

145

---

---

**PROSPECTUS D'EMISSION**

---

---

**SEFINA - Sicaf**

**SOCIETE ECONOMIQUE & FINANCIERE**

**"SEFINA - Sicaf" Loi 88-92 du 2 Août 1988**  
telle que modifiée par la loi 92-113 du 23/11/92

**Augmentation de capital**

de 5.000.000 dinars à 10.000.000 de dinars

**Septembre 1994**

# **PROSPECTUS D'EMISSION**

## **SEFINA - Sicaf**

**SOCIETE ECONOMIQUE & FINANCIERE**

**"SEFINA - Sicaf" Loi 88-92 du 2 Août 1988**  
telle que modifiée par la loi 92-113 du 23/11/92

### **Augmentation de capital**

**de 5.000.000 dinars à 10.000.000 de dinars**

**Septembre 1994**

# SEFINA - Sicaf

**SOCIETE ECONOMIQUE & FINANCIERE**

**"SEFINA - Sicaf" Loi N° 88-92 du 2 Août 1988**

telle que modifiée par la loi 92-113 du 23/11/92

**SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 5.000.000 DINARS  
DIVISE EN 50.000 ACTIONS  
DE NOMINAL 100 DINARS, ENTIEREMENT LIBEREES**

**Siège social : 7, Rue N° 5 Z.I. LA CHARGUIA - TUNIS -  
Agrément du 11 Mai 1993**

**R.C. : N° 6273 TUNIS**

---

## PROSPECTUS D'EMISSION

**Mis à la disposition du public à l'occasion  
de l'augmentation de capital  
de 5.000.000 dinars à 10.000.000 de dinars  
par l'émission de 50.000 actions nouvelles  
de nominal 100 dinars à souscrire en numéraire**

---

**Responsable de l'information : GOUCHA Ridha Mounir      Tél : 800 230**

# SOMMAIRE

	<b>Pages</b>
<b>Flash - augmentation de capital en numéraire.....</b>	<b>3</b>
<b>I - Renseignements concernant l'émission.....</b>	<b>4</b>
<b>A - Décisions à l'origine de l'augmentation du capital</b>	
<b>B - Caractéristiques de l'émission</b>	
<b>C - Avantages fiscaux</b>	
<b>II - Informations concernant "SEFINA - SicaF" .....</b>	<b>6</b>
<b>A - Renseignements généraux</b>	
<b>B - Administration, direction et contrôle</b>	
<b>C - Structure du capital au 30/06/94</b>	
<b>D - Activités de la société</b>	
<b>E - Renseignements financiers</b>	
<b>III - Perspectives d'avenir et but de l'émission.....</b>	<b>12</b>
<b>A - Perspectives d'avenir</b>	
<b>B - But de l'émission</b>	
<b>IV - Attestation des personnes qui assument la.....</b>	<b>14</b>
<b>responsabilité du prospectus d'émission</b>	

---

## **FLASH - AUGMENTATION DE CAPITAL EN NUMERAIRE**

---

### **- Montant**

5.000.000 Dinars portant le capital de 5.000.000 dinars à 10.000.000 de dinars par l'émission au pair de 50.000 actions nouvelles nominatives de nominal 100 dinars à souscrire en numéraire et à libérer du quart lors de la souscription.

### **- Droit préférentiel de souscription**

Le droit préférentiel de souscription sera accordé aux actionnaires titulaires des actions composant le capital social actuel et numérotées de 1 à 50.000 et / ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, à raison de 1 action nouvelle, portant jouissance du 1er janvier 1995, pour une action ancienne.

Le Délai de l'exercice du droit préférentiel est fixé à 60 jours à dater du 24/10/94 au 22/12/94 inclus

### **- 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 23/12/94

### **- Lieu de souscription**

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués sans frais, au siège de la Société. Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible ouvert à l'Arab Tunisian Bank Siège - Rue Jean Jaurès - Compte N° 20.1396.0508.45

### **- 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 à l'article 22 de la loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les Sociétés d'Investissement.

## **I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION**

### **A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL**

Lors de sa réunion du 16/05/1994, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires a décidé d'augmenter le capital social de "SEFINA - SicaF" pour le porter de 5.000.000 Dinars à 10.000.000 de dinars par l'émission de 50.000 actions nouvelles de nominal 100 dinars.

### **B - CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION**

#### **- Montant de l'émission**

5.000.000 dinars portant le capital social à 10.000.000 de dinars par l'émission de 50.000 actions nouvelles de nominal 100 dinars numérotées de 50.001 à 100.000, à souscrire en numéraire.

#### **- Prix d'émission**

Les actions nouvelles seront émises à leur valeur nominale soit 100 dinars libérable du 1/4 à la souscription, soit un versement lors de la souscription de 25 dinars par action.

#### **- Conditions de libération**

Le versement du 1er quart (1.250.000 D) de cette augmentation de capital se fera à la souscription.

La libération des trois quarts restants de cette augmentation de capital en numéraire sera réalisée sur appel du Conseil d'Administration, dans un délai ne dépassant pas 5 ans depuis la décision de l'Assemblée.

#### **- Jouissance des actions nouvelles**

Ces actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du 1er Janvier 1995. En conséquence, lors des répartitions des bénéfices qui pourront être effectuées au titre de l'exercice 1995, ces actions nouvelles recevront un dividende calculé sur la quote part du nominal libéré de l'action au 31 Décembre 1994.

Dès leur libération intégrale 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 préférentiel de souscription**

La souscription aux 50.000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux titulaires des 50.000 actions anciennes représentant le capital actuel et / ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible du 24/10/94 au 22/12/94 inclus

L'exercice de ce droit s'effectuera de la manière suivante :

**- A titre irréductible**

A raison de 1 action nouvelle pour une action ancienne.

