

179

# **PROSPECTUS D'EMISSION**

## **SOIVM-SICAF**

### **SOCIETE D'INVESTISSEMENT EN VALEURS MOBILIERES-SICAF**

Agréée dans le cadre de la loi 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par  
la loi 92 -113 du 23 Novembre 1992

**Augmentation de capital**

**de 2.000.000 à 4.000.000 de dinars**

**Mars 1995**

# **SOCIETE D'INVESTISSEMENT EN VALEURS**

## **MOBILIERES**

### **SOIVM-SICAF**

**Loi 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée  
par la Loi 92-113 du 23 Novembre 1992**

**Agrément du Ministère des Finances du 8 Mars 1993 -RC 975/6440**

**Siège Social :Rue Hédi Noura - Tunis ( chez BNA )**

**Fondateur**

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**

#### **PROSPECTUS D'EMISSION**

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation du capital de 2.000.000 à 4.000.000 de Dinars par l'émission de 200.000 actions nouvelles de 10 Dinars de nominal à souscrire en numéraire

Responsable de l'information  
Mohamed Redissi-Tel : 342-775

**Mars 1995**

# SOMMAIRE

	Pages
<b>FLASH SUR L ' AUGMENTATION DE CAPITAL</b>	1
<b>I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION</b>	2
A- DECISIONS A L'ORIGINE DE L' AUGMENTATION	
B- BUT DE L' EMISSION	
C- CARACTERISTIQUES DE L' EMISSION	
<b>II- RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE</b>	
A- RENSEIGNEMENTS D' ORDRE GENERAL	3
B- ADMINISTRATION - DIRECTION - CONTROLE	4
C- STRUCTURE DU CAPITAL	
D- ACTIVITE DE LA SOCIETE	
E - COMPOSITION DU PORTEFEUILLE au 31-12-1994	5
F - ETATS FINANCIERS PROVISOIRES au 31-12-1994	7
<b>III- PERSPECTIVES D ' AVENIR</b>	7
<b>IV - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</b>	8

## FLASH SUR L'AUGMENTATION DE CAPITAL

### Montant

Augmentation de **D 2.000.000** en vue de porter le capital de D 2.000.000 à D 4.000.000 par l'émission de 200.000 actions nouvelles de nominal 10 dinars l'une à souscrire en numéraire

### Prix d'émission

Au pair soit 10 dinars par action

### Libération

de moitié à la souscription soit 5 dinars par action

### Forme des actions

Nominative

### Souscription

la souscription est réservée en priorité aux anciens actionnaires tant à titre irréductible qu'à titre réductible du 23-03-1995 au 6-04-1995 inclus.

l'éventuelle souscription publique aura lieu à partir du 11-04-1995 et sera clôturée, sans préavis, dès la souscription de la totalité des actions émises

### Jouissance

Les actions nouvelles porteront jouissance à partir du 1-07-1995

### Avantages fiscaux

Les souscripteurs à cette augmentation de capital bénéficieront des avantages fiscaux prévus par l'article 22 nouveau de la loi 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les Sociétés d'Investissement qui a modifié la loi 88-92 du 2 Août 1988

## I-RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

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

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires a décidé lors de sa réunion du 16-12-94 , de porter le capital de la Société d'Investissement en Valeurs Mobilières -SOIVM-SICAF de D 2.000.000 à D 4.000.000 par l'émission de 200.000 actions à libérer de **moitié** à la souscription et délégué au Conseil d'Administration les modalités de cette augmentation .Suite à cette délégation ,le Conseil d'Administration réuni le 8 Mars 1995 , a arrêté les modalités définitives de cette augmentation comme ci-dessous.

### B - BUT DE L'EMISSION

L'augmentation de capital décidée s'inscrit dans le cadre du renforcement de l'intervention de la SOIVM-SICAF tant sur le marché boursier que dans la prise de participations dans des projets économiques dans divers secteurs.

### C - CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

#### **Prix de l'émission :**

Les actions nouvelles seront émises au pair , soit 10 dinars l'une libérables de moitié à la souscription .

#### **Forme des titres :**

Les actions nouvelles seront émises sous forme de titres nominatifs

#### **jouissance des actions nouvelles :**

Les actions nouvelles porteront jouissance à partir du 1-07-1995

#### **Exercice du droit préférentiel de souscription :**

La souscription aux 200.000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux détenteurs des 200.000 actions anciennes et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible du 23-03-1995 au 6-04-1995 inclus.

L'exercice de ce droit s'exercera comme ci-après

**à titre irréductible :** à raison d'une action nouvelle pour une action ancienne

**à titre réductible :** en même temps qu'ils exercent leur droit à titre irréductible , les actionnaires ou cessionnaires de droits de souscription pourront demander à souscrire à titre réductible le nombre d'actions qu'ils désirent acquérir .

Leurs demandes seront satisfaites en utilisant le reliquat des actions nouvelles qui n'auront pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible .

