

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 3.200.000 à 6.000.000 DINARS



JANVIER 1995

**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 3.200.000 D Divisé en
320.000 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 3.200.000 A 6.000.000 DINARS PAR L'EMISSION DE 280.000
ACTIONS NOUVELLES DE NOMINAL 10 DINARS
A SOUSCRIRE EN NUMERAIRE .

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

SOMMAIRE



	Page
<u>FLASH : AUGMENTATION DE CAPITAL EN NUMERAIRE</u>	5
<u>I. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION</u>	6
A. DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION	
B. CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION	
C. AVANTAGES FISCAUX	
<u>II. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SAI-SICAF</u>	8
A. RENSEIGNEMENTS GENERAUX	
B. ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE	
C. EVOLUTION ET STRUCTURE DU CAPITAL	
D. ACTIVITE DE LA SOCIETE.	
<u>III. RENSEIGNEMENTS FINANCIERS</u>	14
<u>IV. PERSPECTIVES D'AVENIR</u>	16
<u>V. ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</u>	18

FLASH - AUGMENTATION DE CAPITAL EN NUMERAIRE

=====

MONTANT

2.800.000 Dinars , portant le capital de 3.200.000 à 6.000.000 Dinars , par l'émission de 280.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars , à souscrire en numéraire et à libérer du quart 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 320.000 et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse du 10 au 25.02.1995 (inclus) à raison de 7 actions nouvelles pour 8 anciennes , portant jouissance du 1er Avril 1995 .

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 27.02.1995.

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° 03.6016197320 , ouvert à L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie , Agence de Mégrine .

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 nouveau de la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992 , modifiant la loi N° 88-92 du 02 Août 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 SAI-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 sa séance du 22 Novembre 1994 a décidé d'augmenter le Capital pour le porter de 3.200.000 à 6.000.000 Dinars .

B/ CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

- MONTANT DE L'EMISSION

Le montant de l'émission est de 2.800.000 Dinars portant le capital social à 6.000.000 dinars par l'émission de 280.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars , numérotées de 320.001 à 600.000.

- PRIX DE L'EMISSION

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

- JOUISSANCE DES ACTIONS NOUVELLES

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du 1er Avril 1995 . En conséquence, lors de la répartition des bénéfices qui pourrait être effectuée au titre de l'exercice 1995 , les actions nouvelles recevront un dividende calculé sur la période allant du 01 Avril au 31 Décembre 1995.

- FORME DES ACTIONS

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

- EXERCICE DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION

La souscription aux 280.000 actions nouvelles sera réservée en priorité , tant à titre irréductible qu'à titre réductible aux propriétaires des 320.000 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 10 au 25.02.1995 et s'effectuera de la manière suivante :

A TITRE IRREDUCTIBLE :

A raison de 7 actions nouvelles pour 8 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.

Les sommes restant disponibles après répartition sur les fonds versés à l'appui des souscriptions à titre réductible , seront remboursés sans délais et sans intérêt au guichet ayant reçu la souscription .

- 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 27.02.1995. 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° 03.6016197320 ouvert à l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie , Agence de Mégrine .

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 du 10 au 25 Février 1995.

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 leur assimilation .

Droits de souscription

Ces droits seront négociables en bourse à la crie sur le marché occasionnel du 10 au 25.02.1995 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 (nouveau) de la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992, modifiant la loi N° 88-92 du 02 Août 1988 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 : 3.200.000 Dinars , divisé en 320.000 actions de nominal 10 Dinars , entièrement libérées.

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

Lieu où 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

Noms et Prénoms ou Raison Sociale	Qualité	Durée du mandat
MR. SAAD HAJ KHALIFA	Président du Conseil	93-98
MR. MONGI JELASSI	Administrateur	93-98
STE TUNISIENNE DES PEINTURES ASTRAL	Administrateur	93-98
S.C.I. CERES	Administrateur	93-98
MANUF. DE PRODUITS CHIMIQUES "MPC"	Administrateur	93-98
SIGNALIS. APPLICAT. MARQUAGE "SAM"	Adminitrateur	93-98

b) Management

Directeur Général Adjoint : Monsieur MONGI JELASSI

c) Commissaire aux comptes

Monsieur ABDELAZIZ MAMA Membre de l'ordre des experts comptables

Adresse : 7, Rue Ibn Khaldoun - Tunis.

