

189

PROSPECTUS D'EMISSION

SOCIETE AUXILIAIRE D'INVESTISSEMENT

S.A.I. - S.I.C.A.F.

Loi 88-92 du 02 Août 1988 telle que modifiée par la loi 92-113,
du 23 Novembre 1992

AUGMENTATION DE CAPITAL

DE 2.000.000 à 3.200.000 DINARS

AVRIL 1994

Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables ,
reliées au corps de ce prospectus d'émission (Art. 21 du Règlement Général
de la Bourse)

**SOCIETE AUXILIAIRE D'INVESTISSEMENT
" S.A.I. - S.I.C.A.F. "**

**(Loi N° 88-92 du 02 Août 1988 , modifiée par la loi
N° 92-113 du 23 Novembre 1992)**

**Société Anonyme au capital de 2.000.000 D Divisé en
200.000 Actions de Nominal 10 Dinars entièrement libérées.**

**Siège social : 36, Rue Ben Ghedahem - 1001 TUNIS
AGREMENT DU 16 MARS 1993
R.C. N° 6120 TUNIS.**

PROSPECTUS D'EMISSION

**MIS A LA DISPOSITION DU PUBLIC A L'OCCASION DE L'AUGMENTATION DU
CAPITAL DE 2.000.000 A 3.200.000 DINARS PAR L'EMISSION DE 120.000
ACTIONS NOUVELLES DE NOMINAL 10 DINARS
A SOUSCRIRE EN NUMERAIRE .**

**RESPONSABLE DE L'INFORMATION : MR. JELASSI MONGI
TEL. 434 700**

SOMMAIRE



	<u>PAGES</u>
<u>FLASH : AUGMENTATION DE CAPITAL EN NUMERAIRE</u>	05
<u>I. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION</u>	07
A. DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION	
B. CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION	
C. AVANTAGES FISCAUX	
<u>II. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SAI-SICAF</u>	10
A. RENSEIGNEMENTS GENERAUX	
B. ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE	
C. STRUCTURE DU CAPITAL	
D. ACTIVITE DE LA SOCIETE.	
<u>III. RENSEIGNEMENTS FINANCIERS</u>	14
<u>IV. PERSPECTIVES D'AVENIR</u>	16
<u>V. PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</u>	18

FLASH - AUGMENTATION DE CAPITAL EN NUMERAIRE



MONTANT

1.200.000 Dinars , portant le capital de 2.000.000 à 3.200.000 Dinars , par l'émission de 120.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars , à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription .

DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION

Le droit préférentiel de souscription est accordé aux actionnaires titulaires des actions composant le capital social actuel et numérotées de 1 à 200.000 et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse du 02.05 au 16.05.1994 (inclus) à raison de 3 actions nouvelles pour 5 anciennes , portant jouissance du 1er Juin 1994.

SOUSCRIPTION PUBLIQUE

Les actions qui ne seront pas éventuellement souscrites pendant le délai préférentiel de souscription , seront offertes à la souscription du public à partir du 20.05.1994.

LIEU DE SOUSCRIPTION ET DE VERSEMENT

Les souscriptions seront reçues au siège de la Société et les Versements seront déposés sans frais au compte indisponible n° 02.25917 , ouvert à la Banque de Tunisie , Agence Rue de Rome , Tunis.

AVANTAGES FISCAUX

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital , bénéficient dans la limite de 50% de leurs revenus et bénéfices annuels imposables d'un dégrèvement sur les revenus ou bénéfices annuels réinvestis , conformément aux dispositions de l'article 22 de la loi N° 88-92 du 02 Août 1988 , telle que modifiée par la loi N° 113-92 du 23 Novembre 1992, sur les Sociétés d'Investissement .

I. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A/ DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 25 Février 1994 , a décidé d'augmenter le capital social de la SAÏ-SICAF , sur simple décision du Conseil d'Administration , en une ou plusieurs fois , pour le porter jusqu'à un montant maximum de SIX MILLIONS DE DINARS .

Dans le cadre de cette délégation , le Conseil d'Administration , réuni dans ses séances du 08 et 17 Mars 1994 a décidé d'augmenter le Capital pour le porter de 2.000.000 à 3.200.000 Dinars .

B/ CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

- MONTANT DE L'EMISSION

Le montant de l'émission est de 1.200.000 Dinars portant le capital social à 3.200.000 dinars par l'émission de 120.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars , numérotées de 200.001 à 320.000.

- PRIX DE L'EMISSION

Les actions nouvelles seront émises à leur valeur nominale soit 10 Dinars , payables intégralement à la souscription .

- JOUISSANCE DES ACTIONS NOUVELLES

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du 1er Juin 1994 . En conséquence, lors de la répartition des bénéfices qui pourrait être effectuée au titre de l'exercice 1994, les actions nouvelles recevront un dividende calculé sur la période allant du 01 Juin au 31 Décembre 1994. A partir de la mise en paiement des dividendes au titre de l'exercice 1994, les actions nouvelles seront totalement assimilées aux anciennes actions.

- FORME DES ACTIONS

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme de titres nominatifs.

