

PROSPECTUS D'EMISSION

**PLACEMENTS DE TUNISIE
-SICAF-**

**AUGMENTATION DE CAPITAL
DE 5.000.000. A 8.000.000 DE DINARS
EN NUMERAIRE**

MAI 1995

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. 5.000.000
Siège social : 3, avenue de France - 1000 Tunis
RC : 22 481 TUNIS

PROSPECTUS D'ÉMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation de capital de D. 5.000.000 à D. 8.000.000 par l'émission de 300.000 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 Banque de Tunisie Intermédiaire en Bourse

Tél. : 259.999 / 340.544.

Mai 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 DE 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) Conseil d'administration	
F) Management	
G) Commissaire aux comptes	
III - ACTIVITE DE LA SOCIETE	10
A) Présentation sommaire de l'activité de la Société	
B) Renseignements financiers	
C) Etat de portefeuille-titres au 31 décembre 1994	
IV - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	13

I - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION

A - Décisions 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 23/06/94 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 24 avril 1995 de porter le capital social de D. 5.000.000 à D. 8.000.000 par l'émission de 300.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars à réaliser comme suit.

B - Caractéristiques de l'émission

Cette augmentation de D. 3.000.000 s'opérera par l'émission de 300.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars numérotées de 500.001 à 800.000 à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

Avantages fiscaux

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient dans la limite de 50% de leurs revenus ou bénéfices annuels imposables, d'un dégrèvement fiscal sur les revenus ou bénéfices réinvestis, conformément aux dispositions en vigueur prévues par la loi 88-92 du 2 août 1988 sur les sociétés d'investissement, telle qu'elle a été modifiée par la loi 92-113 du 23 novembre 1992.

Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises à D. 10 chacune.

Jouissance des actions nouvelles

Ces actions nouvelles porteront jouissance en dividende à partir du 1er juillet 1995.

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 300.000 actions nouvelles sera réservée à titre préférentiel aux propriétaires des 500.000 actions anciennes numérotées de I à 500.000 ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible qu'à titre réductible du 15 mai 1995 au 14 juin 1995 inclus. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- A titre irréductible

À raison de trois actions nouvelles pour cinq actions anciennes. L'exercice du droit de souscription est matérialisé par l'estampillage du coupon n°17 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'auront 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 19 juin 1995.

Lieu des souscriptions et des versements

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

Versement

au compte indisponible n° **01.51 / 088 392** ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie.

Forme des actions

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

Cotation en bourse des actions et des droits

- Actions nouvelles

Les 300.000 actions nouvelles seront négociables à partir de la réalisation définitive de l'augmentation, séparément des 500.000 actions numérotées de 1 à 500.000 et ce sur le compartiment spécial de la cote permanente jusqu'à la date de mise en paiement du dividende afférent à l'exercice 1995. À 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°17 détaché, à partir du 15 mai 1995.

- Droits de souscription

Ces droits seront négociables en bourse sur le compartiment spécial de la cote permanente, du 15 mai 1995 au 14 juin 1995 inclus.

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 DE CARACTERE GENERAL

CONCERNANT LA SOCIETE

A - Identification

Dénomination : Placements de Tunisie "SICAF"

Siège social : 3, avenue de France Code postal 1000 Tunis

Téléphone : 259 999 - 340 544 Télex : 1587

Nationalité : Tunisienne

Forme juridique : Société Anonyme

Constitution : 10 décembre 1948 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 par la loi n° 92/113 du 23 novembre 1992, relative aux sociétés d'investissement.

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 social 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.

Établissement 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 augmentation

D 5.000.000 réparti en 500.000 actions de nominal D.10 intégralement libérées numérotées de 1 à 500.000.

Évolution du capital depuis la création

Date A.G.E.	Nature de l'opération	Montant de la variation du capital	(en dinars)
			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

Depuis sa création, la Société Placements de Tunisie "SICAF" a procédé à six 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	202.658	40,53
Personnes physiques tunisiennes	300	297.342	59,47
Total	332	500.000	100,00

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

- 40,53 % du capital sont diffusés auprès de 32 personnes morales.
- 59,47 % du capital sont détenus par 300 personnes physiques.

C - Actionnaires détenant 5% et plus du capital

Seuls deux actionnaires détiennent 5 % et plus du capital à savoir la Banque de Tunisie 22 % et ASTREE 14 %.

D - Patrimoine de la société

Au 31/12/1994 le portefeuille titres de la société présente la structure suivante :

Nature des titres	Montant en dinars
Actions de sociétés	3.616.720
Actions SICAV	3.359.092
Total	6.975.812

Le dernier état semestriel du portefeuille-titres de la société, arrêté au 31/12/1994, fait ressortir une enveloppe de 6,975 millions de dinars investis à raison de 51,8 % en actions de sociétés et 48,2 % en actions SICAV.

