143

PROSPECTUS D'EMISSION=

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation de capital de D. 5.000.000 à D. 15.000.000





TUNIS-RÉ

Les Bulletins de souscription et les demandes d'attribution revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du Prospectus(Article 21 du Réglement Général de la Bourse).



SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCES "TUNIS-RE"

Société Anonyme au capital de 5.000.000 de dinars divisé en 50.000 actions de 100 dinars nominal entièrement libérées

Siège Social : Rue 8006 N°7 - Montplaisir I - 1002 - TUNIS - R.C. N° 44.813

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation du capital de 5.000.000 de dinars à 15.000.000 de dinars par l'émission de 100.000 actions nouvelles de nominal 100 dinars.

Responsable de l'information: Monsieur Mounir HACHICHA

"TUNIS RE" Tél.: 891.011

SOMMAIRE

FLASH - AUGMENTATION DU CAPITAL	3
I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION	4
1) DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL	4
2) BUT DE L'EMISSION	4
3) CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION	4
II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE	8
A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX	8
B - CAPITAL SOCIAL, STRUCTURE ET EVOLUTION	9
C - ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE	10
D - PATRIMOINE DE LA SOCIETE	10
E - ACTIVITES DE LA SOCIETE	11
F - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS	13
G - PERSPECTIVES D'AVENIR	15
III - ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	18

FLASH - AUGMENTATION DE CAPITAL

MONTANT

• 10.000.000 de dinars portant le capital de 5.000.000 à 15.000.000 de dinars par la création et l'émission de 100.000 actions nouvelles, nominatives, de nominal 100 dinars de la manière suivante:

1) INCORPORATION DE RESERVES ET REPORT A NOUVEAU ET ATTRIBUTION GRATUITE D'ACTIONS

• 1.000.000 de dinars par le prélèvement sur les réserves générales de la Société et le report à nouveau, et la création de 10.000 actions nouvelles à attribuer gratuitement aux détenteurs d'actions anciennes numérotées de 1 à 50.000 composant le capital social actuel.

L' attribution des actions gratuites se fera à raison d'une action nouvelle gratuite pour cinq actions anciennes et sera matérialisée par le coupon n°8 des certificats nominatifs d'actions et ce à partir du 20 Octobre 1994.

2) EMISSION EN NUMERAIRE

• 9.000.000 de dinars par l'émission de 90.000 actions nouvelles à souscrire en numéraire et à libérer de moitié à la souscription majorée d'une prime d'émission de 13 dinars soit 63 dinars par action à la souscription.

Le droit préférentiel de souscription, matérialisé par le **coupon n° 9** des certificats nominatifs d'actions, sera réservé aux anciens actionnaires **du 20 Octobre 1994 au 8 Novembre 1994** à raison de **neuf** actions nouvelles pour **cinq** actions anciennes.

Passé le délai réservé aux anciens actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du **9 novembre 1994**.

SOUSCRIPTION

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués au siège de la Société "TUNIS-RÉ" ainsi qu'à tous les guichets de l'intérmédiaire en bourse la "Société Tunisienne de Banque" (siège et agences)

Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité.

I - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION

I- DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION DU CAPITAL

En vertu des autorisations et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'assemblée générale extraordinaire du 31 Mai 1994, d'augmenter le capital social de 10.000.000 de dinars pour le porter de 5.000.000 de dinars à 15.000.000 de dinars, le conseil d'administration a décidé lors de sa réunion du 12 juillet 1994 de réaliser cette augmentation de capital dans les conditions et suivant les modalités décrites ci-dessous.

2 - BUT DE L'EMISSION

Cette augmentation vise principalement les objectifs suivants :

- l'augmentation de la capacité de souscription
- le désengagement progressif de Tunis-Ré de la dépendance des marchés extérieurs en matière de rétrocession
- la diversification et le développement du chiffre d'affaires
- la consolidation de la marge de solvabilité devant permettre de répondre aux exigences du marché mondial de la réassurance qui exige une surface financière suffisante.

3 - CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

Le capital sera augmenté de 10.000.000 de dinars répartis comme suit :

- 1.000.000 de dinars par incorporation d'une partie des réserves générales et du report à nouveau et la création de 10.000 actions nouvelles de nominal 100 dinars à attribuer gratuitement aux détenteurs des actions anciennes
- 9.000.000 de dinars par l'émission de 90.000 actions nouvelles de nominal 100 dinars à souscrire en numéraire et à libérer de moitié lors de la souscription.

A- INCORPORATION DE RESERVES ET REPORT A NOUVEAU PAR ATTRIBUTION D'ACTIONS GRATUITES

1- Montant

Le capital social sera porté de **5.000.000** à **6.000.000** de dinars par l'émission de **10.000** actions numérotées de **50.001** à **60.000** à attribuer gratuitement aux actionnaires détenteurs d'actions anciennes ainsi qu'aux cessionnaires des droits d'attribution en Bourse .

2- Exercice du droit d'attribution

Ces actions nouvelles sont allouées aux porteurs d'actions numérotées de 1 à 50.000 et ce à raison d'une action nouvelle gratuite pour cinq actions anciennes.

L'exercice du droit d'attribution est matérialisé par la remise du coupon n° 8 des certificats nominatifs d'actions .

Les actionnaires pourront exercer leurs droits en bénéficiant gratuitement d'actions nouvelles ou en cédant leurs droits en Bourse.

L'exercice de ce droit commencera à partir du **20 Octobre 1994**, au siège social de "**TUNIS-RE**" et à tous les guichets de l'intérmédiaire en bourse la "**Société Tunisienne de Banque**" (siège et agences).

3- Jouissance des actions gratuites

Les 10.000 actions nouvelles seront créées coupon n°10 attaché et porteront jouissance en dividendes à partir du 1er Octobre 1994.

Dans les répartitions des bénéfices qui pourront être effectuées au titre des exercices ultérieurs, ainsi qu'en cas de remboursement total ou partiel du capital nominal, ces actions nouvelles recevront le même montant que celui pouvant être réparti aux actions anciennes auxquelles elles seront entièrement assimilées

B-EMISSION EN NUMERAIRE

1- Montant

Le capital social sera porté de 6.000.000 à 15.000.000 de dinars par l'émission de 90.000 actions nouvelles numérotées de 60.001 à 150.000, à souscrire en numéraire et à libérer de moitié à la souscription.

2 - Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises à 113 dinars, soit 100 dinars de nominal libérable de moitié à la souscription et 13 dinars de prime d'émission exigible à la souscription.

3 - Exercice du droit préférentiel de souscription

La souscription aux actions nouvelles émises en numéraire est réservée en priorité aux actionnaires détenteurs des actions numérotées de 1 à 50.000 représentant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en Bourse tant à titre irréductible que réductible et ce du **20 Octobre 1994** au **8 Novembre 1994** inclus

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

• A titre irréductible : à raison de 9 actions nouvelles pour cinq actions anciennes.

L'exercice du droit de souscription est matérialisé par le coupon $n^{\circ}9$ des certificats nominatifs d'actions .

Ceux des actionnaires qui n'auraient pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront acheter ou vendre en bourse les droits rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise, la Société ne reconnait qu'un seul propriétaire pour chaque action.

• A titre réductible: En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les actionnaires et les cessionnaires de droits de souscription, pourront en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été absorbées éventuellement par les demandes à titre irréductible.

Chaque demande sera satisfaite au prorata du nombre de ses droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

4- Souscription publique

Passé le délai réservé aux actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel de souscription, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du **9 novembre 1994**. Les souscriptions seront clôturées sans préavis dès que les actions émises seront souscrites en totalité.

5- Jouissance des actions nouvelles à souscrire en numéraire

Les actions nouvelles seront créées avec coupon n°11 attaché et porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 1995.

En conséquence, ces actions n'auront pas droit aux dividendes qui seront distribués éventuellement au titre de l'exercice 1994.

Dans les répartitions des bénéfices qui pourront être effectuées au titre des exercices ultérieurs, ainsi qu'en cas de remboursement total ou partiel du capital nominal, ces actions nouvelles recevront le même montant du capital que celui pouvant être réparti aux actions anciennes auxquelles elles seront entièrement assimilées.

6- Versement

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de 63 dinars, soit 50 dinars représentant la moitié de la valeur nominale de l'action et 13 dinars représentant la prime d'émission.

Les sommes restantes disponibles sur des fonds versés à l'appui des souscriptions à titre réductible, exprimées par les anciens actionnaires mais non satisfaites seront remboursées sans intérêts, au guichet qui aura reçu la souscription au plus tard le **14 novembre 1994**.

7- Lieu des souscriptions et des versements

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués sans frais au siège de la Société Tunisienne de Réassurance "TUNIS-RE", Rue 8006 Montplaisir I - à Tunis et aux guichets de l'intermédiaire en bourse la "Société Tunisienne de Banque" (siège et agences).

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible n° 100.103.696/9 ouvert sur les livres de la Société Tunisienne de Banque

8- Avantages fiscaux

Les souscripteurs bénéficient des avantages fiscaux de la loi 62/75 du 31 Décembre 1962 en faveur des réinvestissements de bénéfices ou revenus, telle que modifiée par les textes subséquents.

Le bénéfice des avantages fiscaux précités ne concerne que les montants effectivement libérés et intégrés dans le capital dans un délai ne dépassant pas le 26/12/1994.

C- FORME DES ACTIONS

Toutes les actions nouvelles à attribuer gratuitement ou à souscrire en numéraire seront délivrées sous la forme nominative.

D- COTATION EN BOURSE DES ACTIONS ET DES DROITS

"TUNIS-RE" étant réputée faire publiquement appel à l'épargne mais non inscrite à l'un des marchés de la Côte permanente, elle fait partie des sociétés que la Bourse désigne à la négociation à la criée sur le marché occasionnel de la Côte occasionnelle.

Suite à la présente augmentation du capital, ces actions seront négociables tout en tenant compte des conditions suivantes :

Actions anciennes

A partir du **20 Octobre1994** ces actions seront négociables, droits d'attribution et de souscription (coupon n°8 et coupon n°9) détachés.