Durée du mandat : 1993 - 1995

C/ EVOLUTION ET STRUCTURE DU CAPITAL

Par decision de l'Assemblee Generale Extraordinaire du 25.02.1994, le capital social de la SAI-SICAF a ete augmente de 1200.000 D pour le porter de 2.000.000 a 3.200.000 D .

ACTIONNAIRES	NB D'ACTIONNAIRES	NB D' ACTIONS	MONTANT EN DT	% DU CAPITAL
PERSONNES MORALES TUNISIENNES	6	280.000	2.800.000	87,5
PERSONNES PHYSIQUES TUNISIENNES	12	40.000	400.000	12,5
TOTAL	18	320.000	3.200.000	100%

ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 5% ET PLUS DU CAPITAL

ACTIONNAIRES	NOMBRE D' ACTIONS	%
S.T.P. ASTRAL	115.000	35,94
M.P.C.	107.000	33,44
S.A.M.	28.000	8,75
HAI KHALIFA SAAD	20.700	6,47
TOTAL	270.700	84,6

D/ ACTIVITE DE LA SOCIETE

Pour la deuxième année consécutive , la société SAI - SICAF a veillé à consolider ses interventions sur la bourse des valeurs Mobilières , par la constitution d'un portefeuille de titres à la mesure de ses moyens et en harmonie avec son objet .

Ainsi , en plus des valeurs acquises en 1993 , la société a procédé à l'achat de nouveaux titres inscrits ou non sur la cote de la bourse , qui ont capitalisé plus de trois millions de Dinars .

Ces nouvelles acquisitions ont permis également à la société de détenir dans son portefeuille l'équivalent de 93,75 % de ses fonds propres sous forme d'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 (nouveau) de la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992, modifiant la loi N° 88-92 du 02 Août 1988 sur les sociétés d'investissement .

ETAT DU PORTEFEUILLE TITRES
AU 30 NOVEMBRE 1994

DESIGNATION DE LA VALEUR	VALEUR NOMINALE	NOMBRE DE TITRES	TAUX DE LIBERATION	VALEUR D'ACQUISITION GLOBALE	% PAR RAPPORT AU CAPITAL
I. C. F.	10	21471	100%	711.377,172	22,20%
M. P. C.	10	1214*	100%	18.210,000	0,60%
S. T. B.	5	19410	100%	201.170,456	6,30%
B. N. A.	10	9000	100%	177.000,000	5,50%
SITEX	10	500	100%	9.222,000	0,30%
ASTREE	5	377	100%	4.298,300	0,15%
B. H.	5	1500	100%	29.145,000	0,90%
B. D. E. T.	5	1248	100%	27.338,870	0,80%
B. N. D. T.	5	3500	100%	64.920,000	2,00%
B. I. A. T.	10	7464	50%	358.546,000	11,20%
AUTRES ACTIONS					
SICAV RENDEMENT	100	13320	100%	1.395.513,462	43,60%
SICAV B. N. A.	100	5269	100%	534.445,208	16,70%
SICAV ALYSSA	100	24	100%	2.439,888	0,10%
SICAV PROSPERITY	100	550	100%	61.267,855	1,90%
TOTAL				3.594.894,211	

* dont 607 actions attribuées gratuitement.

III. RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILAN PROVISOIRE AU 30 NOVEMBRE 1994

ACTIF	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENT	MONTANT NET	PASSIF
* <u>Frais d'établissement</u>	319,908	319,908	0	* <u>CAPITAUX PROPRES</u>
* <u>Frais de modification de capital</u>	1.338,130	-	1.338,130	- Capital social
<u>PORTEFEUILLE TITRES</u>	3.594.894,211	-	3.594.894,211	- Réserves légales
* <u>Billet de trésorerie</u>	200.000,000	-	200.000,000	- Report à nouveau
* <u>Val. Réalis. et disponibles</u>	-	-	-	* <u>EXIGIBLES A COURT TERME</u>
* <u>Actionnaire Cap. N. App.</u>	-	-	-	- Vers. Action Anticipé
* <u>Etat retenues à la source</u>	3.380,583	-	3.380,583	- Créiteurs Divers
* <u>Compte d'attente et à régulariser</u>	482,831	-	482,831	- Charges à payer
* <u>Banque</u>	2.889,008	-	2.889,008	* <u>RESULTAT DE LA PERIODE</u>
				- Bénéfice de la période
	3.803.304,671	319,908	3.802.984,763	

(*) Montant restant à payer sur achat d'actions en bourse le 30 Novembre 1994.