- EXERCICE DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION

La souscription aux 120.000 actions nouvelles sera réservée en priorité , tant à titre irréductible qu'à titre réductible aux propriétaires des 200.000 actions anciennes , représentant le capital social actuel ou/et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse.

L'exercice de ce droit préférentiel de souscription commencera à partir du 02.05 au 16.05.1994 et s'effectuera de la manière suivante :

A TITRE IRREDUCTIBLE :

A raison de 3 actions nouvelles pour 5 anciennes .
Ceux des actionnaires qui n'auraient pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles , pourront acheter ou

vendre les droits rompus, sans qu'il puisse en résulter, une souscription indivise, la société ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

A TITRE REDUCTIBLE :

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les actionnaires ou les 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 nombre d'actions nouvelles qui n'aura pas été éventuellement absorbé, par les demandes de souscription à titre irréductible et au prorata du nombre des droits de souscription exercés.

- SOUSCRIPTION PUBLIQUE

Passé le délai de souscription réservé aux actionnaires, les actions qui ne seraient pas éventuellement souscrites ni à titre irréductible, ni à titre réductible, seront offertes à la souscription du public à partir du 20.05.1994. Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès la souscription de la totalité des titres émis.

- LIEU DE SOUSCRIPTION ET DE VERSEMENT

Les souscriptions seront reçues sans frais, au siège social de la SAI-SICAF et les versements effectués au compte indisponible N° 02.25917 ouvert à la Banque de Tunisie, Agence Rue de Rome - TUNIS.

COTATION EN BOURSE

Actions Anciennes

Les actions anciennes SAI-SICAF, seront négociables sur le marché occasionnel de la cote occasionnelle de la Bourse droit de souscription détaché à partir de la date d'ouverture des souscriptions à la présente augmentation de capital.

Actions Nouvelles

Les actions nouvelles ne seront négociables en bourse qu'à partir de la réalisation de la présente augmentation de capital. Elles seront dès lors négociées séparément des actions anciennes jusqu'à la mise en paiement des dividendes relatifs à l'exercice 1994.

A partir de cette date, les actions de la SAI-SICAF seront entièrement assimilées.

Droits de souscription

Ces droits seront négociables en bourse à la crie sur le marché occasionnel du 02.05 au 16.05.1994 inclus.

C/ AVANTAGES FISCAUX

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital, bénéficieront dans la limite de 50% de leurs revenus ou bénéfices annuels imposables d'un dégrèvement fiscal sur les revenus ou bénéfices réinvestis conformément à l'article 22 de la loi N° 88-92 du 02 Août 1988, telle que modifiée par la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'investissement.

II. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SAI-SICAF

A/ RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination : Société Auxiliaire d'Investissement

Sigle : S.A.I. - SICAF.

Forme juridique : SICAF , régie par la loi N° 88/92 du 02.08.1988 , telle que modifiée par la loi N° 92/113 du 23 Novembre 1992.

Siège social : 36, rue Ben Ghedhahem - 1001 TUNIS.

Agrément : **Agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 16 Mars 1993.**

Date de constitution : le 30 Mars 1993

Objet : La gestion par l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières ainsi que la réalisation des opérations connexes et compatibles avec son objet .

Capital social : 2.000.000 Dinars , divisé en 200.000 actions de nominal 10 Dinars , entièrement libérées.

Exercice social : du 1er Janvier au 31 Décembre de chaque année.

Lieu ou peuvent être consultés les documents : au siège social de la société
au 36, rue Ben Ghedhahem - TUNIS.
MR. JELASSI MONGI .

B/ ADMINISTRATION , DIRECTION ET CONTROLE

a) Conseil d'Administration

Président du Conseil : MR. SAAD HAJ KHALIFA

Administrateurs : MR. MONGI JELASSI
SOCIETE TUNISIENNE DES PEINTURES ASTRAL
S.C.I. CERES
MANUFACTURE DES PRODUITS CHIMIQUES "MPC"
SIGNALISATION APPLICATION MARQUAGE "SAM"

b) Management

Directeur Général Adjoint : Monsieur MONGI JELASSI

c) Commissaire aux comptes

Monsieur ABDELAZIZ MAMA

C/ STRUCTURE DU CAPITAL

D'ACTIVITE DE LA SOCIETE

ACTIONNAIRES	NB D'ACTIONNAIRES	NB D' ACTIONS	MONTANT EN DT	% DU CAPITAL
PERSONNES MORALES TUNISIENNES	6	180.000	1.800.000	90
PERSONNES PHYSIQUES TUNISIENNES	7	20.000	200.000	10
TOTAL	13	200.000	2.000.000	100%

ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 5% ET PLUS DU CAPITAL

ACTIONNAIRES	NOMBRE D' ACTIONS	%
S.T.P. ASTRAL	70.000	35
M.P.C.	60.000	30
S.A.M.	20.000	10
VAN ROSSEM DECO	10.000	5
VAN ROSSEM ANTICO	10.000	5
S.C.I. CERES	10.000	5
HAI KHALIFA SAAD	15.000	7,5
TOTAL	195.000	97,5

D/ ACTIVITE DE LA SOCIETE

La société SAI - SICAF a depuis sa création , cherché à constituer un portefeuille de valeurs mobilières , conformément à son objet social .