La répartition à titre réductible s'effectuera au prorata du nombre de droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles , dans la limite de chaque demande exprimée .

**Souscription publique:** passé le délai préférentiel de souscription tant à titre irréductible qu'à titre réductible réservé aux anciens actionnaires, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du 11-04-1995. La souscription sera clôturée sans préavis dès la réalisation de la totalité de l'émission.

### **Lieu de souscription et de versement**

Les souscriptions seront reçues au siège social de la Société et les versements effectués au compte indisponible ouvert auprès de la Banque Nationale Agricole-Agence 19 Avenue de Paris Tunis sous le numéro 010-0321-045747.

### **Négociation en Bourse**

- Les actions anciennes seront négociables à la crie sur le marché occasionnel de la Bourse des Valeurs Mobilières, droit de souscription détaché à partir de la date d'ouverture des souscriptions à la présente augmentation de capital.
- Les actions nouvelles seront négociables en Bourse, sur le marché occasionnel à partir de la réalisation de la présente augmentation de capital, séparément des anciennes jusqu'à leur assimilation.
- Les droits de souscription seront négociables en Bourse du 23-03-1995 au 6-04-1995 inclus.

### **Avantages fiscaux**

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient d'une déduction de l'assiette de l'impôt sur les sociétés ou de l'impôt sur le revenu des personnes physiques dans la limite de 50 % du bénéfice ou du revenu imposable et ce conformément à l'article 22 nouveau de la loi 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les Sociétés d' Investissement qui a modifié la loi 88-92 du 2 Août 1988

## **II- RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE**

### **A- RENSEIGNEMENTS D'ORDRE GENERAL**

**Dénomination :** Société d' Investissement en Valeurs Mobilières-SICAF

**Sigle :** SOIVM-SICAF

**Forme juridique :** Société d' Investissement à capital fixe régie par la loi 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi 92-113 du 23 Novembre 1992

**Siège social :** Rue Hédi Noura- (chez BNA)

**Capital Social :** 2.000.000 de dinars divisé en 200.000 actions de 10 dinars chacune entièrement libérée

**Agrément :** Agrément de Monsieur le Ministre des Finances du 8 Mars 1993

**Constitution :** 16 Juillet 1993

**Objet :** Gestion au moyen de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières

**Dividende statutaire :** 5 %

## B - ADMINISTRATION - DIRECTION - CONTROLE

### Conseil d'Administration :

Président du Conseil : Monsieur Fadhel Ben Othman

Membres:

Administrateurs	Représentants	Mandat
B.N.A	Madame Zeineb Gallouz	6 ans à partir du 16.07.93
STIL	Mr.Fayçal Daknou	"
Tunisie-Lait	Mr Hédi Alaya	"
SIMPAR	Mr. Ahmed Babou	"
SIVIA	Mr. Kamel Darghouth	"
ESSOUKNA	Mr. Moncef Kooli	"
Mr. Mohamed Redissi		"

**Direction Générale :** Mr Mohamed Redissi -Directeur Général

**Commissaire aux Comptes :** Mr Ahmed Mansour & Associés

51 Avenue Abou loubaba Al Ansari-El Menzah VI -1004 Tunis-Tél / 235-042  
durée du mandat: 3 exercices à partir de la création de la Société ( 16-07-93 )

## C - STRUCTURE DU CAPITAL AU 31-12-1994

Actionnaires	Nbr. d'actions	Montant (D)	% Capit
B.N.A	49.998	499.980	24,999
STIL	50.000	500.000	25
Tunisie - Lait	50.000	500.000	25
SIMPAR	24.000	240.000	12
ESSOUKNA	14.000	140.000	7
SIVIA	10.000	100.000	5
SOGEST	1.000	10.000	0,5
EL MEDINA	1.000	10.000	0,5
2 Person . Physiques	2	20	0,001
<b>TOTAL</b>	<b>200.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>100</b>

## D- ACTIVITE DE LA SOCIETE

Créée par la BNA dans le cadre des mesures institutionnelles pour dynamiser le marché financier , la SOIVM-SICAF s'est fixée depuis comme objectif de contribuer à cette politique par la constitution progressive d'un portefeuille d'actions varié tel qu'il est détaillé ci-dessous .

Ses interventions ponctuelles et mesurées ont permis de dégager pour ce premier exercice un bénéfice net de 217.400 dinars et surtout de conforter nettement sa situation grâce à l'accumulation des souscriptions nouvelles et au maintien au sein de son portefeuille de taux moyens fort avantageux pour la quasi-totalité des valeurs .