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

**COMPTE DE PERTES ET PROFITS PROVISOIRE
AU 30 NOVEMBRE 1994**

DEBIT	MONTANTS	CREDITS	MONTANTS
* FRAIS GENERAUX	14.263.586	* REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES	88.191.278
* PERTES & PROFITS EXEPTIONNELS	105.000	* DIVIDENDES	88.191.278
		* REVENUS DES AUTRES VALEURS MOBILISEES	17.377.184
* RESULTAT	249.637.282	* INTERETS PERCUS/BONS DU TRESOR	848.264
		* INTERETS PERCUS/BILL DE TRESOR	16.528.920
		* AUTRES REVENUS	158.437.406
		* PLUS VALUE/CESSION DE TITRES	158.437.406
TOTAL	264.005,868	TOTAL	264.005,868

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).

Cet objectif a pu être réalisé en partie par des interventions dans des entreprises du secteur de l'Industrie, et sera renforcé davantage par la prise de participation dans le reste des secteurs (tourisme et 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 des fonds propres de la société.

Ainsi en prévision d'éventuelles prises de participations et de financement de projets nouveaux, la SAI-SICAF devra disposer de suffisamment de ressources propres pour pouvoir réaliser ses objectifs, étant donné que la société ne pourra intervenir que par le moyen de ses fonds propres.

**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 et la régularité des informations financières et comptables présentées.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
ABDELAZIZ MAMA

La notice légale a été publiée au JORT N° 11 du 31.01.1995 .

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

Ce prospectus a obtenu le visa de la Bourse des Valeurs Mobilières de
Tunis sous le N° 95/164 du 30 Janvier 1995.

**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 3.200.000 DINARS divisé en 320.000
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. 3.200.000 à D. 6.000.000
DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 25.02.1994 ET DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 22.11.1994**

**VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 95/164 DU 30 Janvier 1995
NOTICE PUBLIEE AU J.O.R.T. N° 11 DU 31.01.1995
Versement des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés à l'U.B.C.I.,
Compte N° 03.6016197320 , Agence de Mégrine .**

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 du quart dans les proportions suivantes :

1/ **A titre irréductible** : à raison de 7 actions nouvelles pour 8 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 الإستثمار التكميلي

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون 92/88 المؤرخ في 2 أوت 1988 مثلما تم تنقيحه بالقانون 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992.
رأس المال : 3.200.000 دينار مقسم الى 320.000 سهما قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير مدفوعة كليا.
المقر الرئيسي : 36, نهج ابن غداهم - 1001 - تونس
السجل التجاري رقم : 6120 - تونس
الغرض : إدارة محفظة من الاوراق المالية باستعمال مواردها الذاتية
الترفيغ في رأس المال من 3.200.000 دينار الى 6.000.000 دينارا
(قرار الجلسة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 25 فيفري 1994 ومجلس الادارة المنعقد بتاريخ 22 نوفمبر 1994)

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 95/164 بتاريخ 30 جانفي 1995

نشرة صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية رقم 11 بتاريخ 31.01.1995
دفع الأموال : تدفع الاموال المتأتية من الاكتتاب بالإتحاد البنكي للصناعة والتجارة فرع مقرين
الحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 03.6016197320 .

بطاقة إكتتاب

إني (نحن) الممضي(ين) أسفله (الاسم واللقب)

العامل(ين) لحساب

الجنسية

المهنة

العنوان

أصرح (نصرح) بالاكتتاب (بالحرف الواحد)

1- غير قابلة للتخفيض : بحساب 8 أسهم قديمة لكل 7 أسهم جديدة

2- قابل للتخفيض :

هذا وأقر (نقر) بأني (بأننا) قد تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرية الإصدار واطلعت (اطلعنا) على جميع فحواها, وبناءا على ذلك قبلت (قبلنا) الاكتتاب في الأسهم بالعدد والشكل المذكورين اعلاه , علما انني (اننا) لا اتنازل (نتنازل) عن حقي (حقنا) في مطالبة الشركة واللجوء الى العدالة لجبر جميع الأضرار والأعمال التي تنجم عن ادراج معلومات غير صحيحة او غير كافية او نتيجة سهو عن الادلاء بمعلومات قد تؤثر على قراراي (قرارنا) بالاكتتاب.

