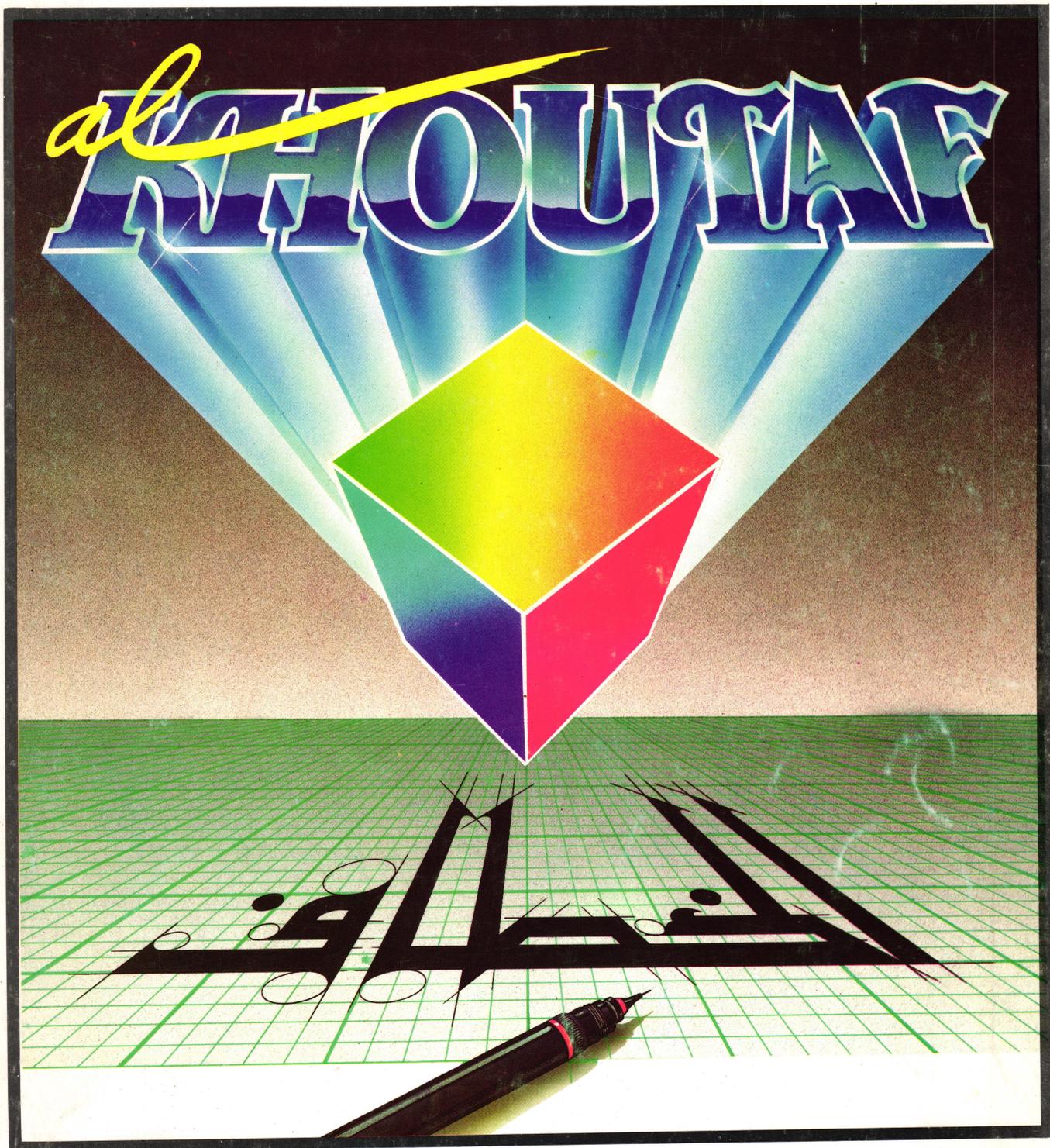


876

PROSPECTUS D'EMISSION



**Augmentation de capital
de 3.000.000 à 4.000.000 DT**



Siège Social : Rte de Gabès Km 2 - 3003 SFAX (Tunisie) B.P. : E
Tél. : (04) 246.190 (lignes groupées) - (01) 786.550 Tx : 40.743 Fax : (04) 246.215



SOCIÉTÉ AL KHOUTAF

S.A au Capital de 3 000 000 Dinars - Route de Gabès Km 2 - 3003 SFAX
TEL : (04) 246 190 FAX (04) 246 215
REGISTRE DE COMMERCE N° 2669

PROSPECTUS D'ÉMISSION

*Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation du capital
de D. 3 000 000 à D. 4 000 000 par l'émission de
200 000 actions nouvelles de nominal 5 dinars*

Responsable de l'information :

LE CAPITAL
Intermédiaire en Bourse
4, Rue du Niger , 67 Avenue Mohamed V 1002 Tunis
TEL 800/144 801/459 802/223
FAX 800/786

AVRIL 1996

SOMMAIRE

<u>I / Renseignements relatifs à l'émission</u>	page 3
A / Décision à l'origine de l'émission.....	Page 3
B / Caractéristiques de l'émission.....	Page 3
<u>II / Renseignements concernant la Société</u>	Page 5
A / Renseignement généraux.....	Page 5
B / Evolution et structure du capital social.....	Page 6
1 / Evolution du capital social.....	Page 6
2 / Structure actuelle du capital social.....	Page 6
C / Administration, Direction et Contrôle.....	Page 7
1 / Conseil d'Administration.....	Page 7
2 / Direction.....	Page 7
3 / Commissaires aux comptes.....	Page 7
D / Patrimoine immobilier de la Société.....	Page 8
E / Données d'Activité.....	Page 8
F / Evolution des dividendes distribués.....	Page 9
G / Renseignements Financiers.....	Page 10
1 / Bilans comparés au 31/12/95 et 94.....	Page 10
2 / Grille de résultats comparés au 31/12/95 et 94.....	Page 11
H / Perspectives d'avenir et but de l'émission.....	Page 12
<u>III / Attestations des personnes qui assument la responsabilité du prospectus</u>	Page 13

I/ Renseignements relatifs à l'émission:

A/ Décision à l'origine de l'émission

En vertu des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 05 Novembre 1995, il a été décidé d'augmenter le capital social de la Société AL KHOUTAF de 1 million de Dinars pour le porter de 3 millions de Dinars à 4 millions de Dinars par la création et l'émission de 200 000 actions nouvelles nominatives, de nominal 5 Dinars s'effectuant comme ci-après.

B/ Caractéristiques de l'émission

1- Incorporation de réserves et attribution gratuite d'actions

500 000 Dinars par le prélèvement sur les réserves de la société et la création de 100 000 actions nouvelles numérotées de 600 001 à 700 000 à attribuer gratuitement aux porteurs d'actions anciennes numérotées de 1 à 600 000 composant le capital social actuel.

Exercice du droit d'attribution:

Le droit d'attribution est accordé aux anciens actionnaires à raison d'une action nouvelle pour six actions anciennes. L'exercice de ce droit d'attribution matérialisé par le coupon N°1 aura lieu à partir du 18/04/1996. Les actionnaires pourront exercer leurs droits en bénéficiant d'actions nouvelles conformément à la parité d'attribution ou encore en cédant leurs bons de droits d'attribution en Bourse.