E - Conseil d'Administration

Président Directeur Général

Monsieur Ali Bouzidi

Administrateurs

Personnes morales :

- Banque de Tunisie représentée par son Président Directeur Général ou son mandataire. (Mandat expirant en juin 1997).
- Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTRÉE" représentée par son Président Directeur Général ou son mandataire. (Mandat expirant en juin 1997).

Personnes physiques :

MM Abdellatif El FEKIH : mandat expirant en juin 1997.

Noureddine BEN MLOUKA : mandat expirant en juin 1996.

Sadok BEN SEDRINE : mandat expirant en juin 1996.

F - Management

Président Directeur Général

Monsieur Ali Bouzidi

G - Commissaire aux comptes

Nom et prénom	Adresse	Mandat
Société FINOR(1)	Immeuble Saâdi, Tour AB n° A2 2080 - ARIANA	de 1993 à 1995

(1) Membre inscrit à l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.

B - Renseignements financiers

Bilans arrêtés au 31 décembre

(en dinars)

ACTIF	Montants nets		PASSIF	Montants nets	
	31/12/94	31/12/93		31/12/94	31/12/93
Frais d'établissement	1.330		Capital social	5.000.000	3.000.000
Portefeuille-titres (après déduction d'une provision de D. 110.118 en 1993 et de D. 11.000 en 1994.	6.975.812 - 11.000	3.791.280 - 110.118	Réserves légales	90.715	74.405
État retenues à la source		21.004	Réserve Réal. Actif	220	220
Banque	20.517	5.686	Réserve pour réinvestissements exonérés	147.154	108.420
Compte de régularisation actif	3.230		Report à nouveau	65.252	44.170
			Prime d'émission	340.000	140.000
			Comptes de régularisation passif	1.366	66
			Dividendes et tantièmes à payer	8.554	5.450
			Créditeurs divers		8.850
			État retenue à la source	135	
			Impôts et taxes	80.318	145
			Résultats	1.256.175	326.126
Total	6.989.889	3.707.852	Total	6.989.889	3.707.852

Comptes de résultat

(en dinars)

CHARGES	Montants nets		PRODUITS	Montants nets	
	31/12/94	31/12/93		31/12/94	31/12/93
Frais généraux	16.987	17.695	Produits divers		
Frais financiers de fonction	68	208	Revenus des titres	418.940	200.822
Impôts et taxes	102.180	3.874	Profits sur cessions de titres	942.615	49.227
Résorption des frais d'établissement	665	11.000	Revenus des autres valeurs mobilières	14.520	7.736
			Reprise sur provision		101.118
Résultat en 1994	1.256.175	326.126			
Total	1.376.075	358.903	Total	1.376.075	358.903

C - Placements de Tunisie - SICAF

Portefeuille-titres au 31 décembre 1994

Nombre de titres	Désignation de la valeur	(en dinars) Valeur d'acquisition
31238	SICAV-Rendement	3 359 092,259
32963	B D E T	163 162,578
13821	SIH (Sté Investissements Hôteliers)	207 115,601
13924	COTUSAL	195 975,243
10000	SACEM	182 235,600
13000	SICOAC	145 808,115
6707	S T O A	144 061,549
13000	Sté d'Etudes & Réalisations "EDEN CLUB"	130 000, 000
4610	Industries Chimiques du Fluor	241 078,672
13040	Société Tunisienne de Banque	92 773,792
7000	Ste Tnne des Produits Céramiques de NABEUL	50 225,095
10457	ASTRÉE	58 685,375
276	TUNISIE-LEASING	2 450,378
186575	ESSO STANDARD Tunisie	20 429,003
2000	Sté Tnne des Eaux Minérales "STEM"	20 000,000
2	Nouveaux Emballages Tunisiens	169,330
10	Voyages de Tunisie	100,000
2	Sté Immobilière de l'Avenue de France	15,600
5600	Tunisie Hôtelière	825 839,003
16000	Ste Générale d'Invest touristique	160 000,000
27680	Sté d'Exploit. Hôt. & Tourist. "ABOU MALEK" (libérés du 3e quart)	207 600,000
3909	BIAT	221 769,286
4550	BNDT	88 884,568
5000	Sté Méhari Beach Hammamet (lib. 1/4)	125 000,000
2113	UBCI	140 957,440
500	Banque de Tunisie	52 971,050
200	SITEX	4 602,666
1448	Palm Beach Hôtels TUNISIA	19 048,392
1895	AMEN BANK	115 537,833
26	AMS	223,600
Total		6 975 812,028

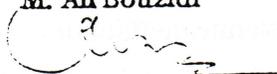
IV - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

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 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.