## E-COMPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 31-12-94

TITRES	QUANTITES	VALEUR D'ACQUIS-(enD)
<b>1- PREMIER MARCHÉ</b>		
B.N.A		
(AA)	5.196	196.036
(NG)	150	16
NS (1)	9.145	166.742
NS (2)	4.005	52.224
		415.018
B.I.A.T		
(AA)	6.618	285.920
(NG)	351	10
(NS)	2.806	25.254
		311.184
U.B.C.I		
(AA)	5.015	271.250
(NG)	679	-
(NS)	679	3.395
		274.645
TUNISIE LEASING		
	3.815	119.031
B.D.E.T		
	1.820	18.457
B.S		
	4.300	87.339
B.H		
	5.615	63.310
B.T		
(AA)	630	61.151
(NG)	33	-
(NS)	33	429
		61.580
S.T.B		
(AA)	3.150	35.368
(NS)	1.089	7.078

(Suite)

TITRES	QUANTITES	VALEUR D'ACQUIS-(D)
A.T.B	754	42.240
B.N.D.T	2.050	21.822
Amen Bank	415	21.792
I.C.F	500	18.878
A.M.S	26	223
<b>S / TOTAL 1</b>		<b>1.497.965</b>
<b>2 - SECOND MARCHE</b>		
STIL	1.405	16.232
S.F.B.T		
(AA)	100	9.450
(NG)	100	-
TUNISIE LAIT	25	778
<b>S / TOTAL 2</b>		<b>26.460</b>
<b>3- MARCHE OCCASIONNEL</b>		
Magasin Général	2.000	52.000
SIMPAR	200	8.400
Palm Beach	297	3.267
<b>S / TOTAL 3</b>		<b>63.667</b>
<b>4 - TITRES SICAV</b>		
SICAV - B.N.A	2.400	243.179
<b>5 - EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>		
Tunisie - Leasing 93 / 94	500	50.000
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1.881.271</b>

**F - ETATS FINANCIERS**

(comptes certifiés- seront soumis à une prochaine AGO )

**1-BILAN provisoire du 17-07-93 au 31-12-94**

<b>ACTIF</b>	<b>MONTANTS (D)</b>	<b>PASSIF</b>	<b>MONTANTS (D)</b>
Frais d'établissement	-	Capital Social	2.000.000,000
Immobilisations nettes	27.281,653	Etat Impôts et Taxes	53.888,842
Portefeuille titres	1.881.271,469	Créditeurs divers	35.216,051
Valeurs réalisables	39.441,615	Charges à Payer	10.892,795
Bons du Trésor	200.000,000	Bénéfice net	217.400,286
Banque	169.333,501		
Caisse	69,736		
<b>TOTAL</b>	<b>2.317.397,974</b>		<b>2.317.397,974</b>

**2- COMPTES DE PERTES ET PROFITS du 17-07-93 au 31-12-1994**

<b>DEBIT</b>	<b>MONTANTS (D)</b>	<b>CREDIT</b>	<b>MONTANTS (D)</b>
Frais généraux	97.737,492	Revenus portefeuille titres	318.857,049
Dotations aux amortis-et résorptions	10.735,547	Dividendes	32.261,119
Pertes exeptionnelles	102,398	Intérêts / Bons du Trésor	30.550,205
Impôts sur les Sociétés	55.692,650		
Bénéfice net	217.400,286		
<b>TOTAL</b>	<b>381.668,373</b>	<b>TOTAL</b>	<b>381.668,373</b>

**III - PERSPECTIVES D'AVENIR**

La SOIVM-SICAF a justifié sa rentabilité dès ses débuts d'activité .

La maîtrise déjà acquise dans la conduite des opérations, l'appartenance de la Société à un groupe national tel que la BNA ainsi que les ressources nouvelles objet du présent prospectus sont autant de facteurs de nature à garantir la rentabilité future de la SOIVM-SICAF tout en lui permettant de jouer un rôle encore plus conséquent dans les investissements boursiers et les prises de participation .

### **III-ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS**

#### **1-ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOIVM-SICAF**

A notre connaissance les données du présent prospectus 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'omissions de nature à en altérer la portée .

Le Directeur Général

Mohamed Redissi

#### **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

Ahmed Mansour

La Notice Légale a été publiée au JORT N° 24 du 14 Mars 1995

#### **VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES**

Par application de l'article 28 de la loi 89/49 du 8 Mars 1989, la Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus le visa N°95/179 du 22 Mars 1995

**SOCIETE D'INVESTISSEMENT EN  
VALEURS MOBILIERES  
SOIVM-SICAF**

LOI 88-92 du 02 Août 1988, modifiée par la loi 92-113 du 23 Novembre 1992  
SICAF au Capital de 2.000.000 Dinars divisé en 200.000  
Actions de nominal 10 Dinars entièrement libérées  
SIEGE SOCIAL: Rue Hedi Nouria (chez B.N.A) Tunis  
Agrément du Ministère des Finances du 8 Mars 1993-RC 975/6440

AUGMENTATION DU CAPITAL DE D 2.000.000 à 4.000.000 D  
DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
DU 16-12-1994 ET DU CONSEIL D'ADMINISTRATION du 8-03-95

**VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 95/179 du 22-03-95**  
NOTICE PUBLIEE AU J.O.R.T N° 24 du 14-03-95

Versement des fonds: les fonds provenant de la souscription doivent être versés à la  
Banque Nationale Agricole Compte indisponible N° 010-0321-045747  
Agence 19 Avenue de Paris-Tunis

**BULLETIN DE SOUSCRIPTION**

Je (nous) soussigné(s) (Nom et Prénom) .....  
..... Pièce d'identité N° .....  
Agissant pour le compte de .....  
Qualité..... Profession.....  
Nationalité.....  
Adresse.....