2- Emission en numéraire:

500 000 Dinars par l'émission de 100 000 actions nouvelles de nominal 5 dinars numérotées de 700 001 à 800 000 à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription, moyennant une prime d'émission de 5 Dinars soit au total 10 Dinars par action.

Le droit préférentiel de souscription sera accordé aux détenteurs des 700 000 actions (y compris les 100 000 actions nouvelles gratuites) à raison d'une action nouvelle pour sept actions anciennes et ou nouvelles gratuites.

Exercice du droit préférentiel de souscription:

La souscription aux 100 000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux détenteurs des 700 000 actions et/ou cessionnaires de droits de souscription en Bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible.

L'exercice de ce droit de souscription matérialisé par le coupon n°2 aura lieu du 18/04/1996 au 03/05/1996 inclus et s'effectuera de la manière suivante:

A titre irréductible:

A raison d'une action nouvelle pour sept anciennes. Ceux des actionnaires qui n'auraient pas un nombre entier d'actions nouvelles, pourront acheter ou vendre en Bourse les droits de souscription rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. La société ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

A titre réductible:

En même temps qu'ils exercent leurs droits de souscription à titre irréductible les actionnaires et / ou les cessionnaires de droits de souscription pourront en outre, souscrire à titre réductible le nombre d'actions qu'ils veulent. Leurs demandes seront satisfaites en utilisant le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement absorbées par les demandes de souscription à titre irréductible et au prorata du nombre de droits de souscription exercés par le souscripteur à ce titre.

Souscription publique:

Passé le délai de souscription prioritaire réservé aux actionnaires, les actions éventuellement non souscrites, ni à titre irréductible ni réductible seront offertes au public à partir du 06/05/1996. Les souscriptions seront clôturées sans préavis dès la souscription de la totalité de l'émission.

Jouissance des actions nouvelles:

Les 200 000 actions nouvelles de 5 dinars chacune porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 1996. En conséquence, ces actions ne donnent pas droit aux dividendes qui seront attribués au titre de l'exercice 1995.

Forme des actions:

Les 200 000 actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

Lieu de souscription et de versement:

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués sans frais auprès de la société AL KHOUTAF ou auprès de la société LE CAPITAL intermédiaire en Bourse, Angle 67 Avenue Mohamed V, 4 Rue du Niger 1002 TUNIS.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions en numéraire seront déposés au compte indisponible n° 221396421938 ouvert auprès de l'ATB - SFAX.

Cotation en Bourse des actions et des droits:

- Actions anciennes :

Les actions anciennes « AL KHOUTAF » seront cotées en Bourse à la cote occasionnelle, droits d'attribution (coupon 1) et de souscription (coupon 2) détachés à partir du 18/04/1996

- Actions nouvelles:

Les actions nouvelles gratuites seront négociables en Bourse à la cote occasionnelle à partir du 18/04/1996.

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront négociables en Bourse à la cote occasionnelle à partir de la réalisation définitive de l'augmentation du capital et la publication de la notice conséquente au JORT et aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Droits d'attribution et de souscription:

Ces droits seront négociables en Bourse, à la cote occasionnelle à partir du 18/04/1996. Toutefois, les négociations portant sur les droits de souscription seront clôturées en Bourse le 03/05/1996.

II / Renseignements concernant la société:

A/ Renseignements généraux:

- Dénomination : Société Industrielle Tunisienne de l'enveloppe et du cartonnage
« AL KHOUTAF »
- Siège Social : Route de Gabès Km 2 - 3003 SFAX
- Téléphone : (04) 246 190 FAX : (04) 246 215
- Nationalité : Tunisienne
- Forme Juridique : Société Anonyme
- Constitution : 23 Février 1959
- Registre du Commerce : N° 2669
- Démarrage effectif : 1964
- Objet Social : Production et Commercialisation de l'Enveloppe et toutes opérations relatives à cette industrie
- Exercice Social : du 01 janvier au 31 décembre de chaque année.
- Capital Social : 3.000.000 Dinars divisés en 600 000 actions de 5 D de Nominal entièrement libérées.

B/ Evolution et structure du capital Social :

1- Evolution du capital social :

Date AGE	Nature de l'opération	Variation du capital		Montant en circulation		Nominal (en DT)
		Montant(en DT)	Nombre d'Actions	Montant(en DT)	Nombre d'Actions	
23.02.1959	Création			8.700	1.740	5
14.08.1964	Numéraire	16.300	3.260	25.000	5.000	5
28.02.1965	Numéraire	10.000	2.000	35.000	7.000	5
29.06.1969	Attribution	21.000	1.000	56.000	8.000	7
29.06.1969	Numéraire	14.000	2.000	70.000	10.000	7
13.06.1976	Attribution	80.000	2.500	150.000	12.500	12
13.06.1976	Numéraire	30.000	2.500	180.000	15.000	12
09.12.1984	Numéraire	720.000	45.000	900.000	60.000	15
11.11.1990	Numéraire	900.000	0	1.800.000	60.000	30
27.06.1993	Numéraire	1.200.000	0	3.000.000	60.000	50
25.11.1995				3.000.000	600.000	5

2- Structure actuelle du capital social

Actionnaires	Pourcentage du capital	Montant en dinars
BEJJAR MONGI	15%	450.000
TOUMI HABIB	9,90%	297.000
HERITIERS JAMMOUSSI	5%	150.000
TURKI MOHSEN	4%	120.000
SOTUPLAST	3,80%	114.000
DIVERS (495 ACTIONNAIRES)	62,70%	1.869.000

C/ Administration, Direction et contrôle :

1/ Conseil d'Administration

NOMS ET PRENOMS	MANDAT		QUALITE
	DE	A	
TOUMI HABIB	JUIN 1995	JUIN 1998	Président
ABID MUSTAPHA	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
BEJJAR MONGI	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
MASMOUDI HAMADI	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
BRADAI RIDHA	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
TURKI MOHAMED	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
CHARFI MOHAMED SALAH	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
SELLAMI MOHAMED TOUFIK	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
MNIF YASSINE	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
JAMMOUSSI MOHAMED KARIM	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
HAKMOUNI ABDERRAOUF	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur
DRIRA YOUSSEF représentant la Société Industrielle de grillage	JUIN 1995	JUIN 1998	Administrateur

2/ Direction

- Président Directeur Général : Monsieur Habib TOUMI
- Directeur Général Adjoint : Monsieur Mustapha ABID

3/ Commissaires aux comptes

NOMS ET PRENOMS	MANDAT	
	DE	A
ABDENNADHER MONCEF Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie Rue Tahar Sfar Immeuble Chakroun 3000 SFAX	JUIN 1993	JUIN 1996
MAROUANE MOHAMED Membre de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie 5, Impasse ABOU EL ATAHIA par la Rue du Dr Burnet Mutuelle Ville 1002 TUNIS	JUIN 1993	JUIN 1996

D/ Patrimoine immobilier de la Société :

* Terrains, appartements, constructions

Libellés	Implantation	Surface Totale	Surface batie
Terrains + Locaux	Route Menzel Chaker	1.640 m2	2.400 m2
Terrain du dépôt	SFAX	1.170 m2	1.170 m2
Appartement	TUNIS	60 m2	60 m2
Terrains + Locaux	Route de Tunis	14.300 m2	4.800 m2
Terrains + Locaux	Route de Gabès	30.000 m2	8.000 m2

* Participation :

Noms des Sociétés	Quantité	Nominal	Pourcentage dans le capital total
Société AL KHOUTAF INTER	36.102	10	56,32 %
Société AL KHOUTAF ONDULE	12.508	80	56,03 %
Société PRES-PRESS SERVICES	64.100	10	98,61 %

E/ Données d'activité :

La stratégie de la société AL-KHOUTAF a toujours été fondée sur un développement industriel continu et prudent visant des investissements qui ont permis d'utiliser pleinement sa capacité de production et générant ainsi des synergies profitables, notamment avec ses filiales.