**- A titre réductible**

En même temps qu'ils exercent leurs droits préférentiels de souscription à titre irréductible, les actionnaires ou les cessionnaires de droits 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 pour l'exercice de leur droit de souscription, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes à la souscription du public à partir du 23/12/94. La souscription sera clôturée sans préavis dès la réalisation de la totalité de l'émission.

**- Lieu de souscription**

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués, sans frais, au siège de la société. Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible, ouvert à l'Arab Tunisian Bank Siège - Rue Jean Jaurès - Compte N° 20.1396.0508.45

**- Cotation en bourse des actions et des droits**

**\* Actions anciennes**

Les actions anciennes SEFINA - Sicaferont 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.

**\* Droits de souscription**

Les négociations sur ces droits auront lieu en bourse, sur le marché occasionnel, du 24/10/94 au 22/12/94. Les actionnaires désirant vendre la totalité ou une partie de leurs droits recevront de SEFINA - Sicafer les bons de droits de souscription.

**\* Actions nouvelles**

Ces actions 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 libération totale et la mise en paiement des dividendes de l'année, au cours de laquelle la libération aura lieu. A partir de cette date toutes les actions SEFINA - Sicaferont entièrement assimilées.

**C - 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 à l'Article 22 de la loi N° 88-92 du 2 Août 1988 sur les sociétés d'investissement telle que modifiée par la loi N° 92.113 du 23 Novembre 1992.

## II INFORMATIONS CONCERNANT SEFINA "SICAF"

### A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

<b>Dénomination sociale :</b>	Société Economique et Financière "SEFINA - Sicaf "	
<b>Forme juridique :</b>	"SICAF" Régie par la loi 88.92 du 2 Août 1988 sur les sociétés d'investissement telle que modifiée par la loi N° 92.113 du 23 Novembre 1992	
<b>Siège social :</b>	7, Rue N° 5 Z.I. - LA CHARGUIA - TUNIS -	
<b>Capital social :</b>	5.000.000 dinars divisé en 50.000 actions de nominal 100 dinars intégralement libérées	
<b>Agrément :</b>	Agrément au Ministre des Finances du 11/05/1993	
<b>Date de constitution :</b>	23/06/1993, durée 99 ans.	
<b>Objet :</b>	La gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières	
<b>Exercice social :</b>	du 1er Janvier au 31 Décembre de chaque année	
<b>Lieu où peuvent être consultés les documents relatifs à la Société :</b>	Siège social au 7, Rue N° 5 Z.I. LA CHARGUIA TUNIS -	
<b>Responsable chargé des relations avec les actionnaires :</b>	Mr GOUCHA Ridha Mounir	Tél : 800 230

### B - ADMINISTRATIONS, DIRECTION ET CONTROLE

#### a/ Conseil d'Administration

Président du Conseil	Mr Férid ABBAS
Vice - Président	Mr Hamadi ABBAS
Administrateurs	Mme Myriam ABDELMOULA
	Mr Jamil ABBAS
	Melle Karima ABBAS
	Compagnie Générale de Métallurgie "C.G.M."
	Société d'Equipement de Transport et de Carrosserie "SETCAR"
	Société "MAGRIMEX"

#### b/ Direction

Président Directeur Général : Mr Férid ABBAS

c/ Commissaire aux comptes : Mr Abdeljelil BOURAOUI

### C - STRUCTURE DU CAPITAL AU 30/06/1994

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT (DINARS)	% DU CAPITAL
Personnes morales Tunisiennes	3	41.500	4.150.000	83
Personnes physiques Tunisiennes	7	8.500	850.000	17
<b>T O T A L</b>	<b>10</b>	<b>50.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100</b>

#### Actionnaires détenant individuellement 5 % et plus du capital

- La société d'Equipement de Transport et de Carrosserie "SETCAR" : 53 %
- La Compagnie Générale de Métallurgie "C.G.M." : 27 %
- Messieurs Férid et Hamadi ABBAS 5 % chacun.

### D - ACTIVITES DE LA SOCIETE ET ETAT DU PORTEFEUILLE DE SEFINA-Sicaf

#### 1/ Présentation sommaire des activités de SEFINA - Sicaf

Le portefeuille de SEFINA-Sicaf détaillé ci-dessous reflète les domaines dans lesquels la société a développé son effort d'investissement - Ces domaines sont les suivants :

- \* Les activités pétrolières d'exploitation et de distribution
- \* L'industrie métallurgique et mécanique
- \* Le secteur hôtelier
- \* Les services financiers

#### 2/ Etat du portefeuille au 30/06/1994

En l'état actuel 69,1% des FP sont placés en actions ce qui permet aux souscripteurs à la présente augmentation de capital d'accéder au bénéfice de l'avantage fiscal prévu par l'article 22 de la loi régissant les sociétés d'investissement.

**ETAT DU PORTEFEUILLE AU 30.06.94**

DESIGNATION DE LA VALEUR	NOMINAL (D)	NOMBRE DE TITRES	TAUX LIB. %	VAL. D'ACQUISITION		COMPTABILISES (D)	% DU CAPITAL DE LA SOCIETE EMETTRICE	% DES FONDS PROPRES DE LA SICAF
				UNIT (D)	TOT (D)			
<b>C.M.N.</b> (Compagnie Méditerranéenne de Navigation)	1.000	700	100	1.250	875.000	875.000	23	17,5
<b>O.F.I.S</b> (Oil Field Services)	100	8.000	100	100	800.000	800.000	89	16,0
<b>Etablissements SABOURIN</b>	10	11.692	100	43	502.756	502.756	19	10,1
<b>TOURISME S.A</b>	10	44.000	100	10	440.000	440.000	18	8,8
<b>TABRID S.A</b>	10	26.000	100	10	260.000	260.000	13	5,2
<b>A.T.L</b>	100	3.000	75	100	300.000	225.000	5	4,5
<b>BITUMED</b>	100	1.440	100	110	158.400	158.400	24	3,1
<b>O.R.I</b> (Oil Ressources & Investments)	100	900	100	100	90.000	90.000	90	1,8
<b>SUD BITUME</b>	100	2.925	25	100	292.500	73.125	89	1,5
<b>ARABIA SICAV</b>	100	300	100	100	30.000	30.000	10	6,6
<b>TOTAL</b>					<b>3.748.656</b>	<b>3.454.281</b>		<b>69,1</b>