• Actions nouvelles gratuites

Ces actions seront négociables en Bourse à partir du **20 Octobre1994** sur le marché occasionnel séparément des actions anciennes et ce jusqu'à la mise en paiement des dividendes au titre de l'exercice 1994, date à partir de laquelle ces actions seront assimilées aux actions anciennes.

• Actions nouvelles à souscrire en numéraire

Ces actions ne seront négociables en Bourse qu'à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital et la publication de la notice conséquente au JORT au bulletin de la bourse.

• Droits d'attribution et de souscription

Ces droits seront négociables en Bourse sur le marché occasionnel à partir du **20 Octobre 1994.** Toutefois, les négociations portant sur les droits de souscription seront clôturées en séance de Bourse du **8 Novembre 1994**.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

• Dénomination : Société Tunisienne de Réassurances "TUNIS-RE"

• Forme juridique : Société Anonyme

• Nationalité : Tunisienne

• Siège: Rue 8.006 N°7 Montplaisir I - 1002 - TUNIS

Tél.: 891.011- Télex: 17,303/18.767 - Téléfax: 789.656/787.573

• Date de constitution : 25 /3/1981

• Registre de commerce : 44.813

• Régime fiscal : droit commun

• **Objet :** La Société a pour objet dans les limites des dispositions légales, de réaliser les opérations de réassurance, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous les lieux.

• Exercice social : Il commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année .

Lieux où peuvent être consultés les documents et renseignements relatifs à la société :

Siège social, Rue 8006, $N^{\circ}7$ Montplaisir I- 1002 - Tunis

B - CAPITAL SOCIAL, STRUCTURE ET EVOLUTION

(avant augmentation, objet du présent prospectus)

Capital social : 5.000.000 de dinars répartis en 50.000 actions de nominal 100 dinars intégralement libérées et numérotées de 1 à 50.000.

Forme des titres : nominative

Structure du capital au 30 Juin 1994 :

Actionnaires	Nbr.d'actionnaires	Nbr d'actions	% du capital
Personnes morales	18	50.000	100.0
°Etat	1	5.000	10,0
°Stés d'Assurances	11	25.250	50,5
°Banques	6	19.750	39,5
Personnes physiques	0	0	0,0
Total	18	50.000	100,0

La liste des actionnaires possédant individuellement 5% et plus du capital actuel, se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital
STAR	9.900	19,8
ETAT TUNISIEN	5.000	10,0
S.T.B.	5.000	10,0
B.I.A.T.	5.000	10,0
B.T.	4.000	8,0
C.F.C.T.	2.500	5,0
CARTE	2.500	5,0
MAGHREBIA	2.500	5,0
AMINA	2.500	5,0
Total	38.900	77,8

Evolution du capital depuis la création :

Date de décision	Nature de l'opération	Evolution du capital		Capital en	circulation
		Montant (D)	Nb. d'actions	Montant (D)	Nb. d'actions
25/3/1981	Capital initial	2.000.000	20.000	2.000.000	20.000
29/12/1988	Incorporation de réserves générales	500.000	5.000	2.500.000	25.000
29/12/1988	Apport en numéraire	2.500.000	25.000	5.000.000	50.000

C - ADMINISTRATION DIRECTION ET CONTROLE

* Conseil d'administration

• M. Mohamed El Hédi DARGHOUTH

Président Directeur Général et Président du Conseil

- ETAT TUNISIEN
- STAR
- CARTE
- STB
- MAGHREBIA
- ASTREE
- CTAMA
- COMAR
- BIAT
- AMINA

* Commissaire aux comptes

• M. Rached FOURATI, 7 Rue de Mauritanie 1002 TUNIS

D - PATRIMOINE DE LA SOCIETE

• Portefeuille titres au 10 septembre 1994

Valeurs	Montant (mille dinars)
Participations au capital de sociétés tunisiennes	100
Participations au capital de sociétés étrangères (£ 62.500)	60
Titres de placements et valeurs mobilières à plus d'un an	17.938
Total	18.098

- Dépôt de "TUNIS-RE" auprès des cédantes au 31.12.1993 : 17.215 mille dinars.
- •Le patrimoine immobilier de la Société, terrains et immeubles, s'évalue à un montant de 749.595 dinars.
- Patrimoine assuré:
 - Montant: 1.046.000 Dinars
 - Détaillé comme suit :

* Immeuble	900.000 DT
* Matériel Informatique	126.000 DT
* Installations	20.000 DT

10

E - ACTIVITE DE LA SOCIETE

1/ APERÇU DE L'ACTIVITÉ DE "TUNIS-RE"

Créée en 1981, "TUNIS-RE" est une émanation du marché tunisien des assurances dans le but d'instaurer sa propre structure de réassurance.

Dès son avènement, Il lui fut assigné une série de missions qui se situent à deux niveaux :

a) Niveau national:

- Consolider la capacité de conservation du marché national des assurances
- Promouvoir et développer le marché national de la réassurance
- Réduire le flux de transferts des soldes de réassurance et alléger les charges du poste "Assurances" de la Balance des Paiements.
- Favoriser l'exportation des services.
- Contribuer à la mise en place et au développement des Pools de Réassurance nationaux dont la finalité est d'augmenter localement la rétention des primes.
- Se hisser, à côté des compagnies tunisiennes d'assurances, en tant qu'investisseur institutionnel.

b) Niveau international:

- Mobiliser les capacités des assureurs locaux pour la souscription des affaires en provenance de l'étranger que l'entreprise est appelée à drainer.
- Développer les acceptations étrangères et favoriser l'exportation de service en matière de réassurance.
- Favoriser le contre flux des cessions tunisiennes par la poursuite d'une politique d'échange d'affaires en réciprocité avec les institutions similaires régionales et internationales.
- Jouer le rôle d'organe habilité à représenter le marché tunisien de la réassurance sur le plan régional (Maghreb, Monde Arabe, Afrique, Asie).

Cet effort constant a permis à la Société de réaliser des performances sur divers plans figurant sur les tableaux qui suivent :

- amélioration qualitative et quantitatives de ses acceptations,
- amélioration des résultats techniques,
- rationalisation des Frais Généraux (2,8% du CA en 1993),
- et augmentation de ses placements financiers

2/ STRUCTURE ET ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DE "TUNIS-RE"

Exercice	1991	1992	1993
Chiffre d'affaires brutes (D)	25.621.741	27.747.011	31.775.271
• évolution (%)	2 · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	8,3 %	14,5%
Chiffres d'affaires conservées	11.402.625	12.605.666	12.140.990
• évolution (%)		10,6%	(3,7%)
Sinistres réglés nets de recours	20.584.253	20.983.190	27.257.096
• évolution (%)	· -	1,9%	29,9%
Engagements envers les cédantes	34.929.923	40.891.325	38.450.393
• évolution (%)	, ; · - , ·	17,1%	(6,0%)
Placements	15.325.224	14.349.400	17.885.576
• évolution (%)		(6,4%)	24,6
Produits financiers	3.038.174	2.133.969	2.230.476
• évolution (%)		(29,8%)	4,5%
Frais Généraux	1.285.024	800.945	895.608
• évolution (%)		(37,7)	11,8
Résultats	159.738	215.198	769.234
• évolution (%)		34,7%	257,5%

Répartition géographique

Zone	1991	%	1992	%	1993	%
Tunisie	10.739.678	42	12.656.419	46	16.675.411	52
Etranger	14.882.063	58	15.090.592	54	15.099.860	48
TOTAL	25.621.741	100	27.747.011	100	31.775.271	100

Répartition par nature du chiffre d'affaires

Nature du chiffre d'affaires	1991	%	1992	%	1993	%
Acceptations conventionnelles	18.730.164	73	19.875.228	72	19.409.100	61
Acceptations facultatives	6.891.577	27	7.871.783	28	12.366.171	39
TOTAL	25.621.741	100	27.747.011	100	31.775.271	100

Répartition par branche

Branche	1991	%	1992	%	1993	%
Transport	8.004.816	31	8.247.464	30	9.690.837	31
Aviation	3.237.446	13	3.706.176	13	6.059.096	19
Incendie	8.211.501	32	8.681.837	31	8.885.964	28
Accidents Risques Divers	4.320.794	17	4.993.367	18	4.268.732	13
Risques techniques	1.604.967	6	1.871.532	7	2.648.843	8
Vie	242.217	1	246.635	1	221.799	1
TOTAL	25.621.741	100	27.747.011	100	31.775.271	100

F - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILANS AU 31 DÉCEMBRE

(en dinars)

ACTIF	1991	1992	1993
• Frais d'établissement	22.324	13.394	4.465
Valeurs immobilisées	957.550	932.137	909.410
Autres valeurs immobilisées	19.084.499	21.221.142	21.741.209
• Part des rétrocessionnaires dans les réserves techniques	16.005.806	21.259.355	20.087.156
•Valeurs réalisables et disponibles	24.069.587	31.107.175	30.264.727
Total	60.139.766	74.533.203	73.006.967

(en dinars)

PASSIF	1991	1992	1993
Capital social	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Réserves et report à nouveau	479.039	370.380	564.880
Provisions diverses	95.000	113.548	302.764
Réserves techniques	34.929.923	40.891.326	38.450.394
• Dettes envers les rétrocessionnaires pour		,	
dépôt en représentation d'engag. techniques	6.935.171	6.965.980	8.534.937
Dettes à court terme	12.540.895	20.976.771	19.384.758
Bénéfice net de l'exercice	159.738	215.198	769.234
Total	60.139.766	74.533.203	73.006.967

COMPTES PERTES ET PROFITS AU 31 DÉCEMBRE

(en dinars)

DEBIT	1991	1992	1993
Q1. 1			
• Sinistres	10.066.244	11.249.091	9.582.689
• Commissions	2.450.000	3.365.526	2.802.429
 Frais généraux de gestion 	1.137.842	800.946	895.609
• Dotations aux comptes d'amortissements	301.007	148.094	333.822
et provisions			
• Pertes exceptionnelles	485.075	381.618	1.534.673
• Impôt sur les sociétés	1.000	1.000	1.000
Bénéfice net de l'exercice	159.738	215.198	769.234
Total	14.600.906	16.161.473	15.919.456

(en dinars)

CREDIT	1991	1992	1993
• Primes acquises	11.362.783	13.273.527	11.511.041
• Produits financiers	3.038.174	2.133.969	2.230.476
• Profits exceptionnels	199.949	753.977	2.177.939
Total	14.600.906	16.161.473	15.919.456

<u>NB</u>:

¹⁾ La méthode comptable consacrée, d'usage dans les Sociétés de réassurances est celle du décalage. L'exercice comprend :

[•] Les opérations techniques de l'exercice (n-1)

[•] Les autres opérations de l'exercice (n)

²⁾ L'exercice 1991 a porté sur 12 mois d'activité technique (1.1.90 au 31.12.90) et 18 mois d'activité autre que technique Financière, frais généraux etc....(1.7.90 au 31.12.91).