La gamme de produits de la société AL-KHOUTAF comprend essentiellement la fabrication :

- * D'enveloppes
- * De cartonnage

1/ Enveloppes:

Activité de départ de la société AL-KHOUTAF, elle représente 60.75% de l'activité totale, elle se décompose en:

PRODUITS	PART DU PRODUIT DANS LES VENTES
- Enveloppe blanche	65%
- Enveloppe kraft	20%
- Enveloppe bulle	15%

2/ Cartonnage:

Touchant toute forme de cartons d'emballages et de boîtes d'emballages (exemple: Boîte de médicaments, de chaussures, de produits divers...), elle représente 39,25% de l'activité totale. Elle se décompose en:

PRODUITS	PART DU PRODUIT DANS LES VENTES
- Carton blanc-gris	25%
- Carton blanc-blanc	30%
- Carton de luxe	30%
- Carton PE	15%

Le matériel performant de la société, lui permet de fabriquer des produits de qualité.

La synergie à l'intérieur du groupe s'est notamment faite en amont par la fabrication de carton ondulé et par l'activité de prés-press.

F/ Evolution des dividendes distribués :

Montant	Année	Pourcentage par rapport au nominal
5d,000	1992	16,67 %
5d,300	1993	17,67 %
7d,000	1994	14 %

G/ RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

1/ Bilans comparés au 31. 12.

ACTIF

		M.D
	1994	1995 (Provisoire)
IMMOBILISATIONS	3.208.483	2.876.937
AUTRES VALEURS IMMOBILISEES.	1.669.031	1.714.453
VALEURS D'EXPLOITATION	2.965.179	3.286.728
VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES	1.760.917	2.136.603
<u>TOTAL</u>	<u>9.603.610</u>	<u>10.014.721</u>

PASSIF

		M.D
	1994	1995 (provisoire)
CAPITAUX PROPRES ET RESERVES	5.689.023	6.039.860
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	61.000	68.396
DETTES A LONG ET MOYEN TERME	732.500	781.000
DETTES A COURT TERME	2.460.676	2.406.033
RESULTAT DE L'EXERCICE	660.411	719.432
<u>TOTAL</u>	<u>9.603.610</u>	<u>10.014.721</u>

* Bilan non encore approuvé par l'A.G.O

2 / GRILLE DE RESULTATS COMPARES AU 31.12**EN DINARS**

	Exercice 1995	Exercice 1994
1 / PRODUCTION HORS TAXES :		
* Montant des ventes au compte de production	7 762 766	6 634 628
* Variation des stocks de produits	181 672	318 655
PRODUCTION HORS TAXES	7 944 438	6 953 283
2 / CONSOMMATION DES MAT. PREMIERES		
* Achats	4 534 991	4 032 007
* Stock Initial		
+ Variation des stocks	-139 876	-362 956
* Stock final		
MATIERES PREMIERES POUR PRODUCTION	4 395 115	3 669 051
3 / MARGE SUR COUT MAT. PREMIERES	3 549 323	3 284 232
4 / AUTRES CONS. INTERMEDIAIRES :		
* T. F. S. E.	261 726	290 135
* Transport et déplacement	8 947	19 431
* Frais divers de Production	138 114	105 427
* Frais Financiers de fonctionnement	317 146	177 260
* Autres produits	73 006	109 320
5 / VALEUR AJOUTEE	2 896 396	2 801 299
6 / FRAIS DE PERSONNEL	1 450 959	1 347 663
7 / IMPOTS ET TAXES	38 173	22 913
8 / FRAIS DIVERS D'EXPLOITATION	111 372	120 139
9 / SUBVENTION D'EXPLOITATION	2 120	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 298 012	1 310 584
10 / CHARGES DE FINANCEMENT	111 960	102 372
11 / DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	526 712	448 645
12 / DOTATIONS AUX PROVISIONS	24 871	49 173
* PRODUITS DE FINANCEMENT	1 166	1 802
13 / RESULTAT NET D'EXPLOITATION	635 635	712 196
14 / PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS		
15 / PERTES EXCEPTIONNELLES	20 657	15 788
16 / PROFITS EXCEPTIONNELS SUR EXERCICE ANTERIEUR	50 953	38 368
17 / REPRISE SUR PROVISION ANTERIEURE	20 305	10 306
18 / AUTRES PRODUITS	150 446	44 998
19 / BENEFICES AVANT IMPOTS	836 682	790 080
20 / IMPOTS SUR LES SOCIETES	117 250	129 669
21 / RESULTAT NET	719 432	660 411

H/ PERSPECTIVES D'AVENIR ET BUT DE L'EMISSION

Cette augmentation de capital qui s'inscrit dans le cadre des orientations tracées par ses organes de décision permettra à la Société AL-KHOUTAF de renforcer ses fonds propres, en vue d'améliorer sa structure financière.

La Société devra en outre acquérir de nouveaux outils de production afin d'améliorer et d'élargir sa gamme de produits et ceci afin d'être plus compétitive sur le marché.

Forte de son expérience accumulée depuis 1964 dans le domaine de l'imprimerie et de la production d'enveloppes, la Société AL KHOUTAF pourra ainsi réaliser dans les meilleures conditions ses objectifs de développement.

III / Attestations des personnes qui assument la responsabilité du prospectus

A / Attestation de la Direction Générale de la Société.

A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux épargnants pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la Société. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL
TOUMI Habib

B / Attestation des Commissaires aux comptes :

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

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Monsieur Moncef ABDENNADHER

MONSIEUR Mohamed MAROUANE

La notice légale a été publiée au JORT N° 27 du 22 Mars 1996 et N° 34 du 12 Avril 1996

La version française du présent prospectus
d'émission comprend 13 pages + un bulletin de souscription
et une demande d'attribution en deux exemplaires .

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER
N° 250/96 DU 12 AVRIL 1996

DELIVRE AU VU DE L'ARTICLE 2 DE LA LOI N° 94-117
DU 14 NOVEMBRE 1994

SOCIETE AL - KHOUTAF

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3 000 000 DINARS-ROUTE DE GABES KM 2, 3003 SFAX.