وبناءا على ما سبق ادفع (ندفع) مبلغ (بالحرف الواحد)

الجديدة المكتتبه وذلك نقدا (1) و بموجب صك بنكي رقم..... مسحوب على

او بتحويل بتاريخ

ارجو (نرجو) ان يقع تسليم الاسهم المكتتبه ل

ايداع 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

(V) شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الإصدار

(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.

إطلعت عليه بعد مراقبة حسابات
الشركة ووضعيتها المالية
مراقب الحسابات
عبد العزيز ماما

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 11 بتاريخ 1995.01.31

تأشيرة بورصة القيم المنقولة

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة بورصة الأوراق
المالية تحت عدد 95/164 بتاريخ 30 جانفي 1995 .

(IV) الأفاق المستقبلية

في نطاق تكريس مساهمتها في مختلف القطاعات الاقتصادية وحرصا منها على المشاركة بصفة فعلية في انجاح توجهات الحكومة خاصة في ميدان الخوصصة و تدعيم السوق المالية فقد بادرت شركة الاستثمار التكميلي بتعزيز 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 عرضه فإن شركة الاستثمار التكميلي تنوي المشاركة بصفة فعلية في الشركات المعروضة للخوصصة و الإستثمار في قطاعي الفلاحة و السياحة الشيء الذي يتطلب منها تعزيز مواردها الذاتية لكي تكون على أهبة لتمويل المشاريع المزمع بعثها.

حساب الخسائر و الأرباح بتاريخ 30 نوفمبر 1994

المبلغ	ما على الشركة	المبلغ	ما للشركة
14.263,586	<u>مصاريف عامة</u>	88.191,278	<u>مراييح محفظة السندات</u>
		88.191,278	حصة الأرباح
		<u>17.377,184</u>	<u>محاصيل أخرى للقيم المنقولة</u>
105,000	<u>خسائر و مراييح استثنائية</u>	848,264	فوائض عن أوراق الخزينة
		16.528,920	فوائض عن الأوراق المالية
		<u>158.437,406</u>	<u>محاصيل أخرى</u>
<u>249.637,282</u>	<u>الأرباح</u>	158.437,406	فائض القيمة عن بيع الأسهم
<u>264.005,868</u>	المجموع.....	<u>264.005,868</u>	المجموع.....

الموازنة بتاريخ 30 نوفمبر 1994

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الاصول
3.200.000,000	- رأس المال	0	- مصاريف التأسيس
3.125,325	- احتياطات قانونية	1.338,130	- مصاريف الترفيع في رأس المال
51.000,000	- دفعات مسبقة للمساهمين	3.594.894,211	- المساهمات
		200.000,000	- أوراق الخزينة
(*) 299.222,156	- دائنين مختلفين	3.380,583	- خصوم من المنبع
		482,831	- حسابات تسوية الاصول
249.637,282	- مرابيح	2.889,008	- البنك
3.802.984,763		3.802.984,763	المجموع