**E- RENSEIGNEMENTS FINANCIERS**

**BILAN AU 31.12.93**

<b>ACTIF</b>		<b>PASSIF</b>	
Portefeuille titres	460.000,000	Capital	500.000,000
Autres placements	38.500,000	Bénéfice	3.134,362
Impôts et Taxes	249,560		
Banques	4.384,802		
<b>TOTAL</b>	<b>503.134,362</b>	<b>TOTAL</b>	<b>503.134,362</b>

**BILAN AU 30.06.94**

<b>ACTIF</b>		<b>PASSIF</b>	
Participations	3.454.281,000	Capital	5.000.000,000
Autres placements	1.548.000,000	Charges à payer	3.334,500
Etats Impôts & Taxes	8.332,764	Résult.Att.Affectat*(Ex.93)	3.134,362
Produits à recevoir	32.522,000	Résultat Brut (Ex.30.6.94)	68.424,781
Banques	31.757,879		
<b>TOTAL</b>	<b>5.074.893,643</b>	<b>TOTAL</b>	<b>5.074.893,643</b>

**E - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS**

**COMPTE DE PRODUCTION AU 31.12 .93**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
T.F.S.E	8.095,000	Produits Financiers	12.917,412
Résul. de Product°	4.822,412		
<b>TOTAL</b>	<b>12.917,412</b>	<b>TOTAL</b>	<b>12.917,412</b>

**COMPTE D'EXPLOITATION AU 31.12 .93**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
		Résul. de Product°	4.822,412
Rés. Brut d'exploit°	4.822,412		
<b>TOTAL</b>	<b>4.822,412</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4.822,412</b>

**COMPTE D'AFFECTION DU RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION AU 31.12.93**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
Impôts et Taxes	1.688,050	Rés. Brut d'Exploit°	4.822,412
Rés.Net d'Exploit°	3.134,362		
<b>TOTAL</b>	<b>4.822,412</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4.822,412</b>

**COMPTE D'AFFECTION DU RESULTAT NET D'EXPLOITATION AU 31.12.93**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
Rés.Net de l'Exercice	3.134,362	Rés. Net d'Exploit°	3.134,362
<b>TOTAL</b>	<b>3.134,362</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3.134,362</b>

**COMPTE DE PRODUCTION AU 30.06 .94**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
T.F.S.E	3.334,500	Produits Financiers	84.697,691
Frais divers Produc.	1.191,274		
Frais Financ.de Fonc	2.098,438		
Résul. de Product°	78.073,479		
<b>TOTAL</b>	<b>84.697,691</b>	<b>TOTAL</b>	<b>84.697,691</b>

**COMPTE D'EXPLOITATION AU 30.06 .94**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
		Résul. de Product°	78.073,479
Rés. Brut d'exploit°	78.073,497		
<b>TOTAL</b>	<b>78.073,479</b>	<b>TOTAL</b>	<b>78.073,479</b>

**COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION AU 30.06.94**

<b>DEBIT</b>		<b>CREDIT</b>	
Resorption F. Etab.	9.648,698	Rés. Brut d'Exploit°	78.073,479
Rés.Net d'Exploit°	68.424,781		
<b>TOTAL</b>	<b>78.073,479</b>	<b>TOTAL</b>	<b>78.073,479</b>

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

#### **A - PERSPECTIVES D'AVENIR**

La Société SEFINA - Sicaf s'est fixé comme objectifs :

1/ D'investir dans les domaines d'avenir cités au chapitre II & D ci-dessus et qui offrent des opportunités de partenariat et d'exportation et ce :

- \* Pour la création de nouvelles sociétés du groupe
- \* Par la participation dans d'autres sociétés dont l'objet couvre les mêmes domaines.

2/ D'acquérir des valeurs mobilières assurant une rentabilité compatible avec les objectifs de la société.

#### **B - BUT DE L'EMISSION**

Cette augmentation de capital permettra à SEFINA-Sicaf de financer les projets de participation dont l'évaluation a été faite et qui sont mis en perspective et réalisables dans les mois à venir.

**COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL**

D E B I T				C R E D I T			
	1994	1995	1996		1994	1995	1996
T.F.S.E	39.000,000	55.000,000	65.000,000	Produits financiers	100.000,000	400.000,000	500.000,000
Personnel	10.000,000	20.000,000	30.000,000				
Amortissement	2.000,000	5.000,000	10.000,000				
Impôts	19.000,000	24.000,000	30.000,000				
Résultat	30.000,000	296.000,000	365.000,000				
<b>TOTAL</b>	<b>100.000,000</b>	<b>400.000,000</b>	<b>500.000,000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>100.000,000</b>	<b>400.000,000</b>	<b>500.000,000</b>

**IV - ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA  
RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION**

**1/ ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE**

A notre connaissance les données  
du présent prospectus sont  
conformes à la réalité et ne  
comportent pas d'omissions de  
nature à en altérer la portée

**Le Président Directeur Général**

**FERID ABBAS**

**2/ ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Vu pour vérification en ce qui concerne  
la situation financière et les comptes  
de la société.