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 3000 000 D A 4 000 000 D
(EMISSION EN NUMERAIRE DE 3 500 000 D A 4 000 000 D)

Notice légale publiée au JORT N° 27 DU 22 MARS 1996
ET N° 34 DU 12 Avril 1996

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N°.....250/96.....DU.....12 AVRIL 1996.....

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°...

Je (nous) soussigné (s) (Nom et prénom) :

Pièce d'identité.....Qualité.....

Agissant pour le compte de

Adresse:

Nationalité:

Profession:

Après avoir pris connaissance des conditions d'émission des actions nouvelles énoncées dans le prospectus d'émission déclare (ons) avoir, à l'appui de ma (notre) souscription,

présenté.....Droits sur actions anciennes nominatives.

acheté.....Droits complémentaires en bourse (attestation de transaction

N°.....du.....)

1-Souscrire à titre irréductible àactions nouvelles.

2-Souscrire à titre réductible àactions 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 nombres et formes 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 (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède, je (nous) verse (ons) au compte indisponible ouvert à l'ATB-SFAX sous le N° 221396421938.

En espèces () par cheque n°.....tiré sur.....

Agence : par virement () en date du

effectuée sur mon compte n°.....ouvert àAgence:.....

la somme de (en toutes lettres):.....

représentant le montant des actions souscrites à raison de 5 dinars par action + 5 dinars de prime d'émission.

En cas de top perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement accepté, prière verser le montant y afférant au compte n°.....

ouvert au nom deauprés de.....

Je (nous) désire(ons) que les titres qui me (nous) sont attribués soient (1):

Dépôts chez:.....

Remis à:.....

Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession, le second servant de souche.

A.....LE.....

SIGNATURE(1)

(1) Faire précéder la signature de la mention manuscrite « lu et approuvé »

شركة الخطاف
شركة خفية الاسم رأس مالها 3.000.000 دينار
طريق قايس كلم 2 - 3003 صفاقس
التدفع في رأس المال من 3.000.000 دينار الى 4.000.000

بطاقة إكتتاب

(التسديد رقم 2)

اني الممضي أسفله (الإسم والتلقب) :
بطاقة التعريف القومية الحرفة.....
العمل لحساب :
العنوان :
الجنسية :
المهنة :

بعد درس شروط إصدار الأسهم الجديدة المقدمة في بيان الإصدار , وتأيدا لإكتتابي ,
أشهد أنه وقع :

تقديم حقوق على الأسهم القديمة الإسمية
شراء حقوق تكميلية في البورصة (شهادة مداوات عدد..... بتاريخ....)
1 - إكتتاب غير قابل للتخفيض ل..... أسهم جديدة
2 - إكتتاب قابل للتخفيض ل..... أسهم جديدة
مقابل هذا الإكتتاب أدفع قيمة كئمن الأسهم المكتتبه
بقيمة 10 د للسهم : 5 د كئمن و 5 د كمنحة اصدار

أقر بأني تحصلت على نسخة من بيان الإصدار وأني على علم بمحتواه.

على هذا الأساس. قبلت بأن أكتتب العدد المذكور أعلاه من الأسهم مع مطالبة الشركة
التي أصدرت الأسهم (الخطاف) بكل الحقوق وأنبهها بلجوني الى القضاء وذلك لجبر
الضرر الناجم عن تقديم معلومات ناقصة أو خاطئة أو نسيان معلومات هامة من شأنها أن
تغير قراري في الإكتتاب.

نسختين من وثيقة الإكتتاب احدهما تبقى

ب..... في.....

الامضاء

SOCIETE AL - KHOUTAF

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3 000 000 DINARS-ROUTE DE GABES KM 2, 3003 SFAX.

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 3000 000 D A 4 000 000 D
(EMISSION EN NUMERAIRE DE 3 500 000 D A 4 000 000 D)
Notice légale publiée au JORT N° 27 DU 22 MARS 1996
ET N° 34 DU 12 Avril 1996

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N°.....250/96.....DU.....12 AVRIL 1996.....

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°...

Je (nous) soussigné (s) (Nom et prénom) :

Piece d'identité.....Qualité.....

Agissant pour le compte de

Adresse:.....

Nationalité:.....

Profession:.....

Après avoir pris connaissance des conditions d'émission des actions nouvelles énoncées dans le prospectus d'émission déclare (ons) avoir, à l'appui de ma (notre) souscription,

présente.....Droits sur actions anciennes nominatives.

acheté.....Droits complémentaires en bourse (attestation de transaction

N°.....du.....)

1-Souscrire à titre irréductible àactions nouvelles.

2-Souscrire à titre réductible àactions 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 nombres et formes 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 (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède, je (nous) verse (ons) au compte indisponible ouvert à l'ATB-SFAX sous le N° 221396421938.

En espèces () par cheque n°.....tiré sur.....

Agence :.....par virement () en date du

effectué sur mon compte n°.....ouvert àAgence:.....

la somme de (en toutes lettres) :

représentant le montant des actions souscrites à raison de 5 dinars par action + 5 dinars de prime d'émission.

En cas de top perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement accepté, prière verser le montant y afférant au compte n°.....

ouvert au nom deaupres de.....

Je (nous) désire (ons) que les titres qui me (nous) sont attribués soient (1) :

Déposés chez:.....

Remis à:.....

Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession, le second servant de souche.

A.....LE.....

SIGNATURE(1)

(1) Faire précéder la signature de la mention manuscrite « lu et approuvé »

شركة الخطاف

شركة خفية الاسم رأس مالها 3.000.000 دينار

طريق قايس كلم 2 - 3003 صفاقس

الترفيع في رأس المال من 3.000.000 دينار الى 4.000.000

بطاقة إكتتاب

(التسيرة رقم 2)

اني الممضي أسفله (الاسم والتلقب) :

بطاقة التعريف القومية الحرفة.....

العمل لحساب :

العنوان :

الجنسية :

المهنة :

بعد درس شروط إصدار الأسهم الجديدة المقدمة في بيان الإصدار , وتأييدا لإكتتابي ,
أشهد أنه وقع :

تقديم حقوق على الأسهم القديمة الإسمية

شراء حقوق تكميلية في البورصة (شهادة مداولات عدد بتاريخ....)

1 - إكتتاب غير قابل للتخفيض ل أسهم جديدة

2 - إكتتاب قابل للتخفيض ل أسهم جديدة

مقابل هذا الإكتتاب أدفع قيمة كتمن الأسهم المكتتبه

بقيمة 10 د للسهم : 5 د كتمن و 5 د كمنحة اصدار

أقر بأني تحصلت على نسخة من بيان الإصدار وأني على علم بمحتواه.

على هذا الأساس, قبلت بأن أكتب العدد المذكور أعلاه من الأسهم مع مطالبة الشركة

التي أصدرت الأسهم (الخطاف) بكل الحقوق وأنبهها بلجوني الى القضاء وذلك لجبر

الضرر الناجم عن تقديم معلومات ناقصة أو خاطئة أو نسيان معلومات هامة من شأنها أن

تغير قراري في الإكتتاب.

نسختين من وثيقة الإكتتاب احدهما تبقى

ب..... في.....