(*) مبلغ باقي للدفع بعنوان شراء أسهم بالبورصة بتاريخ 30 نوفمبر 1994

كشف لمحفظه الاوراق المالية
بتاريخ 30 نوفمبر

النسبة من رأس المال	قيمة الشراء الجمليه	نسبة السنديه	عدد الاسهم	القيمة الاسميه	الاوراق الماليه
22,20%	711.377,172	100%	21471	10	- الصناعات الكيمائية للفليور
0,60%	18.210,000	100%	1214*	10	- شركة المواد الكيمائية
6,30%	201.170,456	100%	19410	5	- الشركة التونسية للبنك
5,50%	177.000,000	100%	9000	10	- البنك القومي الفلاحي
0,30%	9.222,000	100%	500	10	- شركة صناعة النسيج "سيلاكس"
0,15%	4.298,300	100%	377	5	- شركة التامين "استري"
0,90%	29.145,000	100%	1500	5	- بنك الاسكان
0,80%	27.338,870	100%	1248	5	- بنك التنمية للاقتصاد التونسي
2,00%	64.920,000	100%	3500	5	- البنك القومي للتنمية السياحية
11,20%	358.546,000	50%	7464	10	- بنك تونس العربي الدولي
					اسهم اخرى
43,60%	1.395.513.462	100%	13320	100	- شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير "تتمير"
16,70%	534.445,208	100%	5269	100	- شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير "ب. ق. ف"
0,10%	2.439,888	100%	24	100	- شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير "عليسة"
1,90%	61.267,855	100%	550	100	- شركة الاستثمار ذات الراس المال المتغير "ب. ت. ع. د"
	3.594.894,211				المجموع

* من بينها ٦٠٧ سهم اسندت مجاناً

III (نشاط الشركة

حرصت شركة الاستثمار التكميلي للسنة الثانية على التوالي على دعم تدخلاتها في بورصة الأوراق المالية لتكوين محفظة من السندات ملائمة لإمكاناتها الذاتية وطبقا لما نص عليه غرض الشركة.

زيادة على الأسهم التي تم اقتناءها خلال سنة 1993 قامت الشركة باقتناء سندات جديدة سواء كانت مسجلة أو غير مسجلة بتسعيرة البورصة و قد بلغ مجموعها أكثر من ثلاثة ملايين دينار .

وقد تمكنت الشركة الى غاية 30 نوفمبر 1994 من توظيف نسبة % 93,75 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 أسهم لتمكين مساهميها من التمتع بالإميازات الجبائية .

ج- تطور وهيكل رأس المال بتاريخ 30 نوفمبر 1994

بمقتضى قرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 25 فيفري 1994 تم الترفيع في رأس مال شركة الإستثمار التكميلي من 2.000.000 إلى 3.200.000 دينار.

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الاسهم	المبالغ بالدينار	النسبة من رأس المال
أشخاص معنويون تونسيون	6	280.000	2.800.000	87,50
أشخاص ماديون تونسيون	12	40.000	400.000	12,50
المجموع	18	320.000	3.200.000	%100,00

المساهمون الذين تعادل أو تفوق نسبة حصتهم 5 % من رأس المال :

المساهمون	عدد الأسهم	النسبة من رأس المال
الشركة التونسية للأدهان استرال	115.000	35,94
شركة المواد الكيماوية	107.000	33,44
شركة صنع اشارات المرور	28.000	8,75
السيد سعد الحاج خليفة	20.700	6,47
المجموع	270.700	% 84,60

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

(3) مراقب الحسابات :

السيد عبد العزيز ماما	عضو بهيئة الخبراء المحاسبين
العنوان	7، نهج ابن خلدون - تونس.
المدة النيابية	من 1993 إلى 1995

II. معلومات حول الشركة

(أ) إرشادات عامة

- تسمية الشركة : شركة الاستثمار التكميلي
- الصيغة القانونية : شركة استثمار ذات رأس 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 الإجتماعي : 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.
- رأس المال : 3.200.000 دينار مقسم الى 320.000 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) الإدارة الإشراف والمراقبة

(1) مجلس الإدارة :

المهام	الأعضاء	المدة النيابية
رئيس المجلس	سعد الحاج خليفة	98 - 93
اعضاء المجلس :	المنجي الجلاصي	98 - 93
	الشركة التونسية للدهان " استرال "	98 - 93
	الشركة المدنية العقارية " سيراس "	98 - 93
	شركة المواد الكيميائية	98 - 93
	شركة صنع اشارات المرور	98 - 93

1. معلومات خاصة بالإصدار

1- قرار الإصدار

بمقتضى قرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 25 فيفري 1994 الذي يقضي 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 22 نوفمبر 1994 وقرر على اثر هذا الترفيع كدفعة أخيرة في راس مال الشركة من 3.200.000 الى 6.000.000 دينار

2- خاصيات الإصدار

مبلغ الإصدار : يقع الترفيع في راس المال من 3.200.000 الى 6.000.000 دينار عن طريق اصدار 280.000 سهماً جديداً , قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير تكون مرقمة من 320.001 الى 600.000 وتكتب نقداً.