Déclare souscrire à: (en toutes lettres)..... actions nouvelles nominatives à  
libérer de moitié à la souscription:

**1/ A titre irréductible:** à raison d'une 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 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 dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou  
erronées, ou résultant d'une omission 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 la libération de la  
moitié 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 exemplaires 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 Lu et approuvé bon pour souscription à .....  
actions de 10<sup>D</sup> nominal.

## شركة استثمار الأوراق المالية

القانون عدد 92-88 المؤرخ في 2 أوت 1988

كما تم تنقيحه بالقانون 113-92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

شركة استثمار ذات رأس مال قسري

رأس مالها 2.000.000 دينار مقسم إلى 200.000 سهم قيمة السهم 10 دنانير مدفوعة كاملا

المقر الاجتماعي : نهج الهادي نويرة (عند البنك القومي الفلاحي) - تونس

ترخيص وزارة المالية بتاريخ 8 مارس 1993

السجل التجاري : 975/6440

الترفيغ في رأس المال من 2.000.000 دينار إلى 4.000.000 دينار

( قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة للعادة بتاريخ 16 ديسمبر 1994 وقرار مجلس الإدارة بتاريخ 8 مارس 1995 )

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 179/95 بتاريخ 22 مارس 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 24 بتاريخ 14 مارس 1995

دفع الأموال : إن الأموال المتأتية من الإكتتاب تدفع بالحساب البنكي الغير قابل للتصرف

والمفتوح لدى البنك القومي الفلاحي فرع 19 شارع باريس تونس تحت عدد 010-0321-045747

### بطاقة إكتتاب

إني (نحن) الممضي (الممضين) أسفلها (الإسم واللقب) .....  
بطاقة التعريف ..... الصفة ..... المتصرف لحساب .....  
الجنسية ..... العنوان .....  
اكتب ..... سهم إسمي جديد يدفع نصف قيمته عند الإكتتاب.

1- اكتب بصفة غير قابلة للتخفيض بنسبة سهمها جديدا لكل سهم قديم..... سهمها جديدا.

2- اكتب بصفة قابلة للتخفيض ..... سهمها جديدا.

أقرّ (نقرّ) إني (أنا) تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (اطلعنا) على محتواها.

وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه، علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقوقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما سبق، أدفع (ندفع) مبلغ .....

يمثل نصف القيمة الإسمية للأسهم المكتتبه من طرفي (طرفنا) يدفع هذا المبلغ نقدا (1) بصك بنكي أو بريدي عدد.....

مسحوب على..... فرع..... بتحويل بتاريخ..... على الحساب عدد..... مفتوح لدى .....

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة المكتتبه (1) يقع تسليمها .....

يقع إيداعها .....

حرر في نظيرين وتسلمت واحدا منها

ب..... في.....

الإمضاء

(1) أشطب العبارة الزائدة

(2) الرجاء قبل التوقيع إضافة عبارة "أطلعت ووافقت على الإكتتاب ....." بخط اليد.

**SOCIETE D'INVESTISSEMENT EN  
VALEURS MOBILIERES  
SOIVM-SICAF**

LOI 88-92 du 02 Août 1988, modifiée par la loi 92-113 du 23 Novembre 1992  
SICAF au Capital de 2.000.000 Dinars divisé en 200.000  
Actions de nominal 10 Dinars entièrement libérées  
SIEGE SOCIAL: Rue Hedi Nourira (chez B.N.A) Tunis  
Agrément du Ministère des Finances du 8 Mars 1993-RC 975/6440

AUGMENTATION DU CAPITAL DE D 2.000.000 à 4.000.000 D  
DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
DU 16-12-1994 ET DU CONSEIL D'ADMINISTRATION du 8-03-95

**VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 95/179 du 22-03-95**  
NOTICE PUBLIEE AU J.O.R.T N° 24 du 14-03-95

Versement des fonds: les fonds provenant de la souscription doivent être versés à la  
Banque Nationale Agricole Compte indisponible N° 010-0321-045747  
Agence 19 Avenue de Paris-Tunis

**BULLETIN DE SOUSCRIPTION**

Je (nous) soussigné(s) (Nom et Prénom) .....

..... Pièce d'identité N° .....

Agissant pour le compte de .....

Qualité..... Profession.....

Nationalité.....

Adresse.....

Déclare souscrire à: (en toutes lettres)..... actions nouvelles nominatives à libérer de moitié à la souscription:

**1/ A titre irréductible:** à raison d'une 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 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 dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission 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 la libération de la moitié 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 exemplaires 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 Lu et approuvé bon pour souscription à ..... actions de 10<sup>D</sup> nominal.