الامضاء

SOCIETE AL-KHOUTAF

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3 000 000 DINARS-ROUTE DE GABES KM 2, 3003 SFAX.

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 3 000 000 D A 4 000 000 D
INCORPORATION DE RESERVES DE 3 000 000 D A 3 500 000 D

Notice légale publiée au JORT N° 27 DU 22 MARS 1996
ET N° 34 DU 12 avril 1996.

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N° 250/96.....DU.. 12 AVRIL 1996.....

DEMANDE D'ATTRIBUTION N°...

Je (nous) soussigné (s) (nom et prénom) :

Pièce d'identité:

Agissant pour le compte de : Qualité.....

Nationalité:..... AGE..... Sexe M() F ()

Profession:.....

Adresse:.....

Propriétaire de: actions anciennes

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base je demande l'attribution de actions gratuites à raison d'une action nouvelle pour six actions anciennes. étant signalé que cette demande d'attribution ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tout moyen pour la récupération des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

() Actions anciennes pour détachement du coupon N°

() Droits acquis en bourse (attestation de transaction n° du.....)

() Total des droits d'attribution.

Je (nous) désire (ons) que les titres qui me (nous) sont attribués soient:

() Déposés chez:.....

() Remis à :

Fait en double exemplaires dont un en ma (notre)
possession. le second servant de souche

A..... LE.....

SIGNATURE (1)

Faire précéder la signature de la mention
manuscrite « lu et approuvé »

شركة الخطاف
شركة خفية الإسم رأس مالها 3.000.000 دينار
طريق قايس كلم 2 - 3003 صفاقس
الترفع في رأس المال من 3.000.000 دينار الى 4.000.000

مطلب اسناد

(شعبة رقم 1)

اني الممضي أسفله (الإسم واللقب) :
بطاقة التعريف القومية الحرفة.....
العمل لحساب :
العنوان :
الجنسية : الجنس مؤنث ◊ مذكر ◊
المهنة :
مالك ل أسهم قديمة

أشهد بأني تسلمت نسخة من بيان الإصدار وأني على علم بمحتواه .
على هذا الأساس , أطلب اسناد..... أسهم مجانية بقيمة سهم واحد جديد لكل ستة
أسهم قديمة .

هذا المطلب لا يعني التنازل من طرفي على اللجوء لطلب جبر الضرر الناتج عن تقديم
معلومات ناقصة أو خاطئة يمكن أن تؤثر على قراري في الإكتتاب.

[] أسهم قديمة لفصل القسيمة عدد
[] حقوق مقتناة في البورصة (شهادة مداولات عدد..... بتاريخ.....)
[] مجموع حقوق الإسناد

أرغب أن تكون الحقوق المسندة :

[] موضوعة عند :

[] مسلمة ل :

نسختين من مطلب الإسناد احدهما تسلم للمساهم

..... في.....

الامضاء

SOCIETE AL-KHOUTAF

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3 000 000 DINARS-ROUTE DE GABES KM 2, 3003 SFAX.

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 3 000 000 D A 4 000 000 D
INCORPORATION DE RESERVES DE 3 000 000 D A 3 500 000 D

Notice légale publiée au JORT N° 27 DU 22 MARS 1996
ET N° 34 DU 12 avril 1996.

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N° 250/96.....DU 12 AVRIL 1996.....

DEMANDE D'ATTRIBUTION N°...

Je (nous) soussigné (s) (nom et prénom) :

Pièce d'identité:

Agissant pour le compte de : Qualité

Nationalité: AGE Sexe M () F ()

Profession:

Adresse:

Propriétaire de: actions anciennes

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base je demande l'attribution de actions gratuites à raison d'une action nouvelle pour six actions anciennes. étant signalé que cette demande d'attribution ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tout moyen pour la récupération des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

- () Actions anciennes pour détachement du coupon N°
() Droits acquis en bourse (attestation de transaction n° du)
() Total des droits d'attribution.

Je (nous) désire (ons) que les titres qui me (nous) sont attribués soient:

- () Déposés chez:
() Remis à :

Fait en double exemplaires dont un en ma (notre) possession, le second servant de souche

A..... LE.....

SIGNATURE (1)

Faire précéder la signature de la mention manuscrite « lu et approuvé »

شركة الخطاف
شركة خفية الاسم رأس مالها 3.000.000 دينار
طريق قابس كلم 2 - 3003 صفاقس
الترفع في رأس المال من 3.000.000 دينار الى 4.000.000

مطلب اسناد

(نسخة رقم 1)

اني الممضي أسفله (الإسم واللقب) :
بطاقة التعريف القومية الحرفة.....
العمل لحساب :
العنوان :
الجنسية :
الجنس مؤنث ◊ مذكر ◊
المهنة :
مالك ل أسهم قديمة

أشهد بأني تسلمت نسخة من بيان الإصدار وأني على علم بمحتواه .
على هذا الأساس , أطلب اسناد..... أسهم مجانية بقيمة سهم واحد جديد لكل ستة
أسهم قديمة .

هذا المطلب لا يعني التنازل من طرفي على اللجوء لطلب جبر الضرر الناتج عن تقديم
معلومات ناقصة أو خاطئة يمكن أن تؤثر على قراري في الإكتتاب.

[] أسهم قديمة لفصل القسيمة عدد
[] حقوق مقتناة في البورصة (شهادة مداولات عدد..... بتاريخ.....)
[] مجموع حقوق الإسناد

أرغب أن تكون الحقوق المسندة :

[] موضوعة عند :

[] مسلمة ل :

نسختين من مطلب الإسناد احدهما تسلّم للمساهم

ب..... في.....

الامضاء

3) الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار :

1- موافقة الإدارة العامة للشركة

نقر بأن المعطيات الموجودة في هذا البيان مطابقة للحقيقة وتحتوي على كل المعلومات اللازمة للمدخرين أو المساهمين لتدعيم حكمهم على الحالة المالية ونتائج الشركة.

في هذا البيان لم تنس أي معلومة هامة مغيرة للآراء.

الرئيس المدير العام

الحبيب التومي

2- لقد تأكدنا من صحة المعلومات المالية والحسابية التي وقع تقديمها في هذا البيان طبقا لقواعد العناية التي ضببتها هيئة الخبراء المحاسبين ليس لدينا أية ملاحظة حول صحة المعلومات المالية والحسابية المقدمة في هذا البيان والمبادئ المعمول بها في مهنة المراقبة.

مراقبي الحسابات

السيد محمد مروان

السيد المنصف عبد الناظر

وقع نشر هذا البيان في مجلتي الرائد الرسمي عدد 27 بتاريخ 22 مارس 1996 و عدد 34 بتاريخ 12 أبريل 1996.

موافقة مجلس السوق المالية عدد 250.96 بتاريخ 12 أبريل 1996. تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على هاته الموافقة.

سلمت حسب البند 2 من القانون عدد 94 - 117 بتاريخ 14 نوفمبر 1994

(8) آفاق المستقبل والإصدار :

لتدعيم الرصيد المالي لشركة الخطاف, سعت الهياكل المقررة في هاته الشركة الى الترفيع في رأس مالها ,

وفي هذا الإطار, يجب اقتناء آلات جديدة للترفيع في الإنتاجية وضمان مكانة الشركة في السوق. وبفضل تجربتها العريقة في ميدان الطباعة وصناعة الظرف, يمكن لشركة الخطاف أن تحقق جميع أهدافها المتعلقة بالتقدم والتطور الإقتصادي.