3- سعر الإصدار

يتم اصدار هذه الاسهم بسعر 10 دنانير عن السهم الواحد , اي بقيمتها الاسمية, تسدد بنسبة الربع عند الاكتتاب.

4- تسعير الأسهم بالبورصة

أ- الأسهم القديمة

يقبل تداول الاسهم القديمة لشركة الاستثمار التكميلي بالسوق غير القارة للتسعيرة غير القارة بالبورصة مجردة من حق الاكتتاب بداية من 10 إلى 25 فيفري 1995 .

ب- الأسهم الجديدة

يقبل تداول الاسهم الجديدة بالبورصة حال ختم عملية الترفيع في راس المال هذه, ويتم عندئذ تداولها منفصلة عن الاسهم القديمة وذلك إلى تاريخ التساوي .

ج- حق الإكتتاب

يقبل تداول هذه الحقوق بالبورصة بالسوق غير القارة من 10 الى 25 فيفري 1995 بدخول الغاية.

د- الإمتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في عملية الترفيع في راس المال هذه, وفي حدود 50% من مداخيلهم ومراييحهم الخاضعة للجباية بالتخفيض الخاص للمداخيل والارباح المدخرة للاستثمار طبقاً للفصل 22 (جديد) من القانون عدد 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992 المنقح للقانون عدد 92/88 المؤرخ في 2 أوت 1988 والمتعلق بشركات الاستثمار.

لمحة خاصة بالترفيح في رأس المال

=====

المبلغ

2.800.000 دينار يرتفع بموجبه رأس المال من 3.200.000 دينار الى 6.000.000 دينار بإصدار 280.000 سهما جديدا قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقدا يقع تسديدها بنسبة الربع عند الإكتتاب .

حق الأفضلية في الإكتتاب

يخصص حق أفضلية الإكتتاب للمساهمين القدامى من 10 فيفري إلى 25 فيفري 1995 بدخول الغاية بحساب 7 أسهم جديدة عن كل 8 أسهم قديمة . بانتهاء مدة الإكتتاب المخصصة لمساهمي الشركة يقع عرض الأسهم الجديدة المتبقية للعموم بداية من 27 فيفري 1995 . ويقع غلق الإكتتاب بدون إعلام مسبق عندما يتم إكتتاب جملة الأسهم الجديدة .

مكان الإكتتاب

تقبل الإكتتابات و يقع الدفع بدون مصاريف بمقر الشركة , و تودع الأموال المتأتية من عملية الإكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه رقم 03.6016197320 المفتوح لدى الاتحاد البنكي للصناعة و التجارة فرع مقرين .

الإمتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في عملية الترفيح في رأس المال هذه بالإمتياز الجبائي المنصوص عليه بالفصل 22 (جديد) من القانون عدد 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992 المنقح للقانون عدد 92/88 المؤرخ في 2 أوت 1988 , و المتعلق بشركات الإستثمار .

الفهرس

صفحة

5

لمحة : الترفيع في رأس المال

7

I- معلومات خاصة بالاصدار

9

II- معلومات حول الشركة

أ - ارشادات عامة

ب - الادارة، الاشراف و المراقبة

ج - تطور و هيكلية توزيع رأس المال بتاريخ 31 ديسمبر 1994

12

III- نشاط الشركة

أ - تطور محفظة الاوراق المالية

ب - تطور مجموع الموازنة

16

IV- الافاق المستقبلية وهدف الاصدار

18

V- الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الاصدار

شركة الإستثمار التكميلي

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

(قانون عدد 92 لسنة 1988 مورخ في 2 اوت 1988 كما تم
تنقيحه بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المورخ في 23 نوفمبر 1992)
شركة خفية الاسم رأس مالها 3.200.000 دينار
مقسم الى 320.000 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

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم. بمناسبة الترفيع في رأس المال من 3.200.000 الى 6.0000.000 دينار
بإصدار 280.000 سهما جديدا، قيمة الواحدة الاسمية 10 دنانير تكتب نقدا.

المسؤول عن الاعلام : السيد المنجي الجلاصي

الهاتف : 434 700

نشرة إصدار

شركة الإستثمار التكميلي شركة إستثمار ذات رأس مال قار

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

ترفع في رأس المال من 3.200.000 إلى 6.000.000 دينار.

جانفي 1995