Elle a orienté son intervention sur l'acquisition de titres de sociétés privatisées par le canal de la Bourse.

C'est ainsi qu'elle a profité de l'offre publique de vente , portant sur la cession de 20% du capital des Industries Chimiques du Fluor pour acquérir des titres I.C.F.

Cette première acquisition a été consolidée par une deuxième opération en bourse, pour porter sa participation à presque 3% du capital des I.C.F.

Profitant également de l'augmentation du capital de la Société Tunisienne de Banque "STB" , la SAI-SICAF a acheté en Bourse 50.000 droits de souscription, pour lui permettre de souscrire à l'augmentation du capital .

Les fonds disponibles ont servis à l'acquisition d'actions SICAV .

Ainsi , à la veille de la présente augmentation du capital , 92,97 % des ressources propres de la société sont employées en actions , ce qui lui permet d'honorer ses engagements en matière d'accès de ses actionnaires au bénéfice du dégrèvement fiscal conformément à l'article 22 de la loi N° 88-92 du 02 Août 1988, telle que modifiée par la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992.

L'Assemblée Générale Ordinaire dans sa réunion du 08 Mars 1994, a décidé de répartir et affecter les résultats bénéficiaires de l'exercice 1993 comme suit :

- Bénéfice Net	63.717,994
- Réserves légales	3.186,000
	<hr/>
Solde disponible de l'exercice	60.531,994
Dividendes	59.864,000
	<hr/>
Reliquat créditeur report à nouveau	667,994

ETAT DU PORTEFEUILLE TITRES AU 28.02.1994

Désignation de la valeur	Nbre d'actions	Valeur Comptable
INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR	25.000	823.300,000
ACTIONS S.T.B.	12.500	101.890,940
SICAV - RENDEMENT	2.349	252.544,486
SICAV - B.N.A.	5.269	534.445,208
SICAV - ALYSSA	1.449	147.308,238
TOTAL		1.859.488,872

III. RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILAN AU 31 DECEMBRE 1993 (PROVISOIRE)

ACTIF	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENT	MONTANT NET	PASSIF	MONTANT
Frais d'établissement	319,908	319,908	0	CAPITAL SOCIAL	2.000.000
Portefeuille titres	1.309.772,327	-	1.309.772,327	Reserves legales	-
Actionnaires capital non appele	931.000,000	-	931.000,000	Report a nouveau	-
ETAT RETENUE A LA SOURCE	1.785,514	-	1.785,514	Vers. Actionnaires Anticipe	178.000,000
Compte d'attente et a regulariser	200.000	-	200.000	ETAT RETENUE A LA SOURCE	200.000
Banque	858,274	-	858,274	Crediteurs divers	319,908
				Charges a payer	1.378,213
				BENEFICE DE L'EXERCICE	63.717,994
TOTAL	2.243.936,023	319,908	2.243.616,115	TOTAL	2.243.616,115

COMPTE DE PERTES ET PROFITS AU 31.12.1993

DEBIT	MONTANTS	CREDIT	MONTANTS
Frais Generaux	8.693,553	Revenues du Portefeuille Titres	60.628,000
Resorption des frais d'Etab.	319,908	Dividendes	60.628,000
		Revenues des autres valeurs mob.	11.903,455
		Interets / Bons de tresor	11.903,455
<u>RESULTAT</u>	63.517,994		
TOTAL	72.531,455	TOTAL	72.531,455

IV. PERSPECTIVES D'AVENIR ET BUT DE L'EMISSION

A. PERSPECTIVES D'AVENIR

Soucieuse d'assurer pleinement sa mission notamment dans le financement de projets nouveaux, et dans la prise de participation dans des affaires déjà existantes, la SAI-SICAF a cherché à renforcer sa présence dans les divers secteurs économiques (Industrie , Tourisme, Agriculture).

B. BUT DE L'EMISSION

La réalisation des objectifs prévus par la SAI-SICAF notamment le renforcement de sa présence dans les différents secteurs, économiques , exige , au préalable la consolidation de ses fonds propres .

Ainsi en prévision d'éventuelles prises de participations et de financement de projets Industriels, Agricoles et Touristiques , et en vue de participer à la politique de privatisation des entreprises publiques , la SAI-SICAF devra disposer de suffisamment de ressources propres pour pouvoir réaliser ses objectifs .

V. ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSURENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

1°/ ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SAI-SICAF

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 PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL
SAAD HAJ KHALIFA

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'observations à formuler sur la sincérité des informations financières et comptables présentées.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
ABDELAZIZ MAMA

La notice légale a été publiée au JORT N° 31 du 12/04/1994 et N° 37 du 23/4/94

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 a apposé sur le présent prospectus le visa N°94/122 du 22 Avril 1994

شركة الاستثمار التكميلي

شركة استثمار ذات راس مال قار - قانون 92/88 المؤرخ في 2 اوت 1988 مثلما تم تنقيحه بالقانون 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992.
راس المال : 2.000.000 دينار مقسم الى 200.000 سهما قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير مدفوعة كليا.
المقر الرئيسي : 36, نهج ابن عذاهم - 1001 - تونس
السجل التجاري رقم : 6120 - تونس
الغرض : ادارة محفظة من الاوراق المالية باستعمال مواردها الذاتية
الترفيع في راس المال من 2.000.000 دينار الى 3.200.000 دينارا
(قرار الجلسة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 25 فيفري 1994 ومجلس الادارة المنعقد بتاريخ 8 اوت 1994)