## شركة استثمار الأوراق المالية

القانون عدد 92-88 المؤرخ في 2 أوت 1988

كما تم تنقيحه بالقانون 113-92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

شركة استثمار ذات رأس مال قسري

رأس مالها 2.000.000 دينار مقسم إلى 200.000 سهم قيمة السهم 10 دنانير مدفوعة كاملا

المقر الاجتماعي : نهج الهادي نويرة (عند البنك القومي الفلاحي) - تونس

ترخيص وزارة المالية بتاريخ 8 مارس 1993

السجل التجاري : 975/6440

الترقيم في رأس المال من 2.000.000 دينار إلى 4.000.000 دينار

( قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 16 ديسمبر 1994 وقرار مجلس الإدارة بتاريخ 8 مارس 1995)

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 179/95 بتاريخ 22 مارس 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 24 بتاريخ 14 مارس 1995

دفع الأموال : إن الأموال المتأتية من الإكتتاب تدفع بالحساب البنكي الغير قابل للتصرف

والمفتوح لدى البنك القومي الفلاحي فرع 19 شارع باريس تونس تحت عدد 010-0321-045747

### بطاقة إكتتاب

..... إني (نحن) الممضي (الممضين) أسفلها (الإسم واللقب)

..... بطاقة التعريف ..... الصفة ..... المتصرف لحساب

..... الجنسية ..... العنوان

..... أكتب ..... سهم إسمي جديد يدفع نصف قيمته عند الإكتتاب.

1- أكتب بصفة غير قابلة للتخفيض بنسبة سهمها جديدا لكل سهم قديم..... سهمها جديدا.

2- أكتب بصفة قابلة للتخفيض ..... سهمها جديدا.

أقرّ (نقرّ) إني (أنا) تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (اطلعنا) على محتواها.

وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه، علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي

(حقوقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير صافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على

قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما سبق، أدفع (ندفع) مبلغ .....

يمثل نصف القيمة الإسمية للأسهم المكتبة من طرفي (طرفنا) يدفع هذا المبلغ نقدا (1) بصك بنكي أو بريدي عدد .....

مسحوب على ..... فرع ..... بتحويل بتاريخ ..... على الحساب عدد ..... مفتوح لدى .....

..... أَرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة المكتبة (1)

..... يقع تسليمها

..... يقع إيداعها

..... حرّر في نظيرين وتسلمت واحدا منها

..... في .....

الإمضاء

(1) أشطب العبارة الزائدة

(2) الرجاء قبل التوقيع إضافة عبارة "إطلعت ووافقت على الإكتتاب ....." بخط اليد.

4 - شهادات الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الإصدار

أ) شهادة الإدارة العامة

كل المعطيات المذكورة بهاته النشرة مطابقة للواقع حسب علمنا وتحتوي على كل الإرشادات اللازمة للمكتبيين حتى تتبين لهم صورة واضحة من مكاسب الشركة ونشاطها وحالتها المالية ونتائجها. ولا يتخللها أي سهو من شأنه أن يمس بمداهها.

المدير العام

محمد الرديسي

ب) شهادة مراقب الحسابات

لقد قمنا بمراقبة كل المعلومات المالية والحسابية الموجودة بهاته النشرة وذلك بالقيام بالمراقبة الضرورية حسب ما تقتضيه قواعد مهنتنا وليس لنا أية ملاحظة تخص صحة المعلومات المالية والحسابية المذكورة.

مراقب الحسابات

أحمد منصور

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 24 بتاريخ 14 مارس 1995  
تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 179/95 بتاريخ 22 مارس

1995

لقد برهنت شركة إستثمار الأوراق المالية على مردوديتها منذ تكوينها. إن الخبرة التي اكتسبتها من خلال عملياتها وإنتمائها إلى مجمع البنك القومي الفلاحي وكذلك الموارد الجديدة التي ستتمتع بها إثر الترفيع في رأس المال هما ضمان لمردوديتها المستقبلية التي ستتمكنها من المشاركة بأكثر فعالية في تمويل عمليات البورصة.