**Le Commissaire aux comptes  
Abdeljelil BOURAOUI**

La notice légale à été publiée au J.O.R.T. N°105 du 14/10/94

**VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES  
N° 94/145 du 20 Octobre 1994**

Société Economique et Financière "SEFINA - SicaF"

"SICAF" Loi N° 88-92 du 2 Août 1988

telle que modifiée par la loi N° 92 - 113 du 23/11/1992  
au capital social de : 5.000.000 dinars divisé en 50.000 actions de nominal D. 100  
Siège Social : 7, Rue N° 5 Z.I. - LA CHARGUIA - TUNIS -  
R.C. : N° 8273

Objet : la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières

AUGMENTATION DU CAPITAL EN NUMERAIRE DE D.5.000.000 A D.10.000.000

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16/05/1994)

Visa de la Bourse des valeurs Mobilières N° 94/145 du 20 Octobre 1994

Notice publiée au J.O.R.T. N° 105 du 14/10/94

Versements des fonds : Les fonds provenant de la souscription doivent être versés  
au Compte indisponible N° 20.1396.0508.45 à l'Arab Tunisian Bank Siège - Rue Jean Jaurès -

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (Nous) soussigné (s) (Nom & Prénom) : .....  
Agissant pour le compte de : .....

Nationalité : ..... Age : ..... Sexe (1) M  F

Profession : .....

Adresse : .....

Déclare souscrire à : (en toutes lettres) .....  
actions nouvelles nominatives libérées du quart dans les proportions suivantes :

1 - A titre irréductible : à raison de 1 action nouvelle pour une action ancienne

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 aux nombre, et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant signalé que je (nous) ne manquerai (ons) pas d'exiger mes (nos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la réparation de tous dommages et défaillances dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) la somme de D.....

représentant le 1/4

des actions nouvelles souscrites effectués en espèce (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)  Déposés chez : .....

Remis : .....

En cas de trop perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement accepté, prière verser le montant y afférent au compte N° ..... ouvert au nom de : .....  
auprès de : .....

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

Le second servant de souche

A..... le..... 19.....

SIGNATURE (2)

(1) Cocher la case correspondante

(2) Faire précéder la signature par la mention manuscrite "Lu et approuvé"

تفويض

## شركة سفينة للإستثمار و الدراسات المالية

شركة إستثمار ذات رأس مال قار قانون عدد 92 لسنة 1988

بتاريخ 2 أوت 1988 المفتح بالقانون عدد 113/92 الصادر في 23 نولمبر 1992

مقر الشركة 7 نهج عدد 5 المنطقة الصناعية الشرقية تونس

السجل التجاري : تونس عدد 6273

رأس مال الإجماعي : 5.000.000 دينار مقسما إلى 50.000 سهم

قيمة الواحد الإسمية 100 دينار

الغرض : يتمثل غرض الشركة في إدارة محفظة من الأوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها المالية الذاتية

التوزيع في رأس المال نقدا من 5.000.000 دينار إلى 10.000.000 دينار

( قرار الجلسة العامة الختارة للعادة بتاريخ 16 ماي 1994 )

( تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 94/115 بتاريخ 20 أكتوبر 1994 )

نشرة صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994 دفع الأموال : تدفع الأموال الختابة من الإكتتاب

بالحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 20.1396.0508.45 بالبنك العربي التونسي نهج "جان جوراس"

### بطاقة إكتتاب

إني (نحن) الممضي (ين) أسفله ( 1 ) ( الاسم و اللقب ) .....

الجنسية : العمر : الجنس : ذكر ( 1 )  أنثى

العنوان : .....

أصرح بالإكتتاب (بالحرف الواحد) : .....

رقعة إسمية أو للحامل قيمتها الإسمية : .....

1- بصفة غير قابلة للتخفيض : بحساب سهم جديد من كل سهم قديم مقابل الإستظهار ب : .....

بالإكتتاب في .....

2- بصفة قابلة للتخفيض : بالإكتتاب في .....

قيمة الإكتتاب الجمالية : (بالحرف الواحد) : .....

هذا وأقر (نقر) بأنني (بأننا) قد تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الإصدار، وأطلعت (أطلعنا) على جميع محتوياتها ودرستها (ودرستها) بعناية ولهت (لهمتنا) مضمونها وواققت

(واققتنا) عليها وبناء على ذلك تم إكتتابي (إكتتابنا) في الأسهم المذكورة علما أنني (أنا) لا أتنازل (تنازل) عن حقي (حقنا) في مطالبة الشركة والرجوع عليها بكل عطل أو ضرر

قد ينجز من جراء إضافة معلومات غير صحيحة أو غير كافية في نشرة الإصدار، أو نتيجة حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب في حال إضافتها إلى النشرة.

بناء على ذلك أدفع (ندفع) المبلغ (بالحرف الواحد) : .....

وذلك نقدا ( 1 )

أو بموجب حك بنكي  أو بريدي

رقم : .....

مسحوب على : .....

أو بتحويل بتاريخ : .....

مسحوب على الحساب رقم : .....

المفتوح لدى : .....

أرجو (نرجو) أن يقع إيداع الرقاع المكتبة لدى : .....

في حالة إعادة أي مبلغ قد يكون زائد عن قيمة الرقاع المكتبة فعليا، أرجو (نرجو) إيداعه بالحساب

رقم : .....

المفتوح باسم : .....

لدى : .....

حزر في نسختين، وأحفظ بوحدة منها

ب ..... في ..... 19

الإمضاء ( 2 )

( 1 ) إشتب على العبارة الزائدة

( 2 ) الرجاء إضافة العبارة التالية قبل التوقيع "وواققت عليه"

COPIE

Société Economique et Financière "SEFINA - SicaF"

"SICAF" Loi N° 88-92 du 2 Août 1988

telle que modifiée par la loi N° 92 - 113 du 23/11/1992  
au capital social de : 5.000.000 dinars divisé en 50.000 actions de nominal D. 100  
Siège Social : 7, Rue N° 5 Z.I. - LA CHARGUIA - TUNIS -  
R.C. : N° 8273

Objet : la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières

AUGMENTATION DU CAPITAL EN NUMERAIRE DE D.5.000.000 A D.10.000.000

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16/05/1994)

Visa de la Bourse des valeurs Mobilières N° 94/145 du 20 Octobre 1994

Notice publiée au J.O.R.T. N° 105 du 14/10/94

Versements des fonds : Les fonds provenant de la souscription doivent être versés  
au Compte indisponible N° 20.1396.0508.45 à l'Arab Tunisian Bank Siège - Rue Jean Jaurès -

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (Nous) soussigné (s) (Nom & Prénom) : .....  
Agissant pour le compte de : .....