G-PERSPECTIVES D'AVENIR

Les choix fondamentaux de "TUNIS-RE" sont double :

- avoir une activité où il faudra essentiellement tenir compte des résultats,
- réaliser le développement de "TUNIS-RE" dans le sens d'une plus grande concrétisation des missions assignées à la Société.

Les actions de la Société se poursuivent dans le sens sus-indiqué.

a) Objectifs de résultats

L'optimisation du rapport Sinistres à Primes constitue le souci constant, d'où le recours à une politique de souscription toujours rigourouse. La politique de résultat est une attitude volontaire et délibérée.

b) Développement de "TUNIS-RE" dans le sens d'une plus grande concrétisation de sa mission

Cette politique de résultat doit s'accompagner d'une politique de croissance des activités de réassurance tant sur le plan national qu'international.

"TUNIS-RE" par un service de qualité, ambitionne de :

- •Jouer le rôle de leader auprès des cédantes du marché Tunisien de l'Assurance et ce en dépit de la concurrence des Réassureurs et Courtiers internationaux de renom qui opèrent sur son propre marché.
- Acquérir une position de réassureur sur un plan régional et ce en faisant preuve d'un professionnalisme très avancé et en disposant des moyens nécessaires y afférents.

c) Bilans Prévisionnels

(en milliers de dinars)

ACTIF		NETS	
	1994	1995	1996
 Frais d'établissement 	100	50	0
 Immobilisation nettes 	900	700	500
Titres de participation	160	160	160
 Autres valeurs immobillisés 	31.840	34.040	36.800
Parts des rétrocessionnaires dans les	24.400	25.700	27.100
réserves techniques			
Valeurs réalisables et disponibles	22.600	25.900	29.500
Valeurs réalisables	9.500	11.000	12.000
Valeurs disponibles	13.100	14.900	17.500
TOTAL	80.000	86.500	94.060

PASSIF		NETS	
	1994	1995	1996
• Capitaux propres	16.200	16.400	16.800
• Provisions diverses	400	450	460
• Réserves techniques	43.600	45.500	47.000
• Dettes a moyen et long termes	9.000	9.500	10.000
• Dettes à court terme	10.000	13.100	17.500
Résultats	800	1.600	2.300
TOTAL GÉNÉRAL	80.000	86.550	94.060

d) Comptes pertes et profits prévisionnels

(en milliers de dinars)

DEBIT	ACC	CEPTATI	ONS	RET	ROCESS	SIONS		NETS	
	1994	1995	1996	1994	1995	1996	1994	1995	1996
SINISTRES Sinistres réglés	19 100	20 500	22 500	10 100	11 300	12 300	9 000	9 200	10 200
A AJOUTER • Réserves pour sinistres en suspens à la clôture de l'exercice	32 300	34 000	35 300	16 400	17 700	19 100	15 900	16 300	16 200
A DEDUIRE • Réserves pour sinistres en suspens à l'ouverture de l'exercice	29 900	32 300	34 000	14 800	16 400	17 700	15 100	15 900	16 300
TOTAL SINISTRES	21 500	22 200	23 800	11 700	12 600	13 700	9 800	9 600	10 100
COMMISSIONS • Commissions et courtage	8 200	8 300	9 100	6 000	5 900	6 500	2 200	2 400	2 600
TOTAUX	29 700	30 500	32 900	17 700	18 500	20 200	12 000	12 000	12 700
 Frais généraux Dot. aux cptes. d'amort. et prov. Autres charges et pertes diverses Résultats Bénéfice de l'exercice 					norsoni un be la un be la		1 050 300 350 800 800	1 200 500 350 1 600 1 600	1 250 550 400 2 300 2 300
TOTAL GENERAL		,					14 700	15 700	17 200

(en milliers de dinars)

CREDIT	ACC	EPTATI	ONS	RET	ROCESS	SIONS		NETS	
	1994	1995	1996	1994	1995	1996	1994	1995	1996
PRIMES Primes nettes d'annulation	34 300	34 800	38 200	22 300	22 700	24 800	12 000	12 100	13 400
A AJOUTER • Réserves pour risques en cours à l'ouverture de l'exercice • Réserves mathématiques-vie à l'ouverture de l'exercice	7 800	11 000	11 200	5 300	8 000	8 000	2 500	3 000	3 200
A DEDUIRE • Réserves pour risques en cours				0,000	9,000	8 000	3 000	3 200	3 400
 à la clôture de l'exercice Réserves mathématiques-vie à la clôture de l'exercice 	300	11 200 300	11 400	8 000	8 000	8 000	300	300	300
PRIMES ACQUISES • Produits divers	31 050	34 600	38 000	19 600	22 700	24 800	11 450 3 250	11 900 3 800	13 200 4 000
TOTAL GENERAL						letingir Lingingir	14 700	15 700	17 200

III - ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITÉ DU PROSPECTUS

1. ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE

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

Le président Directeur Général

Mohamed El Hédi DARGHOUTH

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

Le commissaire aux comptes

Rached FOURATI

3. INTERMEDIAIRE CHARGE DE L'EMISSION STB - INTERMEDIAIRE EN BOURSE

La notice légale a été publiée au J.O.R.T. N° 105 du 14 octobre 1994

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° 94/143 du 29 Septembre 1994

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCES "TUNIS-RE"

Société anonyme au capital de 5.000.000 de dinars Siège social : Rue 8006 N° 7 MONTPLAISIR - I - 1002 - TUNIS Registre de commerce n° 44.813

Objet : La Société a pour objet dans les limites des dispositions légales, de réaliser les opérations de réassurance, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous les lieux.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL DE 5.000.000 à 15.000.000 DE DINARS

décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 Mai 1994 et le Conseil d'Administration du 12 Juillet 1994 dont une copie certifiée a été déposée au Greffe du Tribunal de 1ère instance de Tunis le 26 Septembre 1994 sous le numéro 1067/100

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/143 du 29/9/1994

Notice publiée au JORT n° 105 du 14 octobre 1994 les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible n° 100.103.696/9 ouvert sur les livres de la Société Tunisienne de Banque

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

	de :			
	Age :			
Adresse:				
Déclare (ons) souscrire à	: (en toutes lettres)			actions
1/ à titre irréductible :	à raison de 9 actions nouvelles pour cinq actions ancienr	nes contre la re	emise:	
Andrews was a series of	Actions anciennes, coupon nº 9 détachés de mes (nos) actions			
	Droits acquis en Bourse (attestation de transaction n°	du)
	Total des droits de souscription donnant droit à	act	ions nouvell	es.
) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris cont			
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués (s) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire.	s, étant signalé réparation de on d'informati	e que je (no tous domm ons dont la	ous) ne manquerais ages et défaillance a publication au <mark>r</mark> ai
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de En vertu de tout ce qui pr	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués es) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire. écède je (nous) verse (ons) (1) en espèces () par chèque	s, étant signalé réparation de on d'informati	e que je (no tous domm ons dont la	ous) ne manquerais ages et défaillances a publication aurai
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de En vertu de tout ce qui pr n°	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués (s) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire. *écède je (nous) verse (ons) (1) en espèces () par chèque tiré sur :	s, étant signalé réparation de on d'informati () nce :ouve éré de moitié dement acceptée	ert à	pus) ne manquerais ages et défaillances a publication aurai représentan ne d'émission).
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de En vertu de tout ce qui pr n°	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués es) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire. *écède je (nous) verse (ons) (1) en espèces () par chèque tiré sur :	s, étant signalé réparation de on d'informati () nce :ouve éré de moitié + ement acceptéeauprès	ert à	ous) ne manquerais ages et défaillances a publication aurai représentan ne d'émission). erser le montant y
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de En vertu de tout ce qui pr n°	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués sos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire. 'écède je (nous) verse (ons) (1) en espèces () par chèque tiré sur : Agendu	s, étant signalé réparation de on d'informati () nce :ouve éré de moitié + ement acceptéeauprès	ert à	pus) ne manquerais ages et défaillances a publication aurai représentan ne d'émission). erser le montant y
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de En vertu de tout ce qui pr n°	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués sos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire. 'écède je (nous) verse (ons) (1) en espèces () par chèque tiré sur : Agendu	s, étant signalé réparation de la réparation d'informati ()	ert à	pus) ne manquerais ages et défaillances a publication aurai représentan ne d'émission). erser le montant y
(nous avons) accepté de s (ons) pas d'exiger mes (no dû à l'insertion d'informa influencé ma décision de En vertu de tout ce qui pr n°	souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués sos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la ations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omissic souscrire. 'écède je (nous) verse (ons) (1) en espèces () par chèque tiré sur : Agendu	s, étant signalé réparation de réparation de on d'informati () nce :ouve éré de moitié + ement acceptéeauprès	ert à	pus) ne manquerais ages et défaillances a publication aurai représentan ne d'émission). erser le montant y

⁽¹⁾ Cocher la case correspondante (2) Faire procéder la signature de la mention manuscrite "LU ET APPROUVE"

الشركة التونسية لأعادة التأمين «الإعادة التونسية»

شركة خفية السم رأس مالها 5.000.000 دينار مقر الشركة: نهج 8006 - رقم 7 مونبلازير- ا- 1002 تونس السجل التجاري: عدد 44,813 تونس

الغرض الشركة بكل عمليات إعادة التأمين. في مختلف القطاعات ومختلف الأحطار. و في مختلف الأماكن.