## ح) الجداول المالية

( تم مراقبة هاته الحسابات في انتظار تقديمها للجمعية العامة )

1- الموازنة الوقتية ( من 17 جويلية 1993 إلى 31 ديسمبر 1994 )

المبالغ	المطلوبات	المبالغ	الموجودات
2.000.000,000	رأس المال	-	مصاريف التأسيس
53.888,842	ضرائب مختلفة	27.281,653	مجمدات صافية
35.216,051	دائنين مختلفين	1.881.271,469	مساهمات
10.892,795	مصاريف للدفع	39.441,615	القيمة المتوفرة
217.400,286	مراييح صافية	200.000,000	أوراق الخزينة
		169.333,501	النقد لدى البنك
		69,736	الخزينة
2.317.397,974	الجملة	2.317.397,974	الجملة

2- حسابات الأرباح والخسائر ( من 17 جويلية 1993 إلى 31 ديسمبر 1994 )

المبالغ	المدायيل	المبالغ	المصاريف
318.857,049	مراييح محفظة الأسهم	97.737,492	مصاريف عامة
32.261,119	حصص الأرباح	10.735,547	أرصدة استهلاك
30.550,205	فوائض عن أوراق الخزينة	102,398	خسائر استثنائية
		55.692,650	ضرائب على الشركات
		217.400,286	مراييح صافية
381.668,373	الجملة	381.668,373	الجملة

الأسهام	العدد	ثمن الإقتناء (بالدينار )
<u>2- السوق الثانية</u>		
الشركة التونسية للحليب	1.405	16.232
الشركة للتبريد ومعمل الجعة بتونس		
. أسهم قديمة	100	9.450
. أسهم مجانية	100	-
حليب تونس	25	778
<hr/>		
الجملة (2)		26.460
<hr/>		
<u>3- السوق الغير القارة</u>		
المغازة العامة	2.000	52.000
الشركة العقارية وللمساهمات	200	8.400
بالم بيتش	297	3.267
<hr/>		
الجملة (3)		63.667
<hr/>		
<u>4- أسهم سيكاف</u>		
سيكاف البنك القومي الفلاحي	2.400	243.179
<hr/>		
<u>5- قرض رقاعي</u>		
الشركة التونسية للإيجار المالي 93/94	500	50.000
<hr/>		
الجملة العامة		1.881.271

الأسهم	العدد	ثمن الإقتناء (بالدينار)
الشركة التونسية للإيجار المالي	3.815	119.031
بنك التنمية للإقتصاد التونسي	1.820	18.457
بنك الجنوب	4.300	87.339
بنك الإسكان	5.615	63.310
البنك التونسي		
. أسهم قديمة	630	61.151
. أسهم مجانية	33	-
. أسهم جديدة	33	429
		61.580
الشركة التونسية للبنك		
. أسهم قديمة	3.150	35.368
. أسهم جديدة	1.089	7.078
		42.446
البنك العربي لتونس	754	42.240
البنك القومي للتنمية السياحية	2.050	21.822
بنك الأمان	415	21.792
الصناعات الكيماوية للفليور	500	18.878
المعامل الآلية بالساحل	26	223
الجملة (1)		1.497.965

ج) محفظة الأوراق المالية بتاريخ 31 ديسمبر 1994

الأسهم	العدد	ثمن الإقتناء (بالدينار)
<b>1- السوق الأولى</b>		
<b>البنك القومي الفلاحي</b>		
. أسهم قديمة	5.196	196.036
. أسهم مجانية	150	16
. أسهم جديدة (1)	9.145	166.742
. أسهم جديدة (2)	4.005	52.224
		<hr/>
		415.018
		<hr/>
<b>بنك تونس العربي الدولي</b>		
. أسهم قديمة	6.618	285.920
. أسهم مجانية	351	10
. أسهم جديدة	2.806	25.254
		<hr/>
		311.184
		<hr/>
<b>الإتحاد البنكي للصناعة والتجارة</b>		
. أسهم قديمة	5.015	271.250
. أسهم مجانية	679	-
. أسهم جديدة	679	3.395
		<hr/>
		274.645
		<hr/>

### ث) نشاط الشركة

بمبادرة من البنك القومي الفلاحي تم تكوين شركة إستثمار الأوراق المالية للمساهمة في تنشيط سوق الأوراق المالية. ومنذ تكوينها ساهمت هاته الأخيرة في هذا الهدف بتكوين محفظة أوراق مالية متنوعة كما يتبين ذلك من خلال الإرشادات المنصوص عليها أسفله.

وبتدخلاتها المنتظمة في سوق الأوراق المالية، تمكنت الشركة من تسجيل مرائب صافية بقيمة 217.400 دينار بعنوان سنتها المالية الأولى كما تمكنت خاصة من تدعيم حالتها المالية بتجميع إكتتابات لأسهم جديدة وتركيز محفظتها بأغلبية أسهم ذات أثمان ممتازة جدا.

الإدارة العامة : السيد محمد الرديسي

مدير عام

مراقب الحسابات : السيد أحمد منصور وشركائه

51 شارع أبو لبابة الأنصاري

المنزه 6 - تونس 1004 الهاتف : 235.042

مدة ممارسة مهامه : 3 سنوات مالية إبتداء من تاريخ

تكوين الشركة ( 16 جويلية 1993 ) .