Nationalité : ..... Age : ..... Sexe (1) M  F

Profession : .....

Adresse : .....

Déclare souscrire à : (en toutes lettres) .....  
actions nouvelles nominatives libérées du quart dans les proportions suivantes :

1 - A titre irréductible : à raison de 1 action nouvelle pour une action ancienne

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 aux nombre, et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant signalé que je (nous) ne manquerai (ons) pas d'exiger mes (nos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la réparation de tous dommages et défaillances dus à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) la somme de D. ....

..... représentant le 1/4

des actions nouvelles souscrites effectués en espèce (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)  Déposés chez : .....

Remis : .....

En cas de trop perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement accepté, prière verser le montant y afférent au compte N° : ..... ouvert au nom de : .....  
auprès de : .....

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

Le second servant de souche

A..... le ..... 19.....

SIGNATURE (2)

(1) Cocher la case correspondante

(2) Faire précéder la signature par la mention manuscrite "Lu et approuvé"

# شركة سفينة للإستثمار و الدراسات المالية

شركة استثمار ذات رأس مال قار قانون عدد 92 لسنة 1988

بتاريخ 2 أوت 1988 المفتح بالقانون عدد 113/92 الصادر في 23 نونبر 1992

مقر الشركة 7 نهج عدد 5 المنطقة الصناعية الشرقية تونس

السجل التجاري : تونس عدد 6273

رأس مال الإجتماعي : 5.000.000 دينار مقسما إلى 50.000 سهم

قيمة الواحد الاسمية 100 دينار

الغرض : يتمثل غرض الشركة في إدارة محفظة من الأوراق المالية وذلك عن طريق استعمال مواردها المالية الذاتية

الترقيم في رأس المال نقدا من 5.000.000 دينار إلى 10.000.000 دينار

( قرار الجلسة العامة الخارطة للعادة بتاريخ 16 ماي 1994 )

( تأشير بورصة الأوراق المالية عدد 94/115 بتاريخ 20 أكتوبر 1994 )

نشرة صادرة بالوائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994 دفع الأموال : تدفع الأموال الختية من الإكتاب

بالحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 20.1396.0508.45 بالبنك العربي التونسي نهج "جان جوراس"

## بطاقة إكتاب

إني (نحن) المصفي (بن) أسفله ( 1 ) (الإسم و اللقب) .....

الجنسية : ..... العمر : ..... الجنس : ذكر ( 1 )  أنثى

العنوان : .....

أصرح بالإكتاب (بالحرف الواحد) : .....

رقعة إسمية ..... أو للحامل قيمتها الإسمية : .....

1- بصفة غير قابلة للتخفيض : بحساب سهم جديد من كل سهم قديم مقابل الإستهارة ب :

بالإكتاب في ..... سهمها جديدا

2- بصفة قابلة للتخفيض : بالإكتاب في ..... سهمها جديدا

قيمة الإكتاب الجمالية : (بالحرف الواحد) : .....

هذا وأقر (نقر) بأنني (بأننا) قد تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الإصدار، وأطلعت (أطلعنا) على جميع محتوياتها ودرستها (ودرسناها) بعناية وفهمت (فهمنا) مضمونها ووافقنا

(واقفنا) عليها وبناء على ذلك تم إكتابني (إكتابنا) في الأسهم المذكورة علما أنني (أنا) لا أتنازل (تتنازل) عن حقي (حقنا) في مطالبة الشركة والرجوع عليها بكل عطل أو ضرر

قد ينجز من جراء إضافة معلومات غير صحيحة أو غير كافية في نشرة الإصدار، أو نتيجة حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتاب في حال إضافتها إلى النشرة.

بناء على ذلك أدفع (ندفع) المبلغ (بالحرف الواحد) : ..... وذلك نقدا ( 1 )

أو بموجب حيك بنكي  أو بريدي

رقم : ..... مسحوب على : ..... فرع : .....

أو بتحويل بتاريخ : ..... مسحوب على الحساب رقم : ..... المتحوي لدى : .....

أرجو (نرجو) أن يقع إيداع الرقاع المكتبة لدى : .....

في حالة إعادة أي مبلغ قد يكون زائد عن قيمة الرقاع المكتبة فعليا، أرجو (نرجو) إيداعه بالحساب

رقم : ..... المتحوي باسم : .....

لدى : ..... فرع : .....

حرر في نسختين، وأحفظ بواحدة منها

ب ..... في ..... 19 .....

الإمضاء ( 2 )

( 1 ) إخطب على العبارة الزائدة

( 2 ) الرجاء إضافة العبارة التالية قبل التوقيع "ووافقنا عليه"

#### 4 - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

##### أ- شهادة الإدارة العامة للشركة

إن المعطيات الموجودة في صلب هذه النشرة مطابقة على ما نعلم به  
للواقع ولا يتخللها أي سهو من شأنه أن يمس بمداهها  
الرئيس المدير العام  
فريد عباس

##### ب- شهادة مراقب الحسابات

اطلعت عليه بعد مراقبة حسابات الشركة  
ووضعيتها المالية  
مراقب الحسابات  
عبد الجليل البوراوي

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد  
بتاريخ

### تأشيرة بورصة الأوراق المالية

عدد 94/115 بتاريخ 20 أكتوبر 1994

النتائج المتوقعة في السنوات القادمة

الدخول			المصاريف				
1996	1995	1994		1996	1995	1994	
500.000,000	400.000,000	100.000,000	الدخل المالي	65.000,000	55.000,000	39.000,000	الأشغال - التجهيزات -
				30.000,000	20.000,000	10.000,000	الخدمات
				10.000,000	5.000,000	2.000,000	الأجور
							التخفيض من قيمة
							المعدات
				30.000,000	24.000,000	19.000,000	الضرائب
				365.000,000	296.000,000	30.000,000	المزايا
500.000,000	400.000,000	100.000,000	الجملة	500.000,000	400.000,000	100.000,000	الجملة