7 - معلومات مالية :

الموازنة الوقتية في 12.31

95	94	الخصوم	95	94	الأصول
6.039.860	5.689.023	رأس المال والذخائر	-	-	مصاريف الانتاج الانشائي
68.396	61.000	ذخائر لمجابهة الأخطار	2.876.937	3.208.483	معدات
781.000	732.500	ديون متوسطة الأمد	1.714.453	1.669.031	معدات أخرى
2.406.033	2.460.676	ديون قصيرة الأمد	3.286.728	2.965.179	قيم الإستغلال
719.432	660.411	المربيع الصافية	2.136.602	1.760.917	قيم موجودة و متحققة
10.014.721	9.603.610	المجموع	10.014.721	9.603.610	المجموع

* حساب النتائج الوقتي في 12.31

سنة 1995	سنة 1994	
		(1) الإنتاج الصافي من الضرائب
7.762.766	6.634.628	* البيوعات الصافية من الضرائب
181.673	318.665	* تغيير المخزون
7.944.438	6.953.283	الإنتاج الصافي من الضرائب
		(2) الشراءات المستهلكة
4.534.991	4.032.007	* الشراءات
		* المخزون الأولي
139.876-	362.956-	تغيير المخزون
		* المخزون النهائي
4.395.115	3.669.051	الشراءات المستهلكة في الإنتاج
3.549.323	3.284.232	(3) قدر الربح بالنسبة للمواد الأولية
		(4) استهلاكات أخرى
261.726	290.135	* أعمال ولوازم وشراءات خارجية
8.947	19.431	* نقل وتقل
138.115	105.427	* مصاريف مختلفة للإنتاج
317.147	177.260	* مصاريف مالية
73.006	109.320	* بيوعات أخرى
2.896.395	2.801.299	(5) محصول الإنتاج
1.450.959	1.347.663	(6) أجور العملة
38.173	22.913	(7) ضرائب غير مباشرة
111.371	120.139	(8) مصاريف مختلفة للإستغلال
2.120.252	-	(9) اعانات للإستغلال
1.298.012	1.310.584	محصول الإنتاج
111.960	102.372	(10) مصاريف التمويل
526.712	448.645	(11) تخفيضات على العتاد
24.871	49.173	(12) تخفيض الذخائر
1,166	1,802	محصولات التمويل
635.635	712.196	(13) النتيجة الصافية للإستغلال
		(14) خسائر على السنين السابقة
20.657	15.788	(15) خسائر استثنائية
50.953	38.368	(16) أرباح على السنين السابقة
20.305	10.305	(17) استرجاع الذخائر السابقة
150.446	44.998	(18) أرباح استثنائية
836.682	790.080	(19) الأرباح قبل الضرائب
117.250	129.669	(20) ضرائب على الأرباح
719.432	660.411	

* الكرتون :

يمثل 39,25 % من النشاط الكلي للشركة ويحتوي على :

نوع الانتاج	نسبة كل نوع في المبيعات
* كرتون أبيض / رمادي	25 %
* كرتون أبيض / أبيض	30 %
* كرتون رفيع	30 %
* كرتون بوليتيلان	15 %

بالإعتماد على التجهيزات المتطورة, تمكنت الشركة من خلق فروع مختصة في صناعة الكرتون المجدد ونشاط ما قبل الطباعة.

(6) ارتفاع نسبة المبيعات الموزعة :

المبلغ	السنة	النسبة المئوية للقيمة الاسمية
5,000د	1992	16,67 %
5,300د	1993	17,67 %
7,000د	1994	14 %

(4) العقارات المجمدة للشركة :

* أراضي - مباني :

البيان	المكان	المساحة الجملية	المساحة المغطاة
* أراضي ومباني	طريق منزل شاكر	2م 1.640	2م 2.400
* أرض المخزن	صفاقس	2م 1.170	2م 1.170
* شقة	تونس	2م 60	2م 60
* أراضي ومباني	طريق تونس	2م 14.300	2م 4.800
* أراضي ومباني	طريق قابس	2م 30.000	2م 8.000

* المساهمة :

إسم الشركة	الكمية	القيمة	النسبة المئوية في رأس المال
* شركة الخطاف العالمية	36.102	10	56,32 %
* شركة الخطاف الورق المقوى	12.508	80	56,03 %
* شركة خدمات ما قبل الطباعة	64.100	10	90,61 %

(5) معلومات حول نشاط الشركة :

إن السياسة المتبعة في الشركة تعتمد على التطور المستمر للإستثمارات التي تمكنها من استغلال كل طاقاتها لتحسين الإنتاجية في كل فروعها.

وتختص شركة الخطاف في صنع ظروف وأكياس المراسلة بالإضافة لصنع علب اللف من الورق المقوى لجميع المجالات.

* صناعة الظروف :

تمثل 60,75 % من النشاط الكلي للشركة وتحتوي على :

نوع الظروف	نسبة كل نوع في المبيعات
* ظروف بيضاء	65 %
* ظروف من ورق الكرافت	20 %
* ظروف بريد من ورق المنيلا	15 %

3 - الإدارة - الإدارة العامة - المراقبة
* مجلس الإدارة :

الاسم واللقب	مدة التوكيل	الصفة
الحبيب التومي	جوان 95 جوان 98	رئيس مدير عام
مصطفى عبيد	" "	مدير عام مساعد
المنجي البجار	" "	عضو بمجلس الإدارة
حمادي المصمودي	" "	" "
رضا البرادعي	" "	" "
محمد التركي	" "	" "
محمد الصالح الشرفي	" "	" "
محمد التوفيق السلامي	" "	" "
ياسين المنيف	" "	" "
محمد كريم الجموسي	" "	" "
عبد الرؤوف الحكموني	" "	" "
يوسف دريرة ممثل SIG	" "	" "

* الإدارة العامة :

- الرئيس المدير العام : السيد الحبيب التومي
- المدير العام المساعد : السيد مصطفى عبيد

* مراقبا الحسابات :

الإسم واللقب	مدة التوكيل
* المنصف عبد الناظر : عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس - نهج الطاهر صفر - عمارة شقرون - 3000 صفاقس	* جوان 93 جوان 96
* محمد مروان : عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس 5, نهج أبو العتاهية - ميتيال فيل - 1002 تونس	* جوان 93 جوان 96

II - معلومات خاصة بالشركة :

- 1 - معلومات عامة :
 - اسم الشركة : الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف"
 - المقر الاجتماعي : طريق قابس كلم 2 - 3003 صفاقس
 - الهاتف : (04) 246 190 - (04) 246 015
 - الجنسية : تونسية
 - الشكل القانوني : شركة خفية الإسم
 - تاريخ التكوين : 23 فيفري 1959
 - السجل التجاري عدد : 2669
 - انطلاق النشاط : 1964
 - الهدف الاجتماعي : صناعة الظرف وتحويل الورق المقوى وكل صناعة تتعلق بميدان الورق.
 - السنة المالية : من 1 جانفي الى 31 ديسمبر من كل سنة
 - رأس المال : 3.000.000 دينار مقسم الى 600.000 سهم ذاب 5 محررة كلياً.

