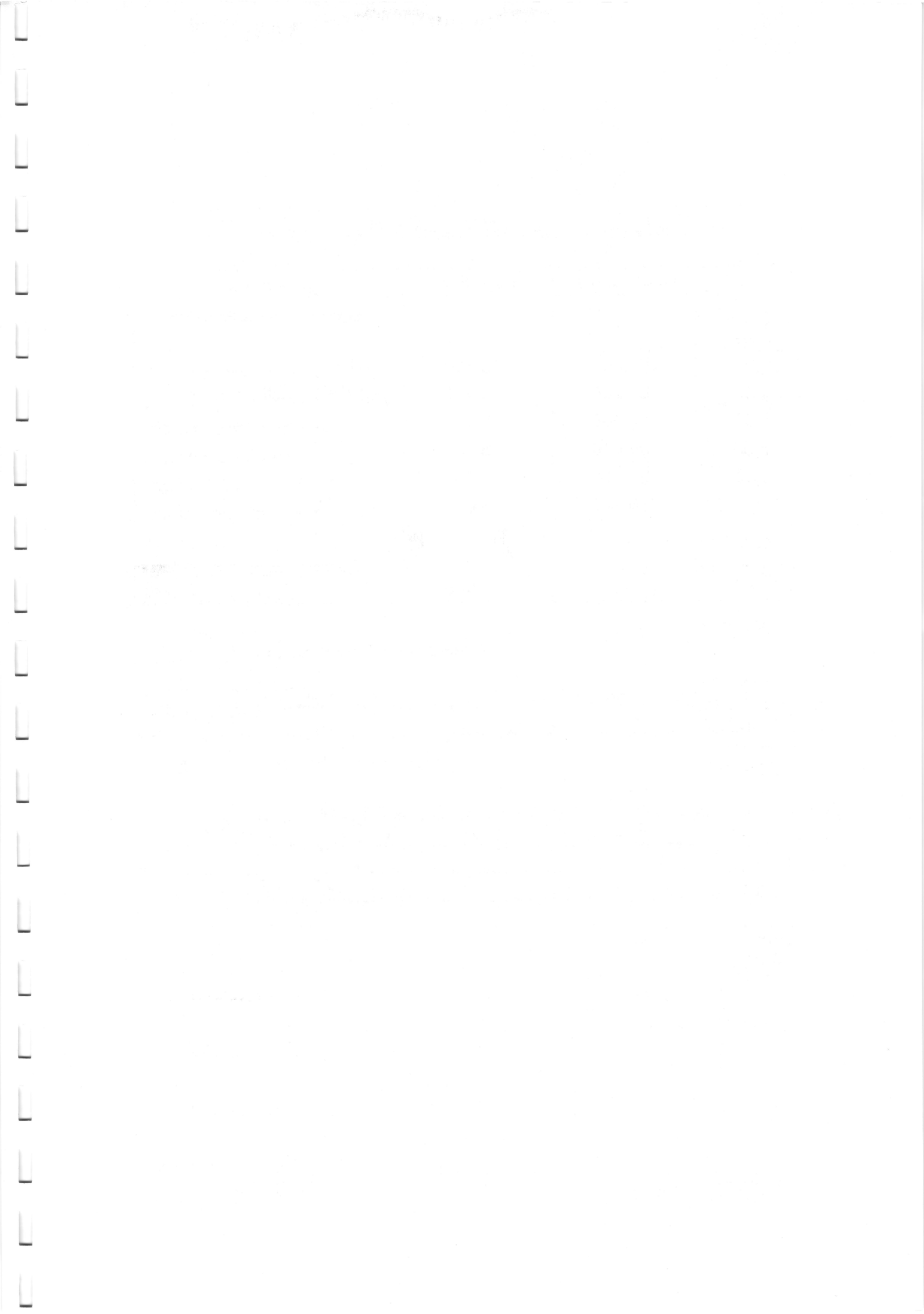
الصف	العدد	القيمة الاسمية	% التحرير	قيمة الإقتناء (بالدينار)
- سيتاكس	4.500	10	% 100	104.842,648
- بنك تونس العربي الدولي (أسهم جديدة)	3.388	10	% 50	164.138,432
- بنك التنمية السياحية	3.000	5	% 100	57.863,966
- ش : سو. هو. تو -				
- نزل سالم	1.100	50	% 100	55.000,000
- بنك الجنوب	600	5	% 100	15.457,048
- شركة التبريد والجمعة لتونس	10	12,5	% 100	729,843
- شركة التبريد والجمعة (أسهم جديدة ممنوحة)	150	12,5	% 100	10.319,477
- المعامل الآلية بالساحل	814	5	% 100	9.357,851