ت) هيكل رأس المال

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة %
البنك القومي الفلاحي	49.998	499.980	24,999
الشركة التونسية لصناعة الحليب	50.000	500.000	25
شركة حليب تونس	50.000	500.000	25
الشركة العقارية وللمساهمات	24.000	240.000	12
شركة السكنى	14.000	140.000	7
الشركة العقارية وللتهيئة	10.000	100.000	5
الشركة العامة للدراسات ومراقبة الأشغال	1.000	10.000	0,5
شركة المدينة	1.000	10.000	0,5
2 أشخاص ماديون	2	20	0,001
الجملة	200.000	2000.000	100

الترخيص : قرار السيد وزير المالية بتاريخ 8 مارس 1993.

تاريخ التكوين : 16 جويلية 1993

الهدف : إدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال مواردها الخاصة.

الإيراد القانوني للأسهم : 5 %

(ب) الإدارة - الإشراف - المراقبة

مجلس الإدارة

- رئيس مجلس الإدارة : السيد فاضل بن عثمان

- الأعضاء :

الأعضاء	الممثلون	مدة ممارسة المهام
. البنك القومي الفلاحي	تمثله السيدة زينب قلوز	6 سنوات لإبتداء من 16 جويلية 1993
. الشركة التونسية لصناعة الحليب	يمثلها السيد فيصل دقنو	" "
. شركة حليب تونس	يمثلها السيد الهادي علية	" "
. الشركة العقارية وللمساهمات	يمثلها السيد أحمد بّو	" "
. الشركة العقارية وللتهيئة	يمثلها السيد كمال درغوث	" "
. شركة السكنى	يمثلها السيد منصف الكعلي	" "
. السيد محمد الرديسي	-	" "

- تسعير الأسهم في البورصة

. يقبل تداول الأسهم القديمة بالسوق الغير القارة بالبورصة مجردة من حق الإكتتاب بداية من تاريخ افتتاح الإكتتاب في عملية الترفيع في رأس المال.  
. يقبل تداول الأسهم الجديدة بالسوق الغير القارة في البورصة ابتداء من اختتام عملية الترفيع في رأس المال منفصلين عن الأسهم القديمة إلى حين ادماجهم.  
. يقبل التداول على حقوق الإكتتاب بالبورصة بالسوق الغير القارة من 23 مارس 1995 إلى 6 أبريل 1995 بدخول الغاية.

- الإمتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون في الترفيع في رأس المال وفي حدود % 50 من مداخيلهم أو مرابيحهم الخاضعة للجبائية وذلك طبقا للفصل 22 جديد من القانون عدد 113 لسنة 92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 والمتعلق بشركات الإستثمار والمنقح للقانون عدد 92 لسنة 88 المؤرخ في 2 أوت 1988.

II. / معلومات حول الشركة

أ) معلومات عامة

- التسمية : شركة استثمار الأوراق المالية  
شركة استثمار ذات رأس مال قار

- الشكل : شركة استثمار ذات رأس مال قار

خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988 كما تم تنقيحه  
بالقانون عدد 113 لسنة 1992 الصادر في 23 نوفمبر 1992.

المقر الإجتماعي : نهج الهادي نويرة - تونس  
(عند البنك القومي الفلاحي)

رأس المال : 2.000.000 دينار مقسم إلى 200.000 سهما قيمة السهم 10 دنانير مدفوعة كليا.

- ممارسة حق الأفضلية للإكتتاب :

تخصص أفضلية الإكتتاب في الأسهم الجديدة وعددها 200.000 سهما وبالأولية لحاملي 200.000 سهما قديما و/ أو لمقتني حقوق الإكتتاب بالبورصة وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض ابتداء من 23 مارس 1995 إلى 6 أفريل 1995 بدخول الغاية وتتم الممارسة على النحو التالي :

- بصفة غير قابلة للتخفيض

بنسبة سهم جديد لكل سهم قديم.

- بصفة قابلة للتخفيض

يمكن للمساهمين أو لمقتني حقوق الإكتتاب ممارسة طلب الإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض في نفس الوقت الذي يمارسون فيه حق الإكتتاب بصفة غير قابلة للتخفيض فيطلبون مبلغ الأسهم الجديدة التي يرغبون فيها على أن تلبّي طلباتهم باستعمال الأسهم الجديدة التي قد لا يتم إكتتابها بصفة غير قابلة للتخفيض وتقع تلبية الطلبات بالنظر لعدد حقوق الممارسة عن الإكتتاب الغير القابلة للتخفيض وفي حدود عدد الأسهم الجديدة المتوفرة.

- الإكتتاب العمومي

بانتهاؤ مدة الإكتتاب المخصصة لمساهمي الشركة بصفة غير قابلة للتخفيض وبصفة قابلة للتخفيض، يقع عرض الأسهم الجديدة المتبقية على إكتتاب العموم ابتداء من 11 أفريل 1995. يقع اختتام الإكتتاب بدون سابق إعلام بمجرد إكتتاب جميع الأسهم الجديدة.

مكان الإكتتاب والدفع

يقبل الإكتتاب بمقر الشركة وتودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه المفتوح لدى البنك القومي الفلاحي بالفرع الكائن 19 شارع باريس - تونس تحت عدد 010-0321-045747.