2 - تطور رأس المال وتقسيمه :

• تطور رأس المال :

مجموع المال		رأس المال		تاريخ الجلسة الخارطة للعادة	تغيير نوعية العملية
عدد الأسهم	قيمة السهم الواحد	عدد الأسهم	قيمة رأس المال		
1.740	5	-	8.700	59.02.23	التكوين
5.000	5	3.260	25.000	64.08.14	نقد
7.000	5	2.000	35.000	65.02.28	نقد
8.000	7	1.000	56.000	69.06.29	اسناد
10.000	7	2.000	70.000	69.06.29	نقد
12.500	12	2.500	150.000	76.06.13	اسناد
15.000	12	2.500	180.000	76.06.13	نقد
60.000	15	45.000	900.000	84.12.09	نقد
60.000	30	0	1.800.000	90.11.11	نقد
60.000	50	0	3.000.000	93.06.27	نقد
600.000	5		3.000.000	95.11.25	

تقسيم رأس المال الحالي :

المساهمين	نسبة المشاركة	قيمة المشاركة بالدينار
المنجي البجار	15 %	450.000
الحبيب التومي	9,9 %	297.000
ورثة البشير الجموسي	5 %	150.000
محسن التركي	4 %	120.000
الشركة التونسية لصناعة البلاستيك	3,8 %	114.000

- التمتع بأسهم الجديدة :

إن الـ 200.000 سهم جديد ذات 5 د الواحد تعطي الحق لأصحابها في التمتع بالمرابيح بداية من 1 جانفي 1996 ولا تعطي الحق من التمتع بالمرابيح الخاصة بالسنة المالية 1995.

- شكل الأسهم :

إصدار 200.000 أسهم جديدة اسمية :

- مكان الإكتتاب والدفع :

يقع الإكتتاب والدفع في مقر شركة الخطاف أو بمقر شركة رأس المال .

- تسعيرة الأسهم والحقوق في البورصة :

• الأسهم القديمة :

تسعر الأسهم القديمة للخطاف في الجدول غير القار للبورصة مع بقاء حق الإسناد (قسمة رقم 1) وحق الإكتتاب (قسمة رقم 2) منفصلة بداية من 18 أفريل 1996.

• الأسهم الجديدة :

الأسهم المجانية ستكون قابلة للتداول بداية من 18 أفريل 1996. أما الأسهم الجديدة التي ستكتتب ستكون قابلة للتداول بعد انتهاء عملية الترفيع في رأس المال والإشهار في الراند الرسمي وفي المجلة الرسمية للبورصة.

• حقوق الإسناد والإكتتاب :

هذه الحقوق ستكون قابلة للتداول في الجدول غير القار للبورصة بداية من 18 أفريل 1996 مع العلم أن حقوق الإكتتاب تغلق يوم 3 ماي 1996 .

• إصدار أسهم جديدة لرفع رأس المال نقدا :

رفع رأس المال بـ 500.000 دينار وذلك بإصدار 100.000 سهم جديد بقيمة 5 دينارات للسهم الواحد مقابل دفع 5 دينارات للسهم الواحد كمنحة إصدار, ويكون المجموع 10 دنانير للسهم الواحد تحرر كاملة عند الإكتتاب.

ويتمثل حق الأفضلية للإكتتاب من سهم جديد لكل 7 أسهم قديمة بما فيها السهم المجاني الجديد.

• ممارسة حق الأفضلية للإكتتاب

إكتتاب الـ 100.000 سهم تعود بدرجة أولى الى أصحاب الـ 700.000 سهم القدامى أو الى كل من اقتنى حق الأفضلية بطريقة قابلة أو غير قابلة للتخفيض. وتقع ممارسة هذا الحق بواسطة القسيمة رقم 2 كالاتي :

- بطريقة غير قابلة للتخفيض :

كل مساهم لا يملك العدد الكافي للأسهم أي 7 أسهم للحصول على حق إكتتاب سهم واحد جديد يمكن له بيع أو شراء الحقوق الزائدة أو الناقصة لإكتتاب سهم جديد وذلك لتفادي الإكتتاب المقسم. فالشركة لا تعترف إلا بمالك واحد للسهم.

كما يمكن للمساهمين أن يمارسوا في الأجل القانوني حقهم في الأولوية في الإكتتاب بطريقة غير قابلة للتخفيض بمعدل سهم جديد لكل 7 أسهم قديمة بما فيها السهم المجاني الجديد.

الأسهم التي لا يقع إكتتابها بطريقة غير قابلة للتخفيض توزع للمساهمين الذين يقومون بالإكتتاب بطريقة غير قابلة للتخفيض وذلك بصفة نسبية للكمية الموجودة ولمساهمة كل واحد منهم, وقد حدد الإكتتاب بداية من 18 أبريل 1996.

- بطريقة قابلة للتخفيض :

إن ممارسة حق الإكتتاب القابل للتخفيض من طرف كل مساهم قديم أو مشتري لهذا الحق تخول لهما طلب إكتتاب الأسهم القابلة للتخفيض بالكم المرغوب فيه مع مراعاة النسبة المتحصل عليها عند إكتتاب الأسهم الغير قابلة للتخفيض.

- إكتتاب العموم :

الأسهم التي لم يقع إكتتابها بعد انقضاء المدة المخصصة لإكتتاب الأسهم القابلة أو غير القابلة للتخفيض يقع عرضها للعموم.

1) معلومات حول الإصدار :

1 - إعلام المساهمين :

حسب محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة التي تمت يوم 25 نوفمبر 1995 ,
تقرر ما يلي :

1) التخفيض في القيمة الإسمية لكل سهم من الأسهم المكونة لرأس المال من 50 دينار الى 5 دنانير ونتيجة لذلك تعويض الرقاع التي في حوزة المساهمين برقاع جديدة ممثلة ب600.000 سهم قيمة الواحد 5 دنانير .

2) تقرر الترفيع في رأس مال الشركة بقيمة 1.000.000 د بخلق 200.000 سهم جديد بثمن 5 دنانير للسهم الواحد .
يفصل الترفيع في رأس المال كما يلي :

3) إدماج الذخائر بما قدره 500.000 دينار بخلق 100.000 سهم جديد قيمة الواحد 5 دنانير تسند مجاناً للمساهمين بنسبة سهم واحد لكل 6 أسهم .

4) إكتتاب نقداً ما قدره 500.000 دينار بخلق 100.000 سهم جديد قيمة الواحد 5 دنانير تدفع كاملة عند الإكتتاب مع منحة إصدار قدرها 5 دنانير لكل سهم مكتتب .