### 3 - آفاق الشركة والهدف من إصدار أسهم جديدة

#### أ - الآفاق

أهداف شركة "سفينة للإستثمار" تتمثل في :

1 - الإستثمار في الميادين المستقبلية المذكورة آنفا في العنوان الثاني الفصل -د- والتي تحتوي على امكانية تصدير و تعامل اقتصادي وذلك عن طريق :

\* انشاء شركات جديدة تابعة للمجموعة

\* المساهمة في شركات أخرى تسمح نفس النشاطات

2 - اقتناء أوراق مالية من شركات ذات فاعلية تتماشى مع أهداف الشركة

#### ب - الهدف من إصدار أسهم جديدة

الهدف من إصدار الأسهم الجديدة هو تمويل المشاريع التي تمت دراستها وهي على أبواب الإنجاز في الأشهر القادمة.

حساب المنتجات إلى موفى جوان 1994

الدخيل		المصاريف	
84.697,691	الدخل المالي	3.334,500	الأشغال-الجهيزات-الخدمات
		1.191,274	مصاريف الإنتاج
		2.098,438	المصاريف المالية
		78.073,479	حصيلة المنتجات
84.697,691	الجملة	84.697,691	الجملة

حساب التصرف إلى موفى جوان 1994

الدخيل		المصاريف	
78.073,479	حصيلة المنتجات	78.073,497	المراييح الخام
78.073,479	الجملة	78.073,479	الجملة

المراييح الخام إلى موفى جوان 1994

الدخيل		المصاريف	
78.073,479	المراييح الخام	9.648,698	التخفيض من قيمة النفقات الأولية
		68.424,781	المراييح الصافية
78.073,479	الجملة	78.073,479	الجملة

## هـ - الإرشادات المالية

### حساب المنتجات إلى موفى ديسمبر 1993

الدخول		المصاريف	
12.917,412	الدخل المالي	8.095,000	الأشغال-التجهيزات-الخدمات
		4.822,412	حصيلة المنتجات
12.917,412	الجملة	12.917,412	الجملة

### حساب التصرف إلى موفى ديسمبر 1993

الدخول		المصاريف	
4.822,412	حصيلة المنتجات		
		4.822,412	المربح الخام
4.822,412	الجملة	4.822,412	الجملة

### المربح الخام إلى موفى ديسمبر 1993

الدخول		المصاريف	
4.822,412	المربح الخام	1.688,050	الأداءات
		3.134,362	المربح الصافية
4.822,412	الجملة	4.822,412	الجملة

### المربح الصافية إلى موفى ديسمبر 1993

الدخول		المصاريف	
3.134,362	المربح الصافية		
		3.134,362	نتيجة الأرباح الخسائر
3.134,362	الجملة	3.134,362	الجملة

الميزانية إلى موفى ديسمبر 1993

الدين		الأصل	
500.000,000	رأس المال	460.000,000	المساهمات
3.134,362	المرايح	38.500,000	الإستثمار النقدي
		249,560	الأداءات
		4.384,560	الحساب في البنك
503.134,362	الجملة	503.134,362	الجملة

الميزانية إلى موفى جوان 1994

الدين		الأصل	
5 000.000,000	رأس المال	3.454.281,000	المساهمات
3.334,500	المصاريف الواجب دفعها	1.548.000,000	الإستثمار النقدي
3.134,362	مرايح سنة 1993	8.332,764	الأداءات
68.424,781	مرايح السنة (الخام)	31.757,879	الحساب في البنك
5 074.893,693	الجملة	5 074.893,643	الجملة

كشف الإشتراكات المالية بتاريخ 30 جوان 1994

النسبة من المال الخاص	النسبة من رأس مال الشركة	القيمة المحتسبة (د)	سعر الشراء		عدد الأسهم	القيمة الإسمية (د)	الأوراق المسالية
			الحملة (د)	الواحد (د)			
17.5	23	875.000	875.000	1.250	700	1.000	شركة الملاحة
16.0	89	800.000	800.000	100	8.000	100	شركة خدمات النفط
10.1	19	502.756	502.756	43	11.692	10	شركة "صابوران"
8.8	18	440.000	440.000	10	44.000	10	"الشركة السياحية الفل"
5.2	13	260.000	260.000	10	26.000	10	شركة "تبريد"
4.5	5	225.000	300.000	100	3.000	100	الشركة العربية للإيجار المالي
3.1	24	158.400	158.400	110	1.440	100	"بيتوماد"
1.8	90	90.000	90.000	100	900	100	"التنقيب على النفط"
1.5	89	73.125	292.500	100	2.925	100	"الزفت للجنوب"
6.6	10	30.000	30.000	100	300	100	"العربية سيكاف"
69.1		3.454.281	3.748.656				المجموع

## د - نشاط الشركة

### 1 - تقرير وجيز عن نشاط الشركة :

محفظة "سفينة" من الأوراق المالية مفصلة كما يأتي وتعكس النشاطات التي بذلت الشركة جهدها فيها وهي النشاطات الآتية :

- النشاطات المتعلقة بالتنقيب على النفط وتوزيعه
- الصناعات الميكانيكية والمتعلقة بالفولاذ
- النشاطات المتعلقة بالنزل السياحية
- الخدمات المالية

### 2 - كشف الإشتراكات المالية بتاريخ 30 جوان 1994

حاليا 69.1% من رأس مال الشركة مدفوعة في أوراق مالية ويمكن ذلك المكتسبين من الإنتفاع من الإمتيازات الجبائية حسب الفصل 22 من القانون المتعلق بشركات الإستثمار.