ترفيع في رأس المال من 000 000 دينار إلى 000 000 15 دينار

مقرر من طرف الجلسة العامة غير العادية بتاريخ 31 ماي 1994 و مجلس الادارة بتاريخ 12 جويلية 1994 تم ايداع نسخة بكتابة المحكمة الابتدائية بتونس في 26 سبتمبر 1994. يخت عدد 100/1067

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 43/94 بتاريخ 29 سبتمبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهوريّة التونسيّة عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994 (تودع الأموال المتأتية من الاكتتاب بحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 9 / 696 103 مفتوح بدفاتر الشركة التونسية للبنك)

بطاقة إكتتاب عدد

	فله (الإسم و اللقب)	إني (نحن) الممضي (الممضون) اسا لمتصرف لحساب
()	العمر : الجنس (1) ذكر () أنثى	الجنسيّة: الله الجنسيّة: المسلّة المسلّم المسلم
erop	murel exergi	المهائمة
سهما	sa de Vacas antes 1965 poer entra a portant	العنوان أصرح بالإكتتاب به (بلسان القلم)
ا) بتاریخ :	بة 9 أسهم جديدة عن كل 5 أسهم قديمة مقابل توق اكتتاب . قسيمة عدد 9 مقتعطة من أسهمي (نا وق مقتنية من البورصة (شهادة معاملة عدد :موع حقوق المؤهلة للاكتتاب ب	حة حق
	اسهم جديدة	
اها. و بناء على ذلك أقبل (نقبل) ملك على هذا	ا نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتوا	
	. و الكيفية المعلن عنها أعلاه. علما أن هذا الإكتتاب	
	يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية	
		معلومات قد تأثر على قبولي (قب
مسحوب على :فرعفرع	: نقدا () بواسطة صك () رقم :	
	على حسابي رقم المفتوح بـ	그 이 이 그 없는데 요즘 집에서 나를 하는데 되는데 하다. 뭐 하는데
عثلة لمبلغ الأسهم المكتتبة بقيمة		مبلغ (بلسان القلم)
دينار بعنوان منحة الاصدار). وما كالمسلمان	ينار نصف القيمة الاسمية تسدد عند الاكتتاب و 13	63 دينار عن السهم الواحد (50 د
حساب رقما	لزائد عن اكتتابيي (نا) الفعلي بصفة قابلة للتخفيض ب	
	للارمة على على الله المسالمات الله المسالمات الله المسالمات المسال	مفتوح باسم
	الحديدة المكتتبة (1) : () مودعة بـ:	أرغب (نرغب) أن تكون الاسهم ا.
لى :لى	() يقع تسليمها ا	
حرّر في نضيرين وتسلمت واحدا منهما مسم		
حرر. ــــــــــــــفي الإمضاء (2)		

^{(1) :} اشطب العبارة الزائدة

^{(2):} أضف بخط اليد وقبل الإمضاء "إطلعت ووافقت"

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCES "TUNIS-RE"

Société anonyme au capital de 5.000.000 de dinars Siège social :Rue 8006 N $^{\circ}$ 7 MONTPLAISIR - I - 1002 - TUNIS Registre de commerce n $^{\circ}$ 44.813

Objet : La Société a pour objet dans les limites des dispositions légales, de réaliser les opérations de réassurance, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous les lieux.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL DE 5.000.000 à 15.000.000 DE DINARS

décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 Mai 1994 et le Conseil d'Administration du 12 Juillet 1994

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/143 du 29/9/1994

Notice publiée au JORT n° 105 du 14 octobre 1994

DEMANDE D'ATTRIBUTION N°

Je / Nous soussigné		telika bullet 2pt		
Agissant pour le con		ca j disa na z		
Nationalité:		Age :	Sexe (1)	M () F ()
Profession:		1884		
Adresse:				
damande l'attribution signalé que je (nous réparation de tous omission d'informa	on des) ne manquerais (ons dommages et défailla tions dont la publicati	copie du prospectus d'émission et p d'actions gratuites à raison d'une) pas d'exiger mes (nos) droits aup ances dûs à l'insertion d'informati on aurait influencé ma décision de ous) remets (tons):	e action nouvelle pour près de l'émetteur et de ions incomplètes ou e souscrire.	5 actions anciennes, étant e recourir en justice pour la
	THE STATE OF THE STATE OF	tion, coupon n° 8, détachés de mes (no	معادلات المالية	
	Droits d'attribu	ntion acquis en Bourse (attestation de tr	ransaction n°	du)
	Total des droits	d'attribution		
Je (nous) désire (on	s) que les titres qui mo	e (nous) sont attribués soient (1)		
		() déposés c	chez:	
		() remis à :.		
		Fait en	double exemplaire don	t un en ma (notre) possession
		A	SIGNATI	<u>(4)</u>

⁽¹⁾ Cocher la case correspondante

⁽²⁾ Faire procéder la signature de la mention manuscrite "LU ET APPROUVE"

الشركة التونسية لاعادة التأمين «الاعادة التونسية»

شركة خفية الاسم رأس مالها 5.000.000 دينار مقر الشركة: نهج 8006 ـ رقم 7 مونبلازير ـ 1 ـ 2002 تونس

السّجل التجاري: عدد 44.813 تونس السّجل التجاري: عدد 13.813 تونس الشركة بكل عمليّات إعادة التأمين ، في مختلف القطاعات، ومختلف الأخطار، وفي مختلف الأماكن

ترفيع في رأس المال من 000 000 دينار إلى 000 000 15 دينار

مقرر من طرف الجلسة العامة غير العادية بتاريخ 31 ماي 1994 و مجلس الادارة بتاريخ 12 جويلية 1994 مقرر من طرف الجلسة العكمة الابتدائية بتونس في 26 سبتمبر 1994. تحت عدد 100/1067

(تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 143/94 بتاريخ 29 سبتمبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهوريّة التونسيّة عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

بطاقة إسناد عدد

إنّي (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الإسم و اللقب)
المتصرف لحسابالصفة
الجنسية : العمر : الجنس (1) ذكر () أنثى ()
المهتلة
العنو ان
أقرّ (نقرّ) أنّى (أنّنا) تحصّلنا على نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها. بناء على ذلك أطلب
(نطلب) اسنادي (نا)أسهم مجانية بحساب سهم جديد عن كلّ 5 أسهم قديمة علما وأنّ
هذا الطلب لا يعني تنازلي (نا) عن حقّ (نا) بالمطالبة بإصلاح أيّ ضرر يمكن أن ينجم إمّا من نشر معلومات غير
ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تأثر على قبولي (نا) بالإكتتاب.
دعامة لطلبي (نا) أسلم: من المسلمة المس
حقوق اسناد، قسيمة عدد 8 مقتطعة من أسهمي (نا)
حقوق اسناد، مقتنية بالبورصة (شهادة معاملة عدد:بتاريخ:)
مجموع حقوق اسناد.
أرغب (نرغب) أن تكون الاسهم الجديدة المكتتبة (1) : () مودعة بــــــــــــــــــــــــــــــــــــ

حرّر في نضيرين وتسلمت واحدا منهماً حرربــــــــــــفي...... الإمضاء (2)

^{(1):} اشطب العبارة الزائدة

^{(2):} أضف بخط اليد وقبل الإمضاء"إطلعت ووافقت"

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCES "TUNIS-RE"

Société anonyme au capital de 5.000.000 de dinars Siège social :Rue 8006 N° 7 MONTPLAISIR - I - 1002 - TUNIS Registre de commerce n° 44.813

Objet : La Société a pour objet dans les limites des dispositions légales, de réaliser les opérations de réassurance, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous les lieux.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL DE 5.000.000 à 15.000.000 DE DINARS

décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 Mai 1994 et le Conseil d'Administration du 12 Juillet 1994

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/143 du 29/9/1994

Notice publiée au JORT n° 105 du 14 octobre 1994

DEMANDE D'ATTRIBUTION N°

Je / Nous soussigné (s)				
Agissant pour le compt				
Nationalité :		Age :	Sexe (1)	M () F ()
Profession:	1 2 2	l		
Adresse:				
damande l'attribution e signalé que je (nous) n réparation de tous dor omission d'information	ded'a ne manquerais (ons) pas mmages et défaillances ns dont la publication au	actions gratuites à raison of d'exiger mes (nos) droit dûs à l'insertion d'informati influencé ma décision	d'une action nouvelle pour s auprès de l'émetteur et de mations incomplètes ou e	on contenu. Sur cette base je 5 actions anciennes, étant e recourir en justice pour la rronées, ou résultant d'une
A l'appui de ma (noti	re) demande, je (nous)	remets (tons):		
	Droits d'attribution,	coupon n° 8, détachés de mo	es (nos) actions	
	Droits d'attribution	acquis en Bourse (attestation	de transaction n°	du)
	Total des droits d'att	tribution		
Je (nous) désire (ons)	que les titres qui me (no	ous) sont attribués soient (1)	
		() dépo	osés chez:	
		() remi	s à :	
		· Fa		t un en ma (notre) possession
			A	le
			SIGNAT	URE (2)

⁽¹⁾ Cocher la case correspondante

⁽²⁾ Faire procéder la signature de la mention manuscrite "LU ET APPROUVE"

الشركة التونسية لاعادة التأمين «الاعادة التونسية»

شركة خفية الاسم رأس مالها 5.000.000 دينار مقر الشركة: نهج 8006 ـ رقم 7 مونبلازير ـ 1 ـ 1002 تونس