2 - القرار الذي حول الإصدار :

بمقتضى مداورات الجلسة العامة الخارقة للعادة التي تمت يوم 25 نوفمبر 1995 , تقرر الترفيع في رأس مال شركة الخطاف بمبلغ 1.000.000 دينار حيث يرتفع رأس المال من 3.000.000 دينار الى 4.000.000 دينار , وذلك بخلق وإصدار 200.000 سهم جديدة إسمية بقيمة 5 دینارات للسهم الواحد مقسمة كالتالي :

3 - خاصيات الإصدار :

• إدماج الذخائر لرأس المال مع اسناد أسهم مجانية :
• ادماج 500.000 دينار من قيمة ذخائر الشركة وخلق 100.000 سهم جديد مرقمة من 600.001 الى 700.000 يقع اسنادها الى أصحاب الأسهم القديمة المرقمة من 1 الى 600.000 والمكونة لرأس المال الحالي .

• ممارسة حق الإسناد للأسهم المجانية : يعود حق الإسناد للمساهمين القدامى , ويتمثل في سهم جديد مقابل 6 أسهم قديمة . وتقع ممارسة هذا الحق بواسطة القسيمة رقم 1 .

ويمكن للمساهمين التمتع بهذا الحق للحصول على الأسهم الجديدة طبقاً لنسبة الإسناد , وبيع حقهم في هذا الإسناد بالبورصة .

الفهرس

- (1) معلومات حول الإصدار..... صفحة 3
- 1 - إعلام المساهمين..... صفحة 3
- 2 - القرار الذي حول الإصدار..... صفحة 3
- 3 - خاصيات الإصدار..... صفحة 3
- (2) معلومات حول الشركة..... صفحة 6
- 1 - معلومات عامة..... صفحة 6
- 2 - تطور وتقسيم رأس مال الشركة..... صفحة 6
- * تطور رأس المال..... صفحة 6
- * تقسيم رأس المال الحالي..... صفحة 6
- 3 - الإدارة - الإدارة العامة - المراقبة..... صفحة 7
- * مجلس الإدارة..... صفحة 7
- * الإدارة العامة..... صفحة 7
- * مراقب الحسابات..... صفحة 7
- 4 - العقارات المحمّدة للشركة..... صفحة 8
- 5 - معلومات حول نشاط الشركة..... صفحة 8
- 6 - ارتفاع نسبة المرائب الموزعة..... صفحة 9
- 7 - معلومات مالية..... صفحة 10
- * مقارنة للموازنة..... صفحة 10
- * مقارنة لبيان النتائج..... صفحة 10
- 8 - آفاق المستقبل والإصدار..... صفحة 11
- (3) الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة هذا الإصدار..... صفحة 12

شركة الخـطاف

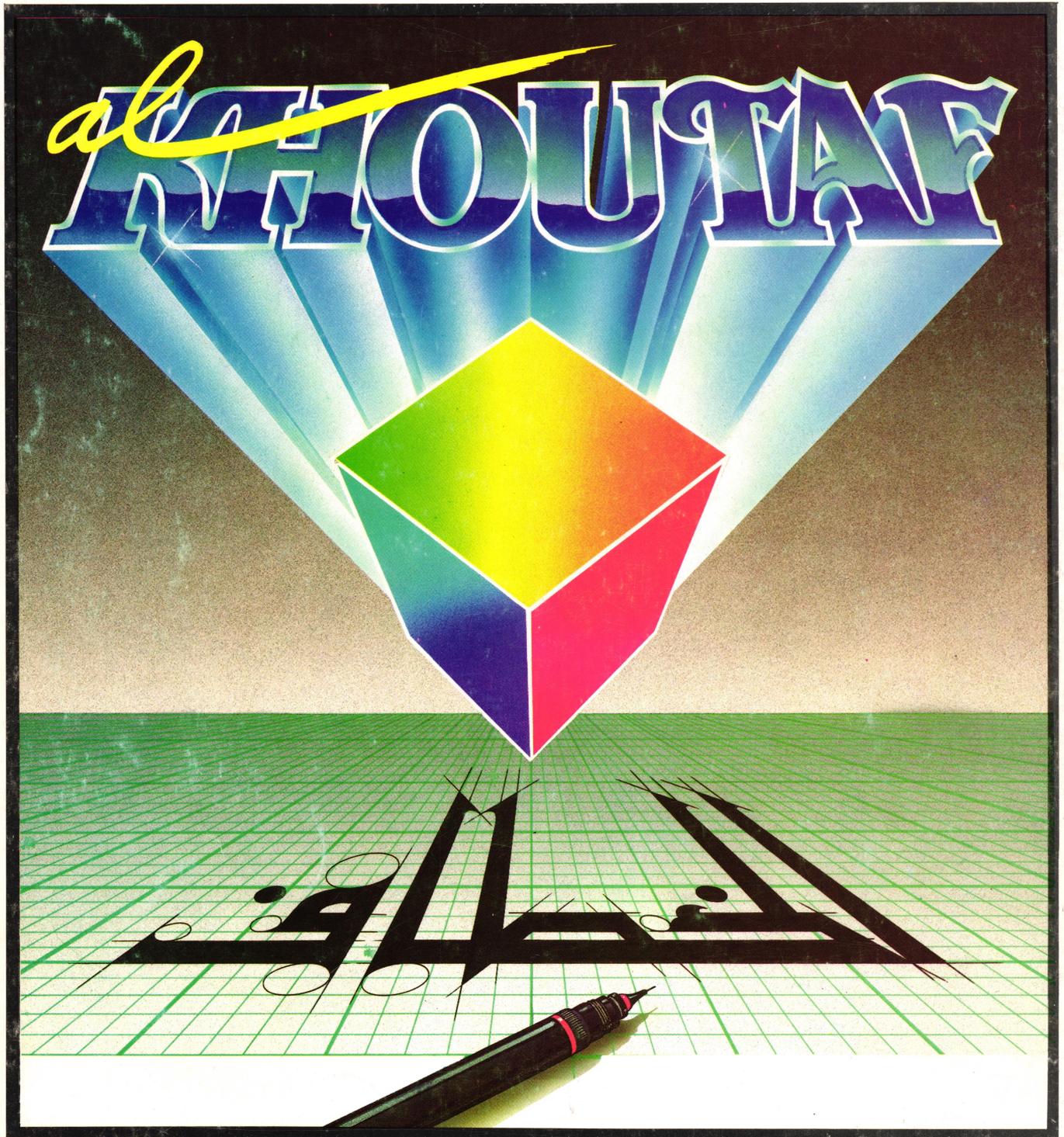
شركة خفية الإسم رأس مالها 3.000.000 د
المقر الإجتماعي : طريق قابس كلم 2 صفاقس
الموضوع الإجتماعي : صناعة الظرف وتحويل الورق المقوى
وكل صناعة أخرى تتعلق بميدان الورق
السجل التجاري عدد 2669

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 3.000.000 د إلى 4.000.000 د
بإصدار 200.000 سهما جديدا
القيمة الاسمية للسهم الواحد 5 دنانير

أفريل 1996

نشرة إصدار



الترفيع في رأس المال
من 3.000.000 الى 4.000.000 د.ت

المقر الإجتماعي : طريق قابس كلم 2 - 3003 صفاقس (تونس) ص.ب. E
الهاتف : 246.190 (04) خطوط مجمعة - 786.550 (01) تلكس : 40.743 فاكس 246.215 (04)