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 122/94 بتاريخ 22 / 04 / 1994

نشرة صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية رقم 31 بتاريخ 12.04.1994.
- دفع الاموال : تدفع الاموال المتأتية من الاكتتاب بالبنك التونسي - فرع نهج رومة
الحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 02.25917

بطاقة اکتتاب

اني (نحن) الممضي(ين) اسفله (الاسم واللقب)

السائل(ين) لحساب

الجنسية

المهنة

العنوان

اصرح (نصرح) بالاكتتاب (بالحرف الواحد)

1- غير قابلة للتخفيض : بحساب 5 اسهم قديمة لكل 3 اسهم جديدة

..... سهم جديد

2- قابل للتخفيض :

..... سهم جديد

هذا وافر (نفر) باني (باننا) قد تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الاصدار واطلعت (اطلعنا) على جميع فحواها، وبناءا على ذلك قبلت (قبلنا) الاكتتاب في الاسهم بالعدد والشكل المذكورين اعلاه ، علما انني (اننا) لا نتنازل (نتنازل) عن حقي (حقنا) في مطالبة الشركة واللجوء الى العدالة لجبر جميع الاضرار والاعمال التي تنجم عن ادراج معلومات غير صحيحة او غير كافية او نتيجة سهو عن الادلاء بمعلومات قد تؤثر على قراري (قرارنا) بالاكتتاب.

وبناءا على ما سبق ادفع (ندفع) مبلغ (بالحرف الواحد) دينارا. وهو ما يمثل كامل القيمة الاسمية للاسهم الجديدة المكتتبه وذلك نقدا (1) و بموجب صك بنكي رقم مسحوب على فرع او بتحويل بتاريخ مسحوب على الحساب رقم المقترح لدى

ارجو (نرجو) ان يقع تسليم الاسهم المكتتبه ل.....

ايداع الاسهم المكتتبه لدى

حرر في نسختين واحفظ بواحدة منها

ب في

(2) الامضاء

(1) تشطب العبارة الزائدة

(2) الرجاء قبل التوقيع اضافة عبارة 'اطلعت ووافقت عليه' بخط اليد

**SOCIETE AUXILIAIRE D'INVESTISSEMENT
S.A.I. - S.I.C.A.F.**

LOI 88-92 du 02 Août 1988, modifiée par la loi 92-113 du 23 Novembre 1992
S.A. au CAPITAL de 2.000.000 DINARS divisé en 200.000
Actions de nominal 10 Dinars entièrement libérées.
SIEGE SOCIAL : 36, Rue Ben Ghedahem, 1001 TUNIS.
Agrément du Ministère des Finances du 16 Mars 1993.
R.C. N° 6120 TUNIS

**OBJET : Gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres
d'un portefeuille de valeurs mobilières.**

**AUGMENTATION DU CAPITAL DE D.2.000.000 à D.3.200.000
DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 25.02.1994 ET DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 08.03.1994**

**VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 94/122 DU 22 04 / 1994
NOTICE PUBLIEE AU J.O.R.T. N° 31 DU 12.04.1994.**

Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés à la Banque de Tunisie,
Compte N° 02.25917 , Agence Rue de Rome - Tunis.

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

=====

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms)

..... Pièce d'identité N°

Agissant pour le compte de

Qualité Profession

Nationalité

Adresse

Déclare souscrire à : (en toutes lettres) actions nouvelles
nominatives à libérer intégralement dans les proportions suivantes :

1/ **A titre irréductible** : à raison de 3 actions nouvelles pour 5 actions anciennes
à actions nouvelles.

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

Je (nous) certifie (ons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu.
Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire au nombre et forme d'actions ci-dessus indiquées,
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 dus à l'insertion d'informations
incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'information dont la publication aurait influencé notre
décision de souscrire.

En vertu de ce qui précède, je (nous) verse (ons) , la somme de (en toutes lettres)

représentant l'intégralité de la valeur nominale des actions nouvelles souscrites .

Versement effectué en espèces(1) Par chèque bancaire ou postal N°

tiré sur Agence par virement en date du

..... effectué sur le compte N° ouvert à

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1) remis à
déposés chez

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

A LE

SIGNATURE (2)

(1) cocher la case correspondante.

(2) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "BON POUR SOUSCRIPTOIN A (en toutes lettres)
ACTIONS.