Président Directeur Général

M. Ali Bouzidi

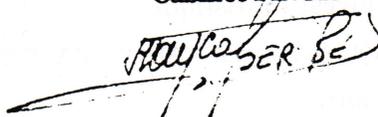


Attestation du Commissaire aux comptes

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

Cabinet FINOR



La notice légale a été publiée au JORT n° 42 du 28 avril 1995

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières	
n° 95 188	du 12 MAI 1995
délivré au vu de l'article 28 de la loi n° 89-49 du 8 mars 1989	
Le Président de la Bourse des Valeurs Mobilières	
Ahmed HADOUJ	

PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988
telle que modifiée par la loi n° 92-113 du 23/11/92
Au capital de D. 5.000.000
Siège social : 3, avenue de France - 1000 Tunis
RC : 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 DU CAPITAL DE D. 5.000.000 À D. 8.000.000

Décisions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juin 1994
et du Conseil d'Administration du 24 avril 1995

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n° 95/188 du 12 mai 1995
Notice publiée au JORT n° 42 du 28 avril 1995

Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés
au compte Indisponible n° 01.51.88392 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

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

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 trois action nouvelle pour cinq actions anciennes contre la remise de :
..... Droits, coupon n° 17 détachés de mes (nos) propres certificats d'actions
..... Droits, acquis en Bourse (attestation de transaction n° du)
..... Total des droits de souscriptions donnant droit à actions nouvelles

2- A TITRE REDUCTIBLE 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'action 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 ou défaillances dus à l'insertion d'informations
incomplètes ou erronés , ou résultant d'une omission d'information 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)

déposées chez

remises à

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

A le

SIGNATURE (2)

(1) cocher la case correspondante

(2) faire précéder la signature de la 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 5.000.000 دينار- المقر: 3 شارع فرنسا - 1000 تونس - السجل التجاري: 22 481
الفرض: إدارة محفظة من الأوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها المالية الذاتية.
ترفع في رأس المال من 5.000.000 إلى 8.000.000 دينارا

قرارات الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 23 جوان 1994 ومجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 24 أبريل 1995

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 95/188 بتاريخ 12 ماي 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 42 بتاريخ 28 أبريل 1995
تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 01.51/088392 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: بنسبة 3 أسهم جدد عن كل 5 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 المكتبة 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 المكتبة (1) مودعة ب:
 يقع تسليمها إلى:

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر ب: في

الإمضاء (3)

(1) ضع علامة في المكان المناسب

(2) أشطب العبارة الواردة

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

PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988
telle que modifiée par la loi n° 92-113 du 23/11/92
Au capital de D. 5.000.000
Siège social : 3, avenue de France - 1000 Tunis
RC : 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 DU CAPITAL DE D. 5.000.000 À D. 8.000.000

Décisions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juin 1994
et du Conseil d'Administration du 24 avril 1995

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n° 95/188 du 12 mai 1995
Notice publiée au JORT n° 42 du 28 avril 1995

Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés
au compte Indisponible n° 01.51.88392 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

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

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 trois action nouvelle pour cinq actions anciennes contre la remise de :
..... Droits, coupon n° 17 détachés de mes (nos) propres certificats d'actions
..... Droits, acquis en Bourse (attestation de transaction n° du)
..... Total des droits de souscriptions donnant droit à actions nouvelles

2- A TITRE REDUCTIBLE 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'action 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 ou défaillances dûs à l'insertion d'informations
incomplètes ou erronés, ou résultant d'une omission d'information 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)
déposées chez
remises à

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

A le

SIGNATURE (2)

(1) cocher la case correspondante

(2) faire précéder la signature de la 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 5.000.000 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 5.000.000 إلى 8.000.000 دينارا

قرارات الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 23 جوان 1994 ومجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 24 أبريل 1995

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 95/188 بتاريخ 12 ماي 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 42 بتاريخ 28 أبريل 1995

تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 01.51/088392 مفتوح بدفاتر البنك التونسي.