المجملة : 417.709,265

و - الوضعية المالية المؤقتة في 1995/02/28 :

الموازنة : (بالدينار)

المبلغ	خصوم	المبلغ	أصول
600.000,000	- رأس المال	2.115,056	- مصاريف تأسيس
	- دفعوات متبقية عن	417.709,265	- أسهم مكتتبه ومحركة
16.940,000	أسهم مكتتبه		- أسهم مكتتبه - قسط غير
		16.940,000	محرك
		195.000,000	- سندات خزينة
		1.413,728	- بنوك
16.614,493	* النتيجة المالية	376,444	- خزينة الشركة
633.554,493	. المجموع :	633.554,493	. المجموع :



المساهمون المالكون لأكثر من 5% من رأس المال :

المساهمون	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	% من رأس المال
أشخاص معنويون			
ش : سو. هو. تو - نزل سالم	15.000	150.000	25,00 %
ش : الصناعات الكيماوية للفليور	9.300	93.000	15,50 %
ش : مرجبا بيتش	5.000	50.000	8,33 %
ش : مرجبا بالاص	5.000	50.000	8,33 %
ش : برج خلف	5.000	50.000	8,33 %
ش : مرجبا	5.000	50.000	8,33 %
أشخاص طبيعيون			
هشام إدريس	13.000	130.000	21,67 %

- د - نشاط الشركة :

رغم حداثة تاريخ تكوينها (1994/10/14) ، تمكنت الشركة من تخصيص أكثر من 69 % من مواردها الذاتية لإقتناء أسهم بالخصوص ببورصة الأوراق المالية وموزعة على 7 أنواع .

إن سياسة الشركة هي المساهمة في كل شركة ذات نسبة نمو مرتفع على المدى المتوسط مع تنويع في مساهماتها ونسبة تداول بحوالي 50 % من محفظة أوراقها المالية الكلى قصد تحقيق مردود هام . وعلاوة على تدخلاتها في سوق الأسهم ، تتعامل الشركة مع السوق النقدية باكتتاب سندات الخزينة وكل أوراق مالية أخرى .

ب- الإدارة - الإشراف - المراقبة :

مجلس الإدارة :

النيابة		الصفحة	الإسم واللقب
إلى	من		
1997	1995	رئيس	- السيد هشام إدريس
1997	1995	عضو	- شركة : سو. هو. تو - نزل سالم
1997	1995	عضو	- شركة : الصناعات الكيماوية للفيلور
1997	1995	عضو	- شركة : مرجبا بالاص
1997	1995	عضو	- شركة : برج خلف
1997	1995	عضو	- شركة : مرجبا بيتش
1997	1995	عضو	- شركة : مرجبا
1997	1995	عضو	- السيد بوبكر جاء بالله

الإدارة :

الرئيس المدير العام : السيد هشام إدريس

مراقب الحسابات :

السيد علي لمر* - 23 ، نهج ابن رشيق - تونس -
للمدة 1995 الى 1997 (*عضو بهيئة مراقبي الحسابات للبلاد التونسية)

ج- تركيبة رأس المال :

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	% من رأس المال
- أشخاص معنويون	8	45.100	451.000	75,17 %
- أشخاص طبيعيون	9	14.900	149.000	24,83 %
. المجموع :	17	60.000	600.000	100,00 %

II - معلومات حول الشركة :

1- معلومات عامة :

تسمية الشركة : السلامة - سيكاف

الشكل القانوني : شركة استثمار ذات رأس مال قارّ خاضعة للقانون
88-92 المؤرّخ في 2 أوت ، المنقّح بالقانون
1988 92-113 المؤرّخ في 23 نوفمبر 1992

مقرّ الشركة : 42، نهج ابن شرف - تونس بلفيدير

رأس المال : رأس المال المصرّح به : 1.800.000 دينار
رأس المال المكتتب : 600.000 دينار
مدفوع كلياً ومقسم إلى : 60.000 سهم قيمة
الواحد الاسمية 10 دينار.

التّرخيص : ترخيص وزير المالية المؤرّخ في 21 جويلية 1994

تاريخ التكوين : 14 أكتوبر 1994

الفرض : إدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال مواردها
الذاتية .

نسبة الربح القانوني الموزّع : 6 %

مكان الإكتتاب والدفع :

تتمّ الإكتتابات والدفعات بمقرّ الشركة دون مصاريف .

التسوية بالبورصة :

• الأسهم القديمة :

بداية من 22 مارس 1995 ، يقع تداول الأسهم القديمة بالبورصة بالسوق غير القارة مجردة من حقّ الإكتتاب .