شركة الاستثمار التكميلي

شركة استثمار ذات راس مال قار - قانون 92/88 المؤرخ في 2 اوت 1988 مثلما تم تنقيحه بالقانون 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992.
راس المال : 2.000.000 دينار مقسم الى 200.000 سهما قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير مدفوعة كليا.
المقر الرئيسي : 36, نهج ابن غداهم - 1001 - تونس
السجل التجاري رقم : 6120 - تونس
الغرض : ادارة محفظة من الاوراق المالية باستعمال مواردها الذاتية
الترقيم في راس المال من 2.000.000 دينار الى 3.200.000 دينارا
(قرار الجلسة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 25 فيفري 1994 ومجلس الادارة المنعقد بتاريخ 8 اوت 1994)

تاشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 122/94 بتاريخ 22 / 04 / 1994

نشرة صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية رقم 31 بتاريخ 12.04.1994.
- دفع الاموال : تدفع الاموال المتأتية من الاكتتاب بالبنك التونسي - فرع نهج رومة
الحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 02.25917

بطاقة اكتتاب

اني (نحن) الممضي(ين) اسفله (الاسم واللقب)

السائل(ين) لحساب

الجنسية

المهنة

العنوان

اصرح (نصرح) بالاكتتاب (بالحرف الواحد) سهما جديدا اسمية مدفوعة بالكامل

1- غير قابلة للتخفيض : بحساب 5 سهم قيمة لكل 3 سهم جديدة
سهم جديد

2- قابل للتخفيض :

هذا وافر (نقر) باني (باننا) قد تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرية الاصدار واطلعت (اطلعنا) على جميع فحواها، وبناءا على ذلك
قبلت (قبلنا) الاكتتاب في الاسهم بالعدد والشكل المذكورين اعلاه ، علما انني (اننا) لا اقتازل (ننتازل) عن حفي (حفنا) في مطالبة
الشركة واللجوء الى العدالة لجبر جميع الاضرار والاعمال التي تتجم عن ادراج معلومات غير صحيحة او غير كافية او نتيجة
سهو عن الادلاء بمعلومات قد تؤثر على قراري (قرارنا) بالاكتتاب.

وبناء على ما سبق ادفع (ندفع) مبلغ (بالحرف الواحد) دينارا، وهو ما يمثل كامل القيمة الاسمية للاسهم
الجديدة المكتتبه وذلك نقدا (1) و بموجب صك بنكي رقم..... مسحوب على فرع
..... او بتحويل بتاريخ مسحوب على الحساب رقم المتفرع لدى

ارجو (نرجو) ان يقع تسليم الاسهم المكتتبه ل.....
ليداع الاسهم المكتتبه لدى

حرر في نسختين واحتفظ بواحدة منها
ب في

الامضاء (2)

(1) تشطب العبارة الزائدة

(2) الرجاء قبل التوقيع اضافة عبارة 'اطلعت ووافقت عليه' بخط اليد

**SOCIETE AUXILIAIRE D'INVESTISSEMENT
S.A.I. - S.I.C.A.F.**

LOI 88-92 du 02 Août 1988, modifiée par la loi 92-113 du 23 Novembre 1992
S.A. au CAPITAL de 2.000.000 DINARS divisé en 200.000
Actions de nominal 10 Dinars entièrement libérées.
SIEGE SOCIAL : 36, Rue Ben Ghedahem, 1001 TUNIS.
Agrément du Ministère des Finances du 16 Mars 1993.
R.C. N° 6120 TUNIS

**OBJET : Gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres
d'un portefeuille de valeurs mobilières.**

AUGMENTATION DU CAPITAL DE D.2.000.000 à D.3.200.000
DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 25.02.1994 ET DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 08.03.1994

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 94/122 DU 22 04 / 1994

NOTICE PUBLIEE AU J.O.R.T. N° 31 DU 12.04.1994 .

Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés à la Banque de Tunisie,
Compte N° 02.25917 , Agence Rue de Rome - Tunis.

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

=====

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms)

..... Pièce d'identité N°

Agissant pour le compte de

Qualité Profession

Nationalité

Adresse

Déclare souscrire à : (en toutes lettres) actions nouvelles

nominatives à libérer intégralement dans les proportions suivantes :

1/ **A titre irréductible** : à raison de 3 actions nouvelles pour 5 actions anciennes

à actions nouvelles.

2/ **A titre réductible** :

à actions nouvelles.

Je (nous) certifie (ons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu .
Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire au nombre et forme d'actions ci-dessus indiquées,
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 dus à l'insertion d'informations
incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'information dont la publication aurait influencé notre
décision de souscrire .

En vertu de ce qui précède, je (nous) verse (ons) , la somme de (en toutes lettres)

.....

représentant l'intégralité de la valeur nominale des actions nouvelles souscrites .

Versement effectué en espèces(1) Par chèque bancaire ou postal N°

tiré sur Agence par virement en date du

..... effectué sur le compte N° ouvert à

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

déposés chez

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

A LE

SIGNATURE (2)

(1) cocher la case correspondante.

(2) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "BON POUR SOUSCRIPTOIN A (en toutes lettres)
ACTIONS.

(V) شهادة الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الاصدار

(1) شهادة الادارة العامة

ان المعلومات الواردة في نشربة الاصدار هذه هي حسب علمنا مطابقة للواقع ولا يتخللها اي سهو من شأنه ان يمس بمصداقيتها.

الرئيس المدير العام
السيد سعد الحاج خليفة

(2) شهادة مراقب الحسابات

بعد اطلعنا ومراقبة جميع ما هو مذكور بهذه النشربة من حسابات وبعد ان تاكدنا ان جميع ما ذكر مطابق للواقع حسب اصول المهنة ليس لدينا اي تحفظ في خصوص ما ذكر من امور مالية والحسابات المنشورة بهذه النشربة.