بطاقة اكتتاب رقم

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

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 3 أسهم جدد عن كل 5 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) أي (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):

مثلة لمبلغ الأسهم المكتتبة 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 المكتتبة (1) مودعة ب:

يقع تسليمها إلى:

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منها

والثاني يستعمل كحذع

حرر ب: في:

الإمضاء (3)

(1): ضع علامة في المكان المناسب

(2): أشطب العبارة الزائدة

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

1994	1993	الخصوم
5.000.000	3.000.000	رأس المال
90.715	74.405	الإحتياطي القانوني
220	220	احتياطات لإعادة تقييم الأصول
147.154	108.420	احتياطات لإعادة الإستثمارات المصفاة
65.252	44.170	منقول من جديد
340.000	140.000	مصاريف الإصدار
1.366	66	حساب تسوية الخصوم
8.554	5.450	الأرباح ومصاريف للاستخلاص
135	8.850	مدينون مختلفون
88.318	145	ضرائب ومعاليم
1.256.175	326.126	مراييح السنة المالية
6.989.889	3.707.852	المجموع

حسابات النتائج بتاريخ 31 ديسمبر

1994	1993	العائدات	1994	1993	المنفقات
—	—	عائدات مختلفة	16.987	17.695	مصاريف عامة
418.940	200.822	مداخيل الأوراق المالية	68	208	مصاريف مالية
942.615	49.227	مراييح عن بيع الأوراق المالية	137.180	3.874	أداءات ومعاليم
14.520	7.736	مداخيل الأوراق المالية الأخرى	665	—	مصاريف مختلفة
	101.118		—	11.000	مرصودات المؤن
			1.256.175	326.126	نتائج السنة المالية
1.376.075	358.903		1.376.077	358.903	المجموع

III. نشاط الشركة

أ. تقديم وجيز لنشاط الشركة

تعتبر شركة التوظيف التونسي أول شركة استثمار ذات رأس مال قار يقع قبولها للتداول في السوق الثانية للتسعيرة القارة بالبورصة. ومن خلال عرضها نتبين أن الشركة تتبع سياسة التوزيع في توظيف أموالها الذاتية. وتشتمل أصول الشركة على عدة أوراق مالية ذات الدخل الثابت والمتغير. وتمتاز توظيفاتها في أسهم الشركات بالشمولية والتنوع وتخص كل القطاعات كالصناعة "الشركة التونسية الأكسيجان والأستييلان" والمالي سيكاف-تنمير- و مواد البناء إلى آخره.

لتحقيق أهداف المساهم التي تنحصر في المردودية والسيولة والأمان تتبع الشركة سياسة التحكيم بين جميع الفرص الصالحة في السوق المالية كما تحرص على تأمين توظيفاتها بتكوين المؤن.

ب. معلومات مالية

موازنات مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

1994	1993	الأصول
6.975.812	3.791.280	محفظة الأوراق المالية بعد خصم مؤخرته 101.118 دينار في 1993 و 11.000 دينار في 1994
- 11.000	- 110.118	قائمة استخلاص من بنك
-	21.004	مصاريف التأسيس
1.330	-	أموال مودعة
20.517	5.686	حساب تسوية الأصول
3.230	-	
6.989.889	3.707.852	المجموع

ج. التسيير

رئيس المجلس : السيد البوزيدي

ح. مراقب الحسابات

المدة		العنوان	الإسم
إلى	من		
1995	1993	عمارة سعدي AB 2.5 عدد 2080 A2 طريق أريانة	شركة فينور ¹

1 - عضو مرسم بهيئة المحاسبين التونسيين.

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

- 40,53 % من رأس المال موزعة على 32 شخصا معنويا

- 59,47 % من رأس المال موزعة على 300 شخصا طبيعيا.

قائمة المساهمين الذين يمثلون 5 % أو أكثر رأس المال : البنك التونسي 22 % وشركة أستري 14 %.

ت. ممتلكات الشركة

تنحصر ممتلكات الشركة في موفى 31 ديسمبر 1994 كما يلي :

نوع السندات	البلغ بالدينار
أسهم	3.616.720
يسكاف	3.359.092
المجموع	6.975.812

تبيين من خلال آخر كشف سداسي لمحفظة أواقها المالية بتاريخ 31 ديسمبر 1994 أن قيمة المحفظة بلغت 6,9 مليون دينار مستثمرة كما يلي : 51,8 % في أسهم شركات و48,2 في سيكاف.

ث. مجلس الإدارة

الرئيس المدير العام : السيد علي البوزيدي

أعضاء المجلس :

- أشخاص معنويون : البنك التونسي يمثلته رئيسه مديره العام أو من ينوبه

- شركة أستري يمثلها رئيسها مديرها العام أو من ينوبه

- أشخاص طبيعويون : السادة عبد اللطيف الفقيه

نور الدين بن ملوكة

الصادق بن سدرين

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 : 5.000.000 ديناراً مقسم إلى 500.000 سهماً مدفوعة بالكامل وذات قيمة اسمية 10 دنانير للسهم الواحد مرقمة من 1 إلى 500.000.