ب - الإدارة : التسيير والمراقبة

- مجلس الإدارة

- \* رئيس مجلس الإدارة : السيد فريد عباس  
\* نائب الرئيس : السيد حمادي عباس  
\* المتصرفون : السيدة مريم عبد المولى  
: السيد جميل عباس  
: الأنسة كريمة عباس  
: الشركة العامة للمعادن - س.ج.م -  
: شركة "ستكار"

- التسيير

- الرئيس المدير العام : السيد فريد عباس  
مراقب الحسابات : السيد عبد الجليل بوراوي

ج - هيكل رأس المال بتاريخ 30 جوان 1994

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الأسهم	حجم المساهمة بالدينار	% من رأس المال
أشخاص معنويون تونسيون	3	41.500	4.150.000	83
أشخاص طبيعيون تونسيون	7	8.500	850.000	17
المجموع	10	50.000	5.000.000	100

- المساهمون الذين يمتلكون أكثر من 5% من رأس مال الشركة :

\* شركة "ستكار" 53%

\* شركة "س.ج.م (الشركة العامة للمعادن)" 27%

\* السيدان فريد و حمادي عباس 5% لكل منهما

## 2- معلومات حول شركة "سفينة للإستثمار والدراسات المالية"

### شركة إستثمار ذات رأس مال قار

#### أ - إرشادات عامة

- تسمية الشركة : "شركة سفينة للإستثمار والدراسات المالية"
- الشكل القانوني : شركة استثمارات ذات رأس مال قار طبقا للقانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار والمنقح بالقانون عدد 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992
- مقر الشركة : 7 نهج عدد 5 - المنطقة الصناعية الشرقية تونس
- رأس المال المكتتب : 5.000.000 دينار مقسما إلى 50.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار مدفوعة بالكامل.
- الترخيص : ترخيص السيد وزير المالية بتاريخ 11 ماي 1993.
- تاريخ التكوين : 23 جوان 1993 المدة : 99 سنة
- غرض الشركة : يتمثل غرض الشركة في إدارة محفظة من الأوراق المالية، وذلك عن طريق إستعمال مواردها الذاتية.
- السنة المالية : من غرة جانفي إلى 31 ديسمبر من كل سنة.
- المكان الذي يمكن فيه الإطلاع على الوثائق : مقر الشركة 7 نهج عدد 5 المنطقة الصناعية الشرقية تونس.
- المسؤول عن شؤون المساهمين : السيد رضا منير قوشة - الهاتف : 800.230

## - تسعير الأسهم والحقوق بالبورصة

### - الأسهم القديمة

يقبل تسعير الأسهم القديمة لشركة "سفينة للإستثمار" بالسوق غير القارة للتسعيرة بالبورصة، مجردة من حق الإكتتاب، بداية من تاريخ إفتتاح الإكتتاب في عملية الترفيع في رأس المال.

### - حق الإكتتاب

يقبل التداول على حقوق الإكتتاب بالبورصة بالسوق غير القارة خلال فترة إستعمال حق أفضلية الإكتتاب، أي إبتداء من 24 أكتوبر 1994 إلى 22 ديسمبر 1994 ويتسلم المساهمون الراغبون في بيع كل أو جزء من حقوقهم في الإكتتاب وصولاً في حق الإكتتاب من قبل الشركة.

### - الأسهم الجديدة

يقبل تداول الأسهم الجديدة بالبورصة حال ختم عملية الترفيع في رأس المال وذلك بالسوق الغير القارة للتسعيرة غير القارة، منفصلة عن الأسهم القديمة إلى إن يتم تسديد الربع الأخير وتوزيع الأرباح عن السنة التي وقع فيها تسديد الربع الأخير، ومنذ ذلك الحين تصبح أسهم الشركة "سفينة للإستثمار" مماثلة لبعضها.

## ج - الإمتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في ترفيع رأس المال هذا وفي حدود 50 بالمائة من مداخيلهم و مرايجهم القابلة للجباية بالتخفيض الخاص للمداخيل والأرباح المدخرة للإستثمار طبقاً للفصل 22 من قانون 92/88 الجديد والصادر في 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار والمنقح بالقانون 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992 .

### - ممارسة حق أفضلية الإكتتاب

تخصص أفضلية الإكتتاب في الأسهم الجديدة وعددها 50.000 سهم، وبالأولوية لحاملي 50.000 سهم قديم و الممثلة لرأس المال الحالي و/أو لمقتني حقوق إكتتاب في البورصة وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض ابتداء من 24 أكتوبر 1994 إلى 22 ديسمبر 1994 بدخول الغاية.

وتتم ممارسة هذا الحق على النحو التالي :

### - بصفة غير قابلة للتخفيض :

بحساب سهم جديد لكل سهم قديم

### - بصفة قابلة للتخفيض :

و يمكن كذلك للمساهمين أو لمقتني حقوق إكتتاب 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 تلبي طلباتهم باستعمال الأسهم الجديدة التي قد لا يتم إكتتابها بصفة غير قابلة للتخفيض وتقع تلبية الطلبات بالنظر لعدد حقوق الممارسة عن الإكتتاب الغير القابل للتخفيض وفي حدود عدد الأسهم الجديدة المتوفرة.

### - الإكتتاب العمومي :

يقع عرض الأسهم الجديدة التي قد لا يقع إكتتابها من قبل مساهمي الشركة خلال المدة المخصصة لهم على إكتتاب العموم ابتداء من 23 ديسمبر 1994 وسيقع إختتامها بدون سابق إعلام بمجرد إكتتاب الأسهم الجديدة كليا.

### - مكان الإكتتاب :

يقبل الإكتتاب و يقع بدون مصاريف بمقر الشركة وتودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب رقم 20.1396.0508.45 الغير قابل للتصرف فيه المفتوح لدى البنك العربي التونسي نهج "جان جوراس" تونس.

## 1 - معلومات خاصة بالإصدار

### أ - قرارات الإصدار

قررت الجمعية الخارفة للعادة للمساهمين المنعقدة يوم 16 ماي 1994 التوقيع في رأس مال الشركة من 5.000.000 د إلى 10.000.000 دينار وذلك بإصدار 50.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية مائة ديناراً.