الستجل التجاري: عدد 44.813 تونس الغرض: تقوم الشركة بكل عمليات إعادة التأمين . في مختلف القطاعات. ومختلف الأحاكن

ترفيع في رأس المال من 000 000 دينار إلى 000 000 15 دينار

مقرر من طرف الجلسة العامة غير العادية بتاريخ 31 ماي 1994 و مجلس الادارة بتاريخ 12 جويلية 1994 مقرر من طرف الجلسة العكمة الابتدائية بتونس في 26 سبتمبر 1994. تحت عدد 100/1067

(تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 43/94 بتاريخ 29 سبتمبر 1994)

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهوريّة التونسيّة عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

بطاقة إسناد عدد

إنّي (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الإسم و اللقب)
إلى (بعضا) المحقق (المحقول) المعتد (الموقد المقد المتحرف لحساب المعتد المتحرف المتحدد
الجنسية : العمر : الجنس (1) ذكر () أنثى ()
المهنية
العنوان العنوان العنوان العنوان المعالمة المعالمة العنوان العن
أقرُّ (نَقَرُّ) أنَّى (أنَّنا) تحصَّلنا على نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها. بناء على ذلك أطلب
(نطلب) اسنادي (نا)أسهم مجانية بحساب سهم جديد عن كلّ 5 أسهم قديمة علما وأنّ
هذا الطلب لا يعنى تنازلي (نا) عن حقّ (نا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير
ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تأثر على قبولي (نا) بالإكتتاب.
دعامة لطلبيي(نا) أسلم: ما معلى المسلم
حقوق اسناد، قسيمة عدد 8 مقتطعة من أسهمي (نا)
حقوق اسناد، مقتنية بالبورصة (شهادة معاملة عدد:بتاريخ:
مجموع حقوق اسناد.
أرغب (نرغب) أن تكون الاسهم الجديدة المكتتبة (1): () مودعة بــــــــــــــــــــــــــــــــــــ

حرّر في نضيرين وتسلمت واحدا منهماً حرربــــــــــــفي...... الإمضاء (2)

^{(1) :} اشطب العبارة الزائدة

^{(2):} أضف بخط اليد وقبل الإمضاء"إطلعت ووافقت"

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCES "TUNIS-RE"

her in the house & edic the many

Société anonyme au capital de 5.000.000 de dinars Siège social : Rue 8006 N° 7 MONTPLAISIR - I - 1002 - TUNIS Registre de commerce n° 44.813

Objet : La Société a pour objet dans les limites des dispositions légales, de réaliser les opérations de réassurance, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous les lieux.

AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL DE 5.000.000 à 15.000.000 DE DINARS

décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 Mai 1994 et le Conseil d'Administration du 12 Juillet 1994 dont une copie certifiée a été déposée au Greffe du Tribunal de 1ère instance de Tunis le 26 Septembre 1994 sous le numéro 1067/100

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/143 du 29/9/1994

Notice publiée au JORT n° 105 du 14 octobre 1994 les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible n° 100.103.696/9 ouvert sur les livres de la Société Tunisienne de Banque

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Agissant pour le compte d	ie :	Age :	Sexe (1) M ()	F()
Profession ·	,	71ge		- ()
Déclare (ons) souscrire à	: (en toutes lettres)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		actions
1/ à titre irréductible :	à raison de 9 actions r	nouvelles pour cinq actions ancienn	es contre la remise :	
countries has been been been a select	Actions anciennes, coup	pon n° 9 détachés de mes (nos) actions		
	Droits acquis en Bourse	e (attestation de transaction n°	du)
	Total des droits de sous	scription donnant droit à	actions nouvelle	s.
influencé ma décision de	souscrire. écède je (nous) verse (d	erronées, ou résultant d'une omissio ons) (1) en espèces () par chèque	()	
En vertu de tout ce qui pr		Agen	ce .	
n° Par virement () en date de la somme de (en toutes	du effectué s	Sur mon (notre) compte n° :	ouvert à	représentant
n°	du effectué s lettres) uscrites à raison de 63 d rapport à ma (notre) sou	sur mon (notre) compte n° :	ré de moitié + 13 D primement acceptée, prière ver	représentant d'émission).
n°	dueffectué s lettres) uscrites à raison de 63 orapport à ma (notre) sououvert a	Agen sur mon (notre) compte n° : dinars par action (50 D nominal libé uscription à titre réductible effective au nom de	ouvert à ré de moitié + 13 D primement acceptée, prière ver auprès de	représentant e d'émission).
n°	dueffectué s lettres) uscrites à raison de 63 orapport à ma (notre) sououvert a	Agen sur mon (notre) compte n°: dinars par action (50 D nominal libé uscription à titre réductible effective au nom de ent: (1)	eré de moitié + 13 D primement acceptée, prière verauprès de	représentant e d'émission). ser le montant y
n°	dueffectué s lettres) uscrites à raison de 63 orapport à ma (notre) sououvert a	Agen sur mon (notre) compte n°: dinars par action (50 D nominal libé uscription à titre réductible effective au nom de ent: (1)	eré de moitié + 13 D primement acceptée, prière verauprès de	représentant e d'émission). ser le montant y
n°	dueffectué s lettres) uscrites à raison de 63 orapport à ma (notre) sououvert a	Agen sur mon (notre) compte n°: dinars par action (50 D nominal libé uscription à titre réductible effective au nom de ent : (1) () déposés chez: () remis à :	ouvert à ré de moitié + 13 D primement acceptée, prière ver auprès de	représentant e d'émission). ser le montant y

⁽¹⁾ Cocher la case correspondante (2) Faire procéder la signature de la mention manuscrite "LU ET APPROUVE"

الشركة التونسية لأعادة التأمين «الإعادة التونسية»

شركة خفية السم رأس مالها 5.000.000 دينار مقر الشركة: نهج 8006 - رقم 7 مونبلازير- ا- 1002 تونس السجل التجاري: عدد 44.813 تونس

الغرض :تقوم الشركة بكل عمليات إعادة التأمين. في مختلف القطاعات ومختلف الأخطار. و في مختلف الأماكن.

ترفيع في رأس المال من 000 000 دينار إلى 000 000 15 دينار

مقرر من طرف الجلسة العامة غير العادية بتاريخ 31 ماي 1994 و مجلس الادارة بتاريخ 12 جويلية 1994 مقرر من طرف الجلسة العامة غير العادية بتونس في 26 سبتمبر 1994. تحت عدد 100/1067

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 43/94 بتاريخ 29 سبتمبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهوريّة التونسيّة عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994 (تودع الأموال المتأتية من الاكتتاب بحساب غير قابل للتصرف فيه عدد 9 / 696 103 مفتوح بدفاتر الشركة التونسية للبنك)

بطاقة إكتتاب عدد

ي (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الإسم و اللقب)
<u> </u>
هنـــة
فنوان سرح بالاکتتاب به (بلسان القلم)
1 بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة 9 أسهم جديدة عن كل 5 أسهم قديمة مقابل تسليم حقوق اكتتاب . قسيمة عدد 9 مقتعطة من أسهمي (نا) حقوق مقتنية من البورصة (شهادة معاملة عدد : بتاريخ :
2 بصفة قابلة للتخفيض: بـأسهم جديدة
يرٌ (نقرٌ) انبي (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها. وبناء على ذلك أقبل (نقبل)
إكتتاب فيي الأسهم الجديدة بالعدد و الكيفية المعلن عنها أعلاه. علما أن هذا الإكتتاب لا يعنيي تنازليي (تنازلنا) عن حقيي
حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف
علومات قد تأثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب .
قتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1) ؛ نقدا () بواسطة صك () رقم ؛ مسحوب على ؛فرع
نحويل () بتاريخ على حسابي رقم المفتوح بـ
 6 دينار عن السهم الواحد (50 دينار نصف القيمة الاسمية تسدد عند الاكتتاب و 13 دينار بعنوان منحة الاصدار).
رِجو (نرجو)أن يقع رسم المبلغ الزائد عن اكتتابي (نا) الفعلي بصفة قابلة للتخفيض بحساب رقم
غتوح باسملديلدي
رغب (نرغب) أن تكون الاسهم الجديدة المكتتبة (1) : () مودعة بـ:
() يقع تسليمها الى :

حرر في نضيرين وتسلمت واحدا منهما

الامضاء (2)

^{(1):} اشطب العبارة الزائدة

^{(2):} أضف بخط اليد وقبل الإمضاء "إطلعت ووافقت"

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الأصدار

1- شهادة الادارة العامة:

إن المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع و هي تتضمن كامل الارشادات الضرورية للمكتتبين المتعلقة بأملاك و نشاط الشركة ، وضعيتها المالية ، نتائجها و آفاق مستقبلها و لا يعتريها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المديس العسام محمد الهادي درغوث

2- شهادة مراقب الحسابات :

لقد قمنا بالتدقيق و التنبّت في كامل المعلومات الخاصة بالوضعية المالية و حسابات الشركة الموجودة في نشرة الاصدارهذه وفقا لقانون المهنة و تصادق عليها دون أي إحتراز.

مراقب الحسابات رشاد الفوراتي

3- الوسيط بالبورصة المكلف بالعملية : الشركة التونسية للبنك

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

تأشيرة بورصة الاوراق المالية

تحصلت نشرة الاصدار هذه على تأشيرة بورصة الاوراق المالية تحت عدد44/944 بتاريخ 29 سبتمبر 1994 محسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس 1989.