• حقوق الإكتتاب :

يقع تداول حقوق الإكتتاب بالبورصة بالسوق غير القارة مدة الفترة المخصصة لممارسة حقّ أفضلية الإكتتاب من 22 مارس 1995 إلى 31 مارس 1995 بدخول الغاية .

• الأسهم الجديدة :

مماثلة تماما للأسهم القديمة وحال الإغجاز الكلي لهذا الترفيع في رأس المال ، يتمّ تداول الأسهم الجديدة بالبورصة بالسوق غير القارة .

الإمتيازات الجبائية :

طبقا للفصل 22 (جديد) من القانون 92-113 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 المنقح للقانون 88-92 المؤرخ في 2 أوت 1988 يتمتع المكتتبون في هذا الترفيع في رأس المال بالتخفيض من أساس الضريبة على الشركات أو الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين في حدود 50 % من الربح أو الدخل الخاضع للضريبة .

إنتفاع الأسهم الجديدة :

تكون الأسهم الجديدة ماثلة تماما للأسهم القديمة .

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب :

يتمتع المساهمون القدامى بحق أفضلية الإكتتاب في 60.000 سهم الجديد وكذلك المقتنون لحقوق الإكتتاب بالبورصة وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض بصفة قابلة للتخفيض بداية من 18 مارس 1995 إلى غرة أفريل 1995 بدخول الغاية

• بصفة غير قابلة للتخفيض :

بنسبة سهم واحد جديد عن كل سهم واحد قديم .

• بصفة قابلة للتخفيض :

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

الإكتتاب العمومي :

بانقضاء مدة الإكتتاب المخصصة للمساهمين بصفة قابلة للتخفيض أو غير قابلة للتخفيض تعرض الأسهم الجديدة التي قد تبقى للإكتتاب العمومي وذلك بداية من 03 أفريل 1995 وتختتم الإكتتابات دون سابق إعلام حال إنجاز عملية الإصدار بالكامل وفي أجل آخره 16 ماي 1995 .

ا- معلومات خاصة بالإصدار :

أ- قرار الإصدار :

بمقتضى الفعليين 5 و 6 من القانون 92-88 المؤرخ في 2 أوت 1988 والمنقح بالقانون عدد 113-92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 والقانون الأساسي للشركة الذي ينص على رأس مال مصرح به ب 1.800.000 دينار قرّر مجلس إدارة الشركة المنعقد في 06 فيفري 1995 الترفيع في رأس المال المكتتب من 600.000 دينار إلى 1.200.000 دينار وذلك بإصدار 60.000 سهم جديد قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكتتب نقدا وتدفع بالكامل عند الإكتتاب .

ب- هدف الإصدار :

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

ج- خاصيات الإصدار :

مبلغ الإصدار

مبلغ الإصدار هو 600.000 دينار وذلك بإصدار 60.000 سهم جديد قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكتتب كلها نقدا .

سعر الإصدار

يقع إصدار الأسهم الجديدة بالتكافؤ أي 10 دنانير للسهم الواحد تدفع بالكامل عند الإكتتاب .

شكل الأسهم :

تكون الأسهم الجديدة إسمية .

الفهرس

الصفحة

3

ا - معلومات خاصة بإصدار

- . قرار الإصدار
- . هدف الإصدار
- . خصائصات الإصدار

6

ii - معلومات حول الشركة

- . معلومات عامة
- . الإدارة - الإشراف - المراقبة
- . تركيبة رأس المال
- . نشاط الشركة
- . 1995/02/28 محفظة الأوراق المالية في
- . 1995/02/28 الوضعية المالية المؤقتة في
- . آفاق المستقبل
- . تطور رأس المال في المستقبل
- . النتائج المحتملة

12

iii - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

السلامة - سيكاف

شركة إستثمار 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 : 1.800.000 دينار

رأس المال المكتتب والمدفوع 600.000 دينار

مقسّم إلى 60.000 سهم قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير

المقر الإجتماعي : 42، نهج ابن شرف - تونس -

الدفتري التجاري عدد T 942364 GU
الترقيم الجبائي : 496150 Q/N/M/000

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس
المال المكتتب من 600.000 دينار إلى 1.200.000 دينار بإصدار 60.000
سهم جديد قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكتتب نقدا

الهاتف : 789.733

المسؤول عن الإعلام : السيد بوبكر جاء بالله

===== نشرة إصدار =====

السلامة - سيكاف

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

الترفيغ في رأس المال

من 600.000 دينار إلى 1.200.000 دينار

مارس 1995