تطور رأس المال منذ التأسيس

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

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

توزيع رأس المال قبل هذه الزيادة

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الأسهم	النسبة %
أشخاص معنويون خواص تونسيون	32	202 658	40,51
أشخاص طبيعيين تونسيون	300	297 342	59,49
المجموع	332	500 000	100,000

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 - 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 المرائب حسب (الفصل 33 من القانون الأساسي).

يخصم من المرائب 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 15 ماي 1995 إلى 14 جوان 1995 بدخول الغاية.

الإميازات الجبائية : يتمتع المكتتبون في حدود 50 % من مداخيلهم أو مرائبهم السنوية الخاضعة للضريبة بتخفيض ضرائبي على المداخيل والمرائب المستعملة ضمن استثمار جديد طبق مقتضيات الفصل 22 "جديد" من القانون عدد 113 لسنة 1992 بتاريخ 23 نوفمبر 1992 الذي نقح القانون عدد 92 المؤرخ في 2 أوت 1988 المنظم لشركات التمويل.

* بصفة غير قابلة للتخفيض بنسبة 3 أسهم جديدة عن 5 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 19 جوان 1995. 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 0151/088392 المفتوح لدى البنك التونسي 3 شارع فرنسا - تونس ويقع ارجاع الأموال المدفوعة بمناسبة الإكتتاب 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 للترافع في رأس مال الشركة في حدود عشرة ملايين دينار، قرر مجلس الإدارة المنعقد في 24 أفريل 1995 الترفع في رأس المال إلى 8.000.000 ديناراً وذلك بإصدار 300.000 سهماً جديداً قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير.

ب. خاصيات الإصدار

المبلغ : يقع الترفع في رأس المال من 5.000.000 ديناراً إلى 8.000.000 ديناراً بإصدار 300.000 ألف سهماً جديداً تكتب نقداً ويقع تحريرها بالكامل.
سعر الإصدار : يتم إصدار هذه الأسهم الجديدة بقيمة 10 دنانير قيمة اسمية بدون منحة إصدار.

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب : تخصص أولية الإكتتاب في الأسهم الجديدة لحامل الأسهم القديمة الممثلة لرأس المال الحالي و / أو لمقتني حقوق الإكتتاب بالبورصة وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض على حد سواء ابتداء من 15 ماي 1995 إلى 14 جوان 1995 بدخول الغاية.

- تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح : يكون تاريخ الإنتفاع بالأرباح لهذه الأسهم الجديدة ابتداء من غرة جويلية 1995 وبالتالي عند توزيع الأرباح عن سنة 1995، فإن هذه الأسهم الجديدة تحصل على نصف المقدار الذي قد يوزع على الأسهم القديمة الممثلة لرأس المال المكتتب الحالي ومع اعتبار نسبة الدفع إلى موفى ديسمبر 1995.

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب : تخصص أفضلية الإكتتاب في الأسهم الجديدة وعددها 300.000 سهماً جديداً لحاملي 500.000 سهماً قديماً والممثلة لرأس المال المكتتب الحالي و / أو لمقتني حقوق اكتتاب في البورصة، وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض على حد سواء ابتداء من 15 ماي 1995 إلى 14 جوان 1995 بدخول الغاية وتتم ممارسة هذا الحق على النحو التالي :

الفهرس

I. معلومات خاصة بالإصدار 3

أ. قرارات الإصدار

ب. خصائص الإصدار

II. معلومات خاصة بالشركة 6

أ. تعريف

ب. رأس المال، تطوره وتوزيعه

ت. ممتلكات الشركة

ث. مجلس الإدارة

ج. التسيير

III. نشاط الشركة 10

أ. تقديم وجيز لنشاط الشركة

ب. معلومات مالية

IV. الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار 13

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 خمسة ملايين دينار
المقر الإجتماعي : 3، شارع فرنسا - 1000 تونس -
السجل التجاري : 22481

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 5.000.000 إلى 8.000.000 دينار
بإصدار 300.000 سهما جديدا قيمة السهم الواحد الإسمية 10 دنانير تكتب نقدا

الهاتف : 259 999 - 340 544

مسؤول الإعلام : السيد علي البوزيدي
- مفوض عام بنك التونسي - وسيط لدى البورصة

ماي 1995

نشرة اصدار

الشركة التونسية لتوظيف الأموال
شركة استثمار ذات رأس مال قار

الترفيه في رأس المال

من 5.000.000 إلى 8.000.000 دينار

نقدا

ماي 1995