ألف دينار

ما على الشركة	1	الاعو	مال الوارد	83	81	أعمال	الص	ادرة				الصا	غي
	1994		1995	1996	1994	1995		1996	1	1994	1995	1	1996
لتعويضات							. de						
لتعويضات المدفوعة	100	19	20 500	22 500	10 100	300	11	300	12	9 000	200	9	10 200
نضاف المستقد ا	ž, ž	- 1 3	e de e l'or	S. L. Hall State General	o a final		1						
لتعويضات تحت التسوية في						pe (400)		2, 2					
آخر السنة الماليّة المنقضية	300	32	34 000	35 300	46 400	7 700	- 17	100	19	15 900	300	16	16 200
ننزل													
نعويضات تحت التسوية													
فى افتتاح السنة الماليّة	900	29	32 300	34 000	14 800	400	16	700	47	15 400	900	15	46 300
مجموع التعويضات	500	21	22 200	23 800	11 700	600	12	700	13	9 800	600	9	10 100
العمولات	200	8	8 . 300	9 . 100	6 . 000	. 900	5	500	6.	2 200	400	2	2 600
مرصودات الاهتلاك													
والمخصصات										300		500	550
۔ ۔ خسارات مختلفة										350	admiyu b	350	400
۔ نتائج	ST ET (TOP')									800		1 600	2 300
- أرباح الميزانيّة					i day					800		1 600	2 300
الجموع العام										14 700		15 700	17 200

ألف دينار

ما للشركة	الاعمال	الواردة		الأع	مال الصاد	ارة		الصّا	في
	1994	1995	1996	1994	1995	1996	1994	1995	1996
لأقساط									
جمالى الأقساط	34 300	34 800	38 200	22 300	22 700	24 800	12 000	12 100	13 400
ضاف المستعددة المستعددة		nge by significant	Garana e		with granical		ar i i Alba, Protessa. Na	Sary Time (A)	
. احتياطات الاخطار السارية								-	
نبي افتتاح السنة الماليّة	7 800	11 000	11 200	5 300	8 000	8 000	2 500	3 000	3 200
. احتياطات فرع الحياة			te agradi et e tijn t	VF 42	e de la composición dela composición de la composición dela composición de la compos	from the state of	ക്കുമ് ഉണ്ണ		
فيي افتتاح السنة الماليّة	250	300	300				250	300	300
ننزل								,	
. احتياطات الاخطار السارية		35 8							
فى آخر السّنة المالية المنقضية	1 000	11 200	11 400	8 000	8 000	8 000	3 000	3 200	3 400
ـ احتياطات فرع الحياة	*	*							
فى آخر السنة الماليّة المنقضية	300	300	300				300	300	300
الجموع الصافي	31 050	34 600	38 000	19 600	22 700	24 800	11 450	11 900	13 200
أرباح مختلفة						market for a	3 250	3 800	4 000
الجموع العام							14 700	15 700	17 200

7- آفاق الستقبل

الاختيارات الجوهرية للاعادة التونسية :

- متابعة النشاط مع الأخذ بعين الاعتبار للنتائج
- تحقيق تنمية «الاعادة التونسية» في اتجاه تجسيم المهمات الموكولة لها.
 - و يتواصل عمل الشركة في الانجاه السالف الذكر.

أ ـ أهداف النتائج :

- يشكل التحسين إلى الأفضل لنسبة الأضرار مع الاقساط احدى الاهتمامات الثابتة حيث

إلى سياسة اكتتابية مشددة.

فسياسة النتائج سياسة اختيارية و مقصودة.

ب ـ تطوير «الاعادة التونسية» في اتجاه اكبر تجسيم الممتها.

تقترن سياسة النتائج بسياسة تنموية لأنشطة إعادة التأمين على النطاق الوطني و العالمي و باسداد خدمات ذات نوعية متميزة، تطمح «الاعادة التونسية» إلى:

- القيام بدور الرائد بالنسبة لشركات السوق التونسية للتأمين المسندة و ذلك على الرغم من منافسة معيدي التأمين و الوسطاء العالميين المشهورين الذين يباشرون في السوق الوطنية.
 - اكتساب مكانة معيد تأمين على المستوى الاقليمي و ذلك باثبات احترافية متطورة في ميدان إعادة التأمين وامتلاك الامكانيات الازمة لذلك.

ج ـ الموازانات المبرمجة

بآلاف الدنانير			ج - الموازانات المبرمجة
1996	1995	1994	الاصول
0	50	100	مصاريف التأسيس
500	700	900	الموجودات الثابتة الصافية
160	460	460	مساهمات
36 800	34 040	34 840	موجودات ثابتة أخرى
			حصص معيدي التأمين في
27 400	25 700	24 400	الاحتياطات الفنية
29 500	25 900	22 600	قيم قابلة للتحقيق ومتوفّرة
12 000	11 000	9 500	*قيم قابلة للتحقيق
47 500	44 900	43 400	«قيم متوفّرة
94 . 060	86 . 500	80 . 000	الجموع

الخصوم	1994	1995	1996
رأس المال	16 200	46 400	46 800
مؤونات مختلفة	400	450	460
احتياطات فنية	43 600	45 500	47 000
ديون طويلة ومتوسطة المدى	9 000	9 500	40 000
ديون قصيرة المدى	10 000	43 400	47 500
نتائج (أرباح الميزانيّة)	800	4 600	2 300
المجموع	80 000	86 550	94 060

حسابات الخسائرو الأرباح مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

بالدينار

ما على الشركة	1991	1992	1993
التعويضات	10 066 244	11 249 091	9 582 689
العمولات	2 450 000	3 365 526	2 802 429
مصاريف عامّة للتصرف	1 137 842	800 946	895 609
مرصودات الاهتلاك والمخصصات	304 007	148 094	333 822
خسائر إستثنائية	485 075	384 648	4 534 673
ضرائب على الشركات	1 000	1 000	1 000
مرابيح السنة المالية	<i>4</i> 59 738	245 498	769 234
الجموع	14 600 906	16 161 473	15 919 456

بالدّينار

1993	1992	1991	ما للشركة
11 511 041	13 273 527	44 362 783	المجموع الصَّافي للعمليَّآت الفنيَّة
2 230 476	2 433 969	3 038 174	عوائد الإسثمارات
2 477 939	753 977	499 949	أرباح إستثنائيّة
15 919 456	16 161 473	14 600 906	الجموع

ملاحظات:

- 1) طريقة المحاسبة المستعملة في شركات إعادة التأمين هي طريقة التفاوت وتضمّ السنة الماليّة.
 - _ كلّ العمليّات التقنية للسنة الماليّة المنقضية (ن ١)
 - _ كلِّ العمليّات الاخرى للسنة الماليّة الحاليّة (ن)
- 2) امتدّت السنة الماليّة 1994 على 12 شهرا من النشاط التقني (من 1990/1/4 الى 1990/12/31) وعلى 18 شهرا من النشاطات الأخرى: ماليّة ـ مصاريف عامّة ـ الخ ـ (من 1/7/1990 الى 1991/12/31)

التوزيع حسب طبيعة الأعمال:

	1991	%	1992	%	1993	%
أعمال إتفاقية	18 730 164	73	49 875 228	72	19 409 100	64
أعمال إختيارية	6 894 577	27	7 874 783	28	12 366 171	39
الجملة	25 621 741	100	27 747 011	100	31 775 271	100

التوزيع حسب الفروع:

%	1993	%	1992	%	1991	
34	9 690 837	30	8 247 464	34	8 004 846	النقل
19	6 059 096	43	3 706 476	43	3 237 446	الطيران
28	8 885 964	34	8 684 837	32	8 244 504	الحريق
13	4 268 732	18	4 993 367	17.	4 320 794	الحوادث المختلفة
8	2 648 834	7	4 874 532	6	4 604 964	الأخطار الفنيّة
1	224 799	1	246 635	1	242 247	الحياة
100	31 775 271	100	27 747 011	100	25 621 741	الجملة

6 - معلومات مالية موازنات مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

بالدّينار

1993	1992	1991	الأصول
4 465	43 394	22 324	مصاريف التأسيس
909 440	932 437	957 550	الموجودات الثابتة
24 744 209	21 221 142	49 084 499	موجودات ثابتة أخرى
			حصص معيدي التأمين
20 087 456	24 259 355	46 005 806	في الاحتياطات الفنيّة
30 264 727	34 407 475	24 069 587	الاصول المتداولة
73 006 967	74 533 203	60 139 766	المجموع

بالدّينار

1993	1992	1991	الأصول
5 000 000	5 000 000	5 000 000	رأس المال
564 880	370 380	479 039	إحتياطات ومرابيح مرحلة
302 764	443 548	95 000	مؤونات مختلفة
38 450 394	40 894 326	34 929 923	الإحتياطات الفنيّة
8 534 937	6 965 980	6 935 474	أمانات عن الأعمال الصادرة
49 384 758	20 976 774	42 540 895	ديون قصيرة المدى
769 234	245 498	<i>4</i> 59 738	أرباح الميزانيّة
73 006 967	74 533 203	60 139 766	المجموع

- الاضطلاع بدور الهيكل المؤهل لتمثيل السوق التونسية لاعادة التأمين على المستوى الأقليمي (البلدان المغاربية و العالم العربي و افريقيا و آسيا).
- و سمح هذا المجهود الثابت للشركة بتحقيق نتائج جلية على مستويات مختلفة كما وردت في الجداول الاحقة.
 - تحسين نوعية و حجم قبولاتها
 - تحسين النتائج الفنية
 - ترشيد المصاريف الادارية (نسبة 2,8 بالمائة من رقم الأعمال سنة 1993).
 - تنمية الاستثمارات المالية.