اطلعت عليه بعد مراقبة حسابات
الشركة ووضعيته المالية
مراقب الحسابات
عبد العزيز ماما

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 31 بتاريخ 12 افريل 1994
و عدد 37 بتاريخ 29 افريل 1994 .

تأشيرة بورصة القيم المنقولة

تحصلت نشربة الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 122/94
بتاريخ 22 أفريل 1994 حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة
1989 المؤرخ في 8 مارس 1989 .

VI) Δ (Mittelpunkt, Kreis) Δ (Mittelpunkt, Kreis) Δ (Mittelpunkt, Kreis)

1) Δ (Mittelpunkt, Kreis)

Die Punkte A, B, C, D, E sind in dieser Reihenfolge auf dem Kreisbogen angeordnet. Die Sehnen AB, BC, CD, DE sind gleich lang.

Mittelpunkt, Kreis
Sehnen AB, BC, CD, DE

2) Δ (Mittelpunkt, Kreis)

Die Punkte A, B, C, D, E sind in dieser Reihenfolge auf dem Kreisbogen angeordnet. Die Sehnen AB, BC, CD, DE sind gleich lang. Die Sehnen AC, CE sind ebenfalls gleich lang.

Mittelpunkt, Kreis
Sehnen AB, BC, CD, DE
Sehnen AC, CE

Die Punkte A, B, C, D, E sind in dieser Reihenfolge auf dem Kreisbogen angeordnet. Die Sehnen AB, BC, CD, DE sind gleich lang. Die Sehnen AC, CE sind ebenfalls gleich lang.

III) Δ (Mittelpunkt, Kreis)

Die Punkte A, B, C, D, E sind in dieser Reihenfolge auf dem Kreisbogen angeordnet. Die Sehnen AB, BC, CD, DE sind gleich lang. Die Sehnen AC, CE sind ebenfalls gleich lang. Die Sehnen AD, DE sind ebenfalls gleich lang.

(IV) الافاق المستقبلية

في نطاق تكريس مساهمتها في مختلف القطاعات الاقتصادية وخاصة القطاع ' الفلاحي والصناعي والسياحي' وحرصا منها على انجاح توجهات الدولة خاصة في ميدان الخوصصة فقد فكرت شركة الاستثمار التكميلي في تعزيز مواردها الذاتية لكي تتمكن كلما اتاحت لها الفرصة من المساهمة المباشرة او غير المباشرة عن طريق بورصة الاوراق المالية في تطوير مساهمتها وتكوين محفظة من الاوراق المالية ذات جدوى مالية واقتصادية.

الهدف من الاصدار

كما سبق ان ذكر فان شركة الاستثمار التكميلي لها عدة توجهات في ميدان الاستثمار فهي تستعد لتمويل تعصير وحدات صناعية وبعث وحدة سياحية كما قامت بتقديم ملف للاستثمار في الميدان الفلاحي . فكل هذه المشاريع تتطلب من الشركة تعزيز مواردها الذاتية لكي تتمكن من تمويل المشاريع المزمع بعثها.

VI) حساب الخسائر والارباح

المبلغ	ما على الشركة	المبلغ	ما للشركة
8.493,553	مصاريف عامة	60.628,000	مرايبح محفظة السندات
		60.628,000	حصة الارباح
319,908	خصم مصاريف التاسيس	11.903,455	محاصيل القيم المنقولة الاخرى
63.717,994	الارباح	11.903,455	فوائض عن اوراق الخرينة
72.531,455	المجموع	72.531,455	المجموع

الميزانية العامة للشركة
التي تم إعدادها في 31 ديسمبر 1993

الموازنة بتاريخ 31 ديسمبر 1993

أبرز نشاط الشركة خلال السنة المالية الأولى الموازنة التالية :

الموازنة بتاريخ 31 ديسمبر 1993		الموازنة بتاريخ 31 ديسمبر 1993	
المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
2.000.000,000	راس المال	0	مصاريف التأسيس
178.000,000	دفعات مسبقة للمساهمين	1.309.772,327	المساهمات
200,000	خصم من المنبع	931.000,000	راس المال الغير مسدد
319,908	دائنين مختلفين	1.785,514	خصم من المنبع
1.378,213	تكاليف للدفع	200,000	حسابات تسوية الأصول
63.717,994	مرايح عن السنة المالية	858,274	البنك
2.243.616,115	المجموع	2.243.616,115	المجموع

كشف لمحفظه الاوراق المالية
بتاريخ 28 فيفري 1994

عدد الاسهم	نسبة التسديد	القيمة	الاوراق المالية المحتسبة
25.000	% 100	828.300,000	الصناعات الكيماوية للفليور
12.500	% 100	101.890,940	الشركة التونسية للبنك
2.349	% 100	252.544,486	شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير " تثير "
5.269	% 100	534.445,208	شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير "ب.ق.ف."
1.449	% 100	147.308,238	شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير "عليسة "
	%100	1.859.488,872	المجموع