### ب - خاصيات الإصدار

#### - مبلغ الإصدار

5.000.000 دينار يرفع به رأس المال إلى 10.000.000 دينار، وذلك بإصدار 50.000 سهم جديد، قيمة الواحد الإسمية مائة دينار مرقمة من 50.001 إلى 10.000 تكتب نقداً.

#### - سعر الإصدار

يتم إصدار هذه الأسهم الجديدة بالقيمة، الإسمية، أي مائة دينار تسدد بالربع عند الإكتتاب.

#### - شروط التسديد

يقع دفع الربع الأول ( 1.250.000 دينار) من مبلغ التوقيع في رأس المال ابتداء من 24 أكتوبر 1995 تاريخ افتتاح الإكتتاب إلى 22 ديسمبر 1994 بدخول الغاية تاريخ إنتهاء ممارسة حق أفضلية الإكتتاب.

ويقع تسديد الثلاثة أرباع المتبقية من التوقيع في رأس المال نقداً. على إثر نداء من مجلس الإدارة، وذلك في تاريخ لا يتجاوز خمس سنوات ابتداء من تاريخ الجلسة العامة التي قررت هذا التوقيع.

#### - تاريخ إنتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح

تاريخ إنتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح بالنسبة للأسهم الجديدة ابتداء من غرة جانفي 1995 ، وبالتالي عند توزيع الأرباح عن سنة 1995 ، ستمتع هذه الأسهم الجديدة بالأرباح في حدود النسبة التي سيقع تسديدها الكلي أو الجزئي خلال سنة 1994 وتصبح هذه الأسهم الجديدة مماثلة للأسهم القديمة حالما يقع تسديدها الكلي.

#### - شكل الأسهم

تسلم الأسهم الجديدة على شكل أسهم إسمية.

## محنة : الترفيع في رأس المال

### - المبلغ :

ترفيع رأس المال المكتتب من 5.000.000 دينار إلى 10.000.000 دينار بإصدار 50.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية مائة ديناراً تكتتب نقداً ويقع تسديد ربعها عند الإكتتاب.

### - حق أفضلية الإكتتاب :

تخصص أولوية الإكتتاب لحاملي الأسهم الممثلة لرأس المال المكتتب الحالي و المرقمة من 1 إلى 50.000 و/أو لمتني حقوق الإكتتاب في البورصة وذلك ابتداء من 24 أكتوبر 1994 إلى 22 ديسمبر 1994 بحسب سهم جديد ينتفع بالأرباح بداية من غرة جانفي 1995 عن كل سهم قديم.

### - الإكتتاب العمومي :

يقع عرض الأسهم التي قد لا يقع إكتتابها من قبل مساهمي الشركة خلال المدة المخصصة لهم على إكتتاب العموم ابتداء من 23 ديسمبر 1994.

### - مكان الإكتتاب :

يقبل الإكتتاب و يقع الدفع بدون مصاريف بمقر الشركة.  
و تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه رقم 20.1396.0508 المفتوح لدى البنك العربي التونسي نهج "جان جوراس" تونس.

### - الإمتيازات الجبائية :

يتمتع المكتتبون في ترقيم رأس المال هذا وفي حدود 50 بالمئة من مداخيلهم ومراييجهم القابلة للجباية بالتخفيض الخاص للمداخيل والأرباح المدخرة للإستثمار طبقاً للفصل 22 من قانون 92/88 الجديد والصادر في 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار والمنقح بالقانون 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992.

# الفهرس

## الصفحة

- 3 ..... نخة - الترفيع في رأس المال نقداً
- 4 ..... 1 - معلومات خاصة بالإصدار
- أ - قرارات الإصدار  
ب - خاصيات الإصدار  
ج - الإمتيازات الجبائية
- 7 ..... 2 - معلومات حول شركة الإستثمار " سفينة "
- أ - إرشادات عامة  
ب - الإدارة، التيسير و المراقبة  
ج - هيكل رأس المال في 30 نوفمبر 1991  
د - نشاط الشركة  
هـ - معلومات مالية
- 14 ..... 3 - الآفاق المستقبلية و هدف الإصدار
- أ - آفاق المستقبل  
ب - الهدف من الإصدار
- 16 ..... 4 - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

## شركة سفينة للإستثمار والدراسات المالية

شركة إستثمار ذات رأس مال قار : قانون عدد 92 لسنة 1988 بتاريخ 2 اوت 1988  
المنقح بالقانون عدد 113/92 الصادر في 23 نوفمبر 1993  
رأس المال : 5.000.000 دينار مقسمة إلى 50.000 سهم قيمة السهم الواحد مائة دينار  
كلها أسميّة

مقر الشركة : المنطقة الصناعية بالشرقية 7 نهج عدد 5  
تاريخ الترخيص : 11 ماي 1993  
السجل التجاري : تونس عدد : 6273

## نشرة إصدار

\*\*\*\*\*

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال  
من 5.000.000 إلى 10.000.000 دينار  
بإصدار 50.000 سهم جديد  
قيمة السهم الواحد مائة ديناراً كلها اسمية و تكتب نقداً

مسؤول الإعلام : السيد رضا منير قوشة      الهاتف : 800.230

سبتمبر 1994

# نشرة إصدار

## شركة سفينة للإستثمار و الدراسات المالية

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المأرخ في 2 أوت 1988

المنقح بالقانون عدد 133/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992

## ترفيح في رأس المال

من 5.000.000 دينار إلى 10.000.000 دينار

سبتمبر 1994

# نشرة إصدار

## شركة سفينة للإستثمار و الدراسات المالية

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

المنقح بالقانون عدد 133/92 الصادر في 23 نوفمبر 1992

## ترفيغ في رأس المال

من 5.000.000 دينار إلى 10.000.000 دينار

سبتمبر 1994