2) هيكلة و تطور نشاط الشركة

1993	1992	1991	
34 775 274	27 747 011	25 621 741	رقم المعاملات الخامّة (بالدّينار)
44,5	8,3		نسبة التطور (%)
12 140 990	42 605 666	44 402 625	رقم المعاملات المحافظة (بالدينار)
3,7	10,6		نسبة التطور (%)
27 257 096	20 983 490	20 584 253	التعويضات التي وقع تسديدها
29,9	1,9		ﻧﺴﺒﺔ اﻟﺘﻄﻮﺭ (%)
38 450 393	40 894 325	34 929 923	تعهدات تجاه معيدي التأمين
6,0	17,1		نسبة التطور (%)
47 885 576	44 349 400	45 325 224	عمليّات التوظيف (بالدينار)
24,6	6,4		نسبة التطور (%)
2 230 476	2 433 969	3 038 474	عائدات الإستثمار (بالدينار)
4,5	29,8		نسبة التطور (%)
895 608	800 945	1 285 024	أعباء عامّة (بالدّينار)
11,8	37,7		نسبة التطور (%)
769 234	215 198	159 738	النتائج (بالدّينار)
257,5	34,7		نسبة التطور (%)

التوزيع الجغرافي

						Ö. 0 . C.00
%	• 1993	%	1992	%	1991	
52	46 675 444	46	12 656 419	42	40 739 678	تونس
48	<i>45</i> 099 860	54	15 090 592	58	14 882 063	الخارج
100	31 775 271	100	27 747 011	100	25 621 741	الجملة

- ايداعات «الاعادة التونسية» لدى المنتفعين الى غاية 31 ديسمبر 1993 : 47,245,000 دينار
- تتكون الممتلكات العقارية للشركة ، من أراضي و بناءات ، و تقدر بمبلغ 749,595 دينار.
 - المتلكات المؤمنة :

البلغ : 000 046 1 دينار

مفصلة كالآتى :

- عقارات : 000 900 دينار
- معدات اعلامية : 000 126 دينار
 - انشاءات : 000 20 دينار

5- نشاط الشركة

1) لحة عن النشاط «الإعادة التونسية»

بعثت «الإعادة التونسية» سنة 1981ببادرة من السوق التونسية للتأمين لغرض إنشاء هيكلها المختص في نشاط إعادة التأمين.

وأوكلت لها عند نشأتها العديد من المهمات على المستوى الوطنيي و العالمي.

أ - على المستوى الوطني :

- تدعيم طاقة الاحتفاظ بالسوق الوطنية للتأمين
- تنمية و تطوير السوق الوطنية لاعادة التأمين
- الحد من نزيف تحويل العملة الصعبة لدفع أرصدة إعادة التأمين و بالتالي التخفيف من أعباء باب التأمين
 - في ميزان الدفوعات إلى الخارج.
 - المساهمة في تشجيع تصدير الخدمات.
 - المساهمة في تركيز و تطوير مجمعات وطنية مختصة في إعادة التأمين هدفها تنمية الاحتفاظ بالأقساط في الداخل.
 - الإرتقاء الى مكانة المستثمر المؤسسي بجانب الشركات التونسية للتأمين.

ب - على المستوى العالى :

- تعبئة طاقات الشركات المحلية للتأمين بالاكتتاب في الاعمال التي تستجلبها الشركة من الخارج.
- تطوير القبولات من الخارج و المساهمة في تشجيع تصدير الخدمات في مادة إعادة التأمين.
 - تشجيع تبادل الاعمال بين الشركات التونسية و المؤسسات المماثلة الاقليمية و العالمية.

تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة

داول	رأس المال المتداول		تطوّر رأس ا	نوع العمليّة .	التاريخ ن	
عدد الأسهم	المبلغ (د)	عدد الأسهم	المبلغ (د)			
20 000	2 000 000	20 000	2 000 000	رأس المال ا لأصلي	1981/03/25	
25 000	2 500 000	5 000	500 000	ادماج الاحتياطي العام	1988/12/29	
50 000	5 000 000	25 000	2 500 000	اكتتاب نقدا	1988/12/29	

3 - الإدارة : التسيير و المراقبة

مجلس الإدارة الرئيس المدير العام و رئيس الجلس: السيد محمد الهادي درغوث

- الدولة
- الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين
- الشركة التونسية الأوروبية للتأمين و إعادة التأمين «كارت»
 - الشركة التونسية للبنك
 - تأمينات مغربية
 - شركة التأمين و إعادة التأمين «أستري»
 - الصندوق التونسي للتأمين التعاوني الفلاحي «كتاما»
- شركة البحر الأبيض المتوسط للتأمين و إعادة التأمين «كومار»
 - بنك تونس العربي الدولي
 - الشركة التونسية للتأمين على الحياة «أمينة»

مراقب الحسابات : السيد رشاد الفوراتي - 7 نهج موريطانيا 1002 تونس

4 ـ ممتلكات الشركة محفظة الأوراق المالية إلى غاية 10 سبتمبر 1994

المبلغ (ألف دينار)	الأوراق الماليّة
	مساهمات في رأس مال مؤسسات تونسيّة
60	مساهمات في رأس مال مؤسسات أجنبيّة
47,938	سندات توظیف و أوراق مالیة لأكثر من سنة
18, 098	المجموع

2 - رأس المال ، توزيعه وتطوره (قبل عملية الترفيع غرض هذه النشرة)

رأس المال: 5.000.000 دينار مقسمة إلى 000 50 سهما قيمة الواحد الإسمية 100 دينار وقع تسديدها بالكامل ومرقمة من 1 إلى 000 50

شكل الأسهم : إسمية

توزيع رأس المال إلى غاية 30 جوان 1994

المساهمون	عددالساهمين	عدد الأسهم	النسبة ٪
أشخاص معنويون	18	50 000	100, 0
_ الدّولة	1	5 000	10,0
ـ شركات التأمين	11	25 250	50,0
ـ مؤسسات بنكية	6	49 750	39,5
أشحاص طبيعيون	0	0	0, 0
الجموع	18	50 000	100

قائمة المساهمين الذين يملكون فرديا 5% أو أكثر من رأس المال الحالي : تتوزع كالآتي :

النسبة ٪	عدد الأسهم	المساهمون
49,8	9 900	الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين «ستار»
10,0	5 000	الدولة
40,0	5 000	الشركة التونسيّة للبنك
10,0	5 000	بنك تونس العربيي الدولي
8,0	4 000	البنك التونسي
5,0	2 500	المصرف العقاري التجاري التونسي
5,0	2 500	الشركة التونسية الأوروبية للتأمين وإعادة التأمين
5,0	2 500	شركة التأمين وإعادة التأمين مغربيّة
5,0	2 500	الشركة التونسيّة للتأمين على الحياة أمينة
77, 8	38 900	الجموع

II - معلومات خاصة بالشركة

1- إرشادات عامة

- التسمية : الشركة التونسية لإعادة التأمين
 - الشكل القانوني : شركة خفية الإسم
 - الجنسية : تونسية
- القر : نهج 8006- عدد -7- مونبلازیر ا2006 تونس .
- الهاتف : 894 044 تلكس : 48767/4730 فاكس : 656 656 تلكس الهاتف : 487 573 189
 - تاريخ التكوين: 25 مارس 1981
 - السجل التجارى: 813 44
 - النظام الجبائي : قانون عام
- الغرض : تقوم الشركة بكل عمليات إعادة التأمين، في مختلف القطاعات، ومختلف الأخطار، و في مختلف الأماكن.
 - السنة المالية : من غرة جانفي إلى 31 ديسمبر
 - المكان الذي يمكن فيه الإطلاع على الوثائق الخاصة بالشركة : نهج 8006 رقم -7- مونبلازير -ا- 1002 تونس.

الدفع

عند الاكتتاب يقع دفع مقدار 63 دينارعن كل سهم مكتتب أي 50 دينار بعنوان تحرير نصف القيمة الإسمية و 13 دينار بعنوان منحة الإصدار و يتم إسترجاع الأموال المتبقية من طلبات الإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض الصادرة عن المساهمين القدامي و التي لم تتم تلبيتها بدون فائض لدى الشباك الذي وقع فيه الإكتتاب و ذلك في أجل أقصاه يوم 14 نوفمبر 1994.

مكان الإكتتاب :

يقبل الإكتتاب ويقع الدّفع بدون مصاريف بمقر الشركة التونسية لاعادة التأمين و بشبابيك الوسيط بالبورصة الشركة التونسية للبنك (المقر الاجتماعي و الفروع).

وتودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بحساب عير قابل للتصرف فيه عدد 9 696 103 مفتوح بدفاتر الشركة التونسية للبنك.

الامتيازات الجبائية:

يتمتع المكتتبون بالامتيازات المنصوص عليها بالقانون عدد 75لسنة 1962 الصادر في 31 ديسمبر 1962 والمنتفع بالنصوص اللاحقة و المتعلقة بالاعفاءات الجبائية لفائدة الأرباح أو المداخيل المستثمرة لا تنطبق الامتيازات الجبائية المذكورة أعلاه إلا على المبالغ التي يقع تحريرها فعليا و ضمها إلى رأس المال و ذلك في أجل أقصاه يوم 26 ديسمبر 1994

ج - شكل الاسهم الجديدة :

تسلم الاسهم الجديدة التي ستسند مجانا او ستكتتب نقدا في شكل اسهم إسمية .

د - تسعير الأسهم و الحقوق بالبورصة:

تعتبر الشركة التونسية لأعادة التأمين من صنف الشركات التي تطرح أوراقها للإكتتاب العام والتي تعينها البورصة للتداول بالمزاد العلني في السوق غير القارة. تبعا لهذه الزيادة في رأس المال فإن أسهمها سيقع تداولها بنفس الطريقة لكن بالنظر للمعطيات التالية :

- الأسهم القديمة :

إ بتداء من 20 أكتوبر 1994 يقع تداول هاته الأسهم مع حقوق الإسناد والإكتتاب (قسيمة عدد 8 و9) منفصلة.

- الأسهم الجديدة المسندة مجانا:

يقع تداولها بالبورصة إبتداء من 20 أكتوبر 1994 بالسوق غير القارة منفصلة عن الأسهم القديمة و ذلك حتى تاريخ توزيع الأرباح للسنة المالية 1994 حيث تصبح كل أسهم الشركة ماثلة لبعضها.

- الأسهم الجديدة الكتتبة نقدا:

لا يقع تداولها بالبورصة الا بعد إنجاز عملية الترفيع في رأس المال نهائيا و إصدار النشرة القانونية التابعة لها بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية و المجلة الرسمية للبورصة.