1. معلومات خاصة بالإصدار

أ) قرار الإصدار

قررت الجمعية الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 16 ديسمبر 1994 الترفيع في رأس مال شركة استثمار الأوراق المالية من 2.000.000 دينار إلى 4.000.000 دينار بإصدار 200.000 سهما جديدا تدفع نصفها عند الإكتتاب مع التفويض لمجلس الإدارة جميع الصلوحيات لعملية الترفيع. بمقتضى هاته الصلوحيات قرر مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ 8 مارس 1995 ضبط الإجراءات النهائية لهذا الترفيع في رأس المال.

ب) هدف الإصدار

تندرج عملية الترفيع في رأس المال المقررة في إطار تدعيم تدخل الشركة في السوق المالية والمساهمة في مشاريع تابعة لقطاعات مختلفة.

ت) خاصيات الإصدار

- مبلغ الإصدار :

يتم إصدار الأسهم الجديدة بقيمة التكافؤ أي 10 دنانير للسهم الواحد يدفع نصفها نقدا عند الإكتتاب.

- شكل الأسهم الجديدة :

تسلم الأسهم الجديدة على شكل أسهم اسمية

- تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح :

تتمتع الأسهم الجديدة بالأرباح ابتداء من غرة جويلية 1995.

## لمحة عن الترفيع في رأس المال

### المبلغ :

الترفيع من 2.000.000 دينار إلى 4.000.000 دينار في رأس المال بإصدار 200.000 سهما جديدا بقيمة 10 دنانير لكل سهم تكتب نقدا.

### سعر الإصدار :

قيمة التكافؤ، أي 10 دنانير للسهم الواحد.

### التحرير :

تدفع نصف الأسهم نقدا عند الإكتتاب أي 5 دنانير للسهم الواحد.

### نوعية الأسهم :

أسهم إسمية.

### الإكتتاب :

تخصص أولوية الإكتتاب لحاملي الأسهم القديمة بصفة غير قابلة للتخفيض ابتداء من 23 مارس 1995 إلى 6 أبريل 1995 بدخول الغاية.

يقع عرض الأسهم التي قد لا يقع اكتتابها من قبل مساهمي الشركة خلال المدّة المخصصة لهم على اكتتاب العموم ابتداء من 11 أبريل 1995 ويقع غلق الاكتتاب بدون إعلام مسبق بمجرد اكتتاب كل الأسهم الجديدة.

### تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح :

تنتفع الأسهم الجديدة بالأرباح ابتداء من غرة جويلية 1995.

### الإمتيازات الجبائية :

ينتفع المكتتبون في عملية الترفيع في رأس المال بالإمتيازات الجبائية المنصوص عليها بالفصل عدد 22 جديد من القانون 92-113 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 المتعلق بشركات الإستثمار والمنقح للقانون 88-92 المؤرخ في 2 أوت 1988.

# الفهرس

## الصفحة

- 1 ..... لمحمة عن الترفيع في رأس المال
- 2 ..... 1 - معلوماء خاصة بالإصدار
- 2 ..... أ - قرار الإصدار
- 2 ..... ب - هدف الإصدار
- 2 ..... ت - خاصيات الإصدار
- 4 ..... 2 - معلوماء حول الشركة
- 4 ..... أ - معلوماء عامة
- 5 ..... ب - الإدارة - الإشراف - المراقبة
- 6 ..... ت - هيكله رأس المال
- 7 ..... ت - نشاط الشركة
- 8 ..... ج - محفظة الأوراق المالية بتاريخ 1994/12/31
- 11 ..... ح - الجداول المالية الوقتية بتاريخ 1994/12/31
- 12 ..... 3 - آفاق الشركة
- 13 ..... 4 - شهاداء الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الإصدار

# شركة إستثمار الأوراق المالية

شركة إستثمار ذات رأس مال قار

خاضعة للقانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988  
كما تم تنقيحه بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

المقر الإجتماعي - نهج الهادي نويرة (عند البنك القومي الفلاحي) تونس

تاريخ قرار الترخيص 8 مارس 1993

السجل التجاري 975/6440

المؤسس : البنك القومي الفلاحي

## نشرية إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع  
في رأس المال من 2.000.000 إلى 4.000.000 دينار  
بإصدار 200.000 سهما جديدا، ذات قيمة إسمية  
10 دنانير للسهم الواحد تكتتب نقدا.

المسؤول عن الإعلام : السيد محمد الرديسي

مارس 1995

الهاتف : 342.775

# نشرية إصدار

## شركة استثمار الأوراق المالية

شركة استثمار ذات رأس مال قار

خاضعة لأحكام القانون عدد 92 لسنة 1988 الصادر في 2 أوت 1988

كما تم تنقيحه بالقانون عدد 113 لسنة 1992 الصادر في 23 نوفمبر 1992

الترفيع في رأس المال

من 2.000.000 دينار إلى 4.000.000 دينار

مارس 1995