(III) نشاط الشركة

1- تطور محفظة الاوراق المالية
قامت شركة الاستثمار التكميلي منذ احداثها في مارس 1993 بتكوين محفظة من الاوراق المالية بواسطة اقتناء اسهم من البورصة وتمكن لها في وقت وجيز جدا تحويل جميع المبالغ المرصودة الى اسهم, طبقا لما نص عليه غرض الشركة.
ولا تزال الشركة تدرس جميع الامكانيات للتدخل عن طريق المساهمة المباشرة او عن طريق اقتناء اسهم من بورصة القيم المنقولة لخدمة للاقتصاد الوطني وبحثا عن مساهمات ذات جدوى مالية واقتصادية وخاصة اسهم الشركات المعروضة للخصوصية.
وقد تمكنت الشركة الى غاية 28 فيفري 1994 من توظيف نسبة % 92,97 من مواردها الذاتية في اقتناء اسهم الشيء الذي يمكنها من احترام التزاماتها طبق ما نص عليه الفصل 22 (جديد) من القانون عدد 113/92 والمتمثل في استعمال شركات الاستثمار ذات الراس المال القار 50 % من مواردها الذاتية في اقتناء اسهم لتمكين مساهميتها من التمتع بالامتيازات الجبائية.

و قد قررت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 08 مارس 1994 بتبويب نتائج السنة المالية 1993 على النحو التالي :

63.717,994	مراييح صافية 1993
3.186,000	احتياطي اجباري
<hr/>	
60.531,994	المتبقى الاول
59.864,000	الحصة الاولى
<hr/>	
667,994	المتبقى للرصيد المنقول

كما قررت الجمعية العامة صرف مبلغ خمسمائة وستين مليما (560) بعنوان حصة السنة المالية 1993, تصرف للقسط المدفوع من راس المال.
وتمت الموافقة على تاريخ 16 مارس 1993 كتاريخ بدء توزيع مراييح 1993.

ج- هيكله راس المال بتاريخ 31 ديسمبر 1993

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الاسهم	المبالغ بالدينار	النسبة من راس المال
اشخاص معنويون تونسيون	6	180.000	1.800.000	90,00
اشخاص ماديون تونسيون	7	20.000	200.000	10,00
المجموع	13	200.000	2.000.000	%100,00

المساهمون الذين تعادل او تفوق نسبة حصتهم 5 % من راس المال :

المساهمون	عدد الاسهم	النسبة من راس المال
شركة المواد الكيماوية	60.000	30
شركة صنع اشارات المرور	20.000	10
شركة فان روسام للتزويق	10.000	5
شركة فان روسام لمقاومة الصدا	10.000	5
الشركة المدنية العقارية "سيراس"	10.000	5
السيد سعد الحاج خليفة	15.000	7,5
المجموع	195.000	% 97,5

II. معلومات حول الشركة

(أ) إرشادات عامة

- تسمية الشركة : شركة الاستثمار التكميلي
- الصيغة القانونية : شركة استثمار ذات راس مال قار خاضعة للقانون عدد 92/88 المؤرخ في 2 أوت 1988 كما تم تنقيحه بالقانون عدد 113/92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992.
- المقر الاجتماعي : 36 نهج ابن غداهم - 1001 تونس
- الترخيص : قرار السيد وزير المالية بتاريخ 16 مارس 1993
- غرض الشركة : ادارة محفظة من الاوراق المالية عن طريق استعمال مواردها الذاتية, كما يمكن للشركة ان تقوم بكل نشاط مرتبط بصفة مباشرة او غير مباشرة بغرضها.
- راس المال : 2.000.000 دينار مقسم الى 200.000 سهما قيمة الواحدة الاسمية 10 دنانير مدفوعة كليا .
- السنة المالية : من غرة جانفي الى 31 ديسمبر من كل سنة .

- المكان الذي يمكن فيه الاطلاع على الوثائق : المقر الاجتماعي 36, نهج ابن غداهم تونس

(ب) الادارة الاشراف والمراقبة

(1) مجلس الادارة :

- رئيس المجلس :

- سعد الحاج خليفة

- اعضاء المجلس :

- المنجي الجلاصي

- الشركة التونسية للدهان " استرال "

- الشركة المدنية العقارية " سيراس "

- شركة المواد الكيميائية

- شركة صنع اشارات المرور

(2) التسيير : المدير العام المساعد : السيد المنجي الجلاصي

(3) مراقب الحسابات : السيد عبد العزيز ماما .

أ. معلومات خاصة بالإصدار

1- قرار الإصدار

بمقتضى قرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 25 فيفري 1994 الذي يقضى بالترفيغ في راس مال الشركة بمبلغ 4.000.000 دينار مع التفويض لمجلس الإدارة كافة الصلوحيات لتحقيق عملية الترفيع بالنسب و في الظروف التي يراها المجلس صالحة. وتبعاً لهذا القرار اجتمع مجلس الإدارة بتاريخ 8 و 17 مارس 1994 وقرر على اثر هذا الترفيع كدفعة اولى في راس مال الشركة من 2.000.000 الى 3.200.000 دينار

2- خاصيات الإصدار

مبلغ الإصدار : يقع الترفيع في راس المال من 2.000.000 الى 3.200.000 دينار عن طريق إصدار 120.000 سهماً جديداً , قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكون مرقمة من 200.001 الى 320.000 وتكتب نقداً.