- حقوق الإكتتاب والإسناد:

يقبل تداول هذه الحقوق بالبورصة ضمن السوق غير القارة إبتداء من 20 أكتوبر 1994 ، و يقع ختم التداول المتعلق بحقوق الإكتتاب في 8 نوفمبر 1994.

ممارسة حق أفضلية الاكتتاب :

تخصص أفضلية الاكتتاب في الاسهم الجديدة لحاملي الأسهم القديمة المرقمة من 1 الى 50,000 والممثلة لرأس المال الحالي، او لمقتني حقوق الاكتتاب في البورصة بصفة غير قابلة للتخفيض وأخرى قابلة للتخفيض على حد السواء من 20 أكتوبر 1994 إلى 8 نوفمبر 1994 بدخول الغاية و تتم بمارسة هذا الحق على النحو التالي:

- بصفة غير قابلة للتخفيض:

بنسبة (9) تسعة أسهم جديدة عن كل خمسة (5) أسهم قديمة.

و تتجسم ممارسة حق الإكتتاب بالقسيمة عدد 9 لشهادات الأسهم الإسمية و يمكن للمساهمين الذين لا يملكون عدد أسهم قديمة يقابل نسبة الإكتتاب المحددة ، شراء أو بيع حقوق الإكتتاب بالبورصة بدون ان ينتج عن ذلك ملكية مشتركة في السهم الواحد ذلك أنّ الشركة لا تعترف إلا بمالك واحد لكل سهم.

- بصفة قابلة للتخفيض:

ويمكن كذلك للمساهمين او لمقتني حقوق الاكتتاب بالبورصة ممارسة حق الاكتتاب بصفة قابلة للتخفيض في نفس الوقت الذي يمارسون فيه حق الاكتتاب بصفة غير قابلة للتخفيض فيطلبون عدد الاسهم الجديدة التي يرغبون فيها على ان تلبى طلباتهم باستعمال الاسهم الجديدة التي قد لا يتم اكتتابها بصفة غير قابلة للتخفيض.

وتقع تلبية الطلبات بالنظر لعدد الحقوق الممارسة عن طريق الاكتتاب غير القابل للتخفيض وفي حدود الاسهم الجديدة المتوفرة.

إكتتاب العموم:

بإنتهاء المدة الخصصة لمساهمي الشركة في الاكتتاب يقع عرض الأسهم الجديدة التي قد لا يتسنى اكتتابها ، على اكتتاب العموم إبتداء من 9 نوفمبر 1994 ويختتم اللاكتتاب بدون سابق إعلام بمجرد اكتتاب الأسهم الجديدة المطروحة كليًا.

تاريخ بداية إنتفاع الأسهم المكتتبة بالأرباح

سيتم إنشاء الأسهم الجديدة بإبقاء القسيمة عدد 11 متصلة و يكون تاريخ الإنتفاع بالأرباح إبتداء من غرة جانفي 1995.

تبعا لذلك فإن هذه الأسهم لا تنتفع بالأرباح التي قد يتم توزيعها عن السنة المالية 1994.

عند توزيع الأرباح عن السنوات المالية المقبلة و كذلك في حالة ترجيع كامل رأس مال المال الإسمي أو قسط منه ، فان هذه الأسهم الجديدة تحصل على نفس المقدار الذي قد يوزع على الأسهم القديمة التي تصبح مماثلة لها.

أ - إدماج الاحتياطي والأرباح المرحلة و إسناد أسهم مجانا:

المبلغ :

يقع ترفيع رأس المال من 000 000 5 دينار الى 000 000 6 دينار بإنشاء 000 100 أسهم جديدة مرقمة من 001 50 الى 000 60 تسند مجانا لحاملي الأسهم القديمة وكذلك الشأن لمقتني حقوق الإسناد بالبورصة.

ممارسة حق الاسناد:

تسند هذه الاسهم الجديدة لحاملي الاسهم القديمة المرقمة من 1 الى 000 50 وذلك بحساب سهم واحد جديد عن كل خمسة (5) أسهم قديمة.

مارسة حق الإسناد مجسمة بالقسيمة عدد الشهادات الأسهم الإسمية ويكن للمساهمين عارسة حقوقهم بالانتفاع مجانا بالاسهم الجديدة أو بيع حقوقهم بالبورصة.

ويمارس هذا الحق ابتداء من 20 أكتوبر 1994 بمقر الشركة التونسية لإعادة التأمين و بجميع شبابيك الوسيط بالبورصة الشركة التونسية للبنك (المقر الإجتماعي و الفروع).

تاريخ بداية انتفاع الأسهم المسندة بالأرباح :

سيتم انشاء الأسهم الجديدة بابقاء القسيمة رقم 10 متصلة و يكون الإنتفاع بالأرباح ابتداء من غرة اكتوبر 1994.

عند توزيع الأرباح عن السنوات المالية المقبلة و كذلك في حالة ترجيع كامل رأس المال الإسمي أو قسط منه ، فإن هذه الأسهم الجديدة تحصل على نفس المقدار الذي قد يوزع على الأسهم القديمة التّي تصبح مماثلة لها.

ب - الاصدار نقدا

المبلغ :

يرفع رأس المال من 000 000 6 دينار الى 000 000 15 دينار بإصدار 90 000 أسهم جديدة مرقمة من 000 600 الى 000 150 ، تكتتب نقدا و يقع تحرير نصف القيمة الإسمية عند الإكتتاب مشفوعة بمنحة اصدار قيمتها 31دينار.

قيمة الاصدار:

تطرح هذه الأسهم بقيمة 113 دينار بعنوان مائة دينار القيمة الإسمية ، يسدد نصفها عند الاكتتاب و13دينار بعنوان منحة الإصدار تسدد كاملة عند الإكتتاب.

I ـ معلومات خاصة بالإصدار

1) قرارات حول الترفيع في رأس المال

بمقتضى ترخيص وتفويض من الجلسة العامة غير العادية بتاريخ 34 ماي 1994 للترفيع في رأس مال الشركة بمقدار 000 000 دينارلتحويله من 000 000 وإلى 000 000 دينار . قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة يوم 12 جويلية 1994 إنجاز عملية الترفيع هذه حسب الشروط و الخاصيات الآتى ذكرها.

2) هدف الاصدار

تهدف عملية الترفيع في رأس مال الشركة أساسا إلى :

أ - الترفيع في طاقة الإكتتاب

ب - التخلص تدريجيا من تبعية الشركة للاسواق الخارجية فيما يتعلق بعمليات إعادة التأمين.

ج - تنويع و تطوير رقم المعاملات

د - تدعيم طاقة وفاء الدين مما يمكن الشركة من الإستجابة إلى متطلبات السوق العالمية لإعادة التأمين والتى تتطلب مساحة مالية كافية.

3) خاصيات الاصدار

يقع ترفيع في رأس المال بمقدار 000 000 10 دينار مقسمة كالآتي :

- 000 000 دينار بإدماج قسط من الاحتياطي العام و الأرباح المرحلة وإنشاء 000 مهما جديدا قيمة الواحد الاسمية 100 دينار تسند مجانا للمساهمين القدامي.
- 000 000 و دينار بإصدار 000 90 سهما جديدا قيمة الواحد الاسمية 100 دينار تكتتب نقدا ويقع تسديد نصف القيمة الإسمية عند الإكتتاب.

لمحة: الترفيع في رأس المال

المبلغ:

000 000 دينار بترفيع رأس المال من 000 000 5 الى 000 000 دينارا عن طريق النشاء وإصدار 000 000 سهم جديد قيمة الواحد الاسمية 100 دينار تنجز على النحو التالي :

1) إدماج الاحتياطي والأرباح المرحلة وإسناد أسهم مجانا

- إدماج 000 000 دينار تطرح من الإحتياطي العام للشركة و الأرباح المرحّلة وإصدار 000 10 سهما جديدا تسند مجانا لحاملي الأسهم القديمة المرقمة من 1 الى 000 50 المكونة للرأس المال الحالي. يقع إسناد الأسهم مجانا بنسبة سهم واحد (1) مجانا عن كل خمسة أسهم (5) قديمة مقابل تسليم القسيمة رقم 8 تقتطع من الشهادات الإسمية للأسهم و ذلك إبتداء من 20 أكتوبر 1994.

2) الإصدار نقدا:

- بمبلغ 000 000 وينار بإصدار 000 00 سهم جديد تكتتب نقدا ويقع تسديدها بالنصف عند الإكتتاب مع منحة إصدارقدرها 13 دينار فيصبح المبلغ 63دينار عند الإكتتاب يخصص حق أفضلية الإكتتاب و المجسم بالقسيمة رقم 9 من الشهادات الإسمية للأسهم للمساهمين القدامي في المدة الفاصلة بين 20 أكتوبر 1994 و 8 نوفمبر 1994 بدخول الغاية و بحساب تسعة (9) أسهم جديدة عن كل خمسة (5) أسهم قديمة .

بانتهاء مدة الاكتتاب المخصصة لمساهمي الشركة القدامي لممارسة حق أفضلية الإكتتاب . يقع عرض الأسهم الجديدة المتبقية على إكتتاب العموم بداية من 9 نوفمبر 1994.

الإكتتاب :

يقبل الاكتتاب يقع التسديد بالمقرالإجتماعي للشركة التونسية لاعادة التامين و بشبابيك الوسيط بالبورصة الشركة التونسية للبنك (المقر الرئيسي و الفروع) . يختتم الإكتتاب بدون سابق إعلام حال إنجاز كامل عملية الإصدار.

الفهرس

4		ـمحـــــــــــــــــــــــــــــــــــ
5		- معلومات خاصة بالإصدار
5		 قرارات حول الترفيع في رأس المال
5		2) هدف الإصدار
5		3) خاصيات الإصدار
9		ا - معلومات حول الشركة
9		1) إرشادات عامة
10		2) رأس المال ، هيكلته و توزيعه
11		3) الإدارة ، التسيير و المراقبة
11		4) ممتلكات الشركة
12		5) نشاط الشركة