3- سعر الإصدار

يتم إصدار هذه الاسهم بسعر 10 دنانير عن السهم الواحد, اي بقيمتها الاسمية, تسدد بالكامل عند الاكتتاب.

4- تسعير الاسهم بالبورصة

أ- الاسهم القديمة

يقبل تداول الاسهم القديمة لشركة الاستثمار التكميلي بالسوق غير القارة للتسعيرة غير القارة بالبورصة مجردة من حق الاكتتاب بداية من تاريخ افتتاح الاكتتاب في عملية الترفيع في راس المال هذه.

ب- الاسهم الجديدة

يقبل تداول الاسهم الجديدة بالبورصة حال ختم عملية الترفيع في راس المال هذه, ويتم عندئذ تداولها منفصلة عن الاسهم القديمة وذلك الى غاية 31 ديسمبر 1994. وتصبح جميع اسهم شركة الاستثمار التكميلي بداية من تاريخ صرف الحصص بعنوان السنة المالية 1994 قابلة للتداول بنفس الطريقة.

ج- حق الاكتتاب

يقبل تداول هذه الحقوق بالبورصة بالسوق غير القارة من 02 ماي الى 16 ماي 1994 بدخول الغاية.

د- الامتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في عملية الترفيع في راس المال هذه, وفي حدود 50% من مداخيلهم ومراييجهم الخاضعة للجبائية بالتخفيض الخاص للمداخيل والارباح المدخرة للاستثمار طبقاً للفصل 22 من القانون عدد 92/88 المؤرخ في 2 اوت 1988 كما تم تنقيحه بالقانون عدد 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992 والمتعلق بشركات الاستثمار.

لمحة خاصة بالترفيغ في راس المال

=====

المبلغ

1.200.000 دينار يرتفع بموجبه راس المال من 2.000.000 دينار الى 3.200.000 دينار باصدار 120.000 سهما جديدا قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكتتب نقدا يقع تسديدها بالكامل عند الاكتتاب .

حق الافضلية في الاكتتاب

يخصص حق افضلية الاكتتاب للمساهمين القدامى من 02 ماي الى 16 ماي 1994 بدخول الغاية بحساب 3 اسهم جديدة عن كل 5 اسهم قديمة . بانتهاء مدة الاكتتاب المخصصة لمساهمي الشركة. يقع عرض الاسهم الجديدة المتبقية للعموم بداية من 20 ماي 1994 . و يقع غلق الاكتتاب بدون اعلام مسبق عندما يتم اكتتاب جملة الاسهم الجديدة .

مكان الاكتتاب

تقبل الاكتتابات و يقع الدفع بدون مصاريف بمقر الشركة , و تودع الاموال المتأتية من عملية الاكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه رقم 02.25917 المفتوح لدى البنك التونسي فرع شارع روما - تونس .

الامتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في عملية الترفيع في راس المال هذه بالامتياز الجبائي المنصوص عليه بالفصل 22 في القانون عدد 92/88 المؤرخ في 2 اوت 1988 كما تم تنقيحه بالقانون عدد 113/92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 , و المتعلق بشركات الاستثمار .

الفهرس

الصفحة

05 <u>لمحة : الترفيع في راس المال</u>
07 <u>I- معلومات خاصة بالاصدار</u>
09 <u>II- معلومات حول الشركة</u>
	أ - ارشادات عامة
	ب - الادارة, الاشراف والمراقبة
	ج - هيكله توزيع راس المال بتاريخ 31 ديسمبر 1994
12 <u>III- نشاط الشركة</u>
	أ - تطور محفظة الاوراق المالية
	ب - تطور مجموع الموازنة
16 <u>IV- الافاق المستقبلية وهدف الاصدار</u>
18 <u>V- الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الاصدار</u>

شركة الاستثمار التكميلي

شركة استثمار ذات راس مال قار

(قانون عدد 92 لسنة 1988 مورخ في 2 اوت 1988 كما تم
تفكيحه بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المورخ في 23 نوفمبر 1992)
شركة خفية الاسم راس مالها 2.000.000 دينار
مقسم الى 200.000 سهما قيمة الواحدة الاسمية 10 دنانير مدفوعة كاملة
المقر الاجتماعي : 36, نهج ابن غداهم, 1001 تونس

تاريخ قرار الترخيص : 16 مارس 1993
رقم السجل التجاري: 6120 تونس

نشرية اصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في راس المال من 2.000.000 الى 3.200.000 دينار ,
باصدار 120.000 سهما جديدا, قيمة الواحدة الاسمية 10 دنانير تكتب نقدا.

المسؤول عن الاعلام : السيد المنجي الجلاصي
الهاتف : 434 700

نشرية اصدار

شركة الاستثمار التكميلي شركة استثمار ذات راس مال قار

(قانون عدد 92 لسنة 1988 مؤرخ في 2 اوت 1988 كما تم تنقيحه بالقانون
عدد 113 لسنة 1992 الصادر في 23 نوفمبر 1992)

ترفع في راس المال من 2.000.000 الى 3.200.000 دينار.

افريل 1994

ان بطاقات الاكتتاب تكون وجوبا في شكل اوراق قابلة للاقتطاع ومسفرة مع نشرية
الاصدار هذه (الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة القيم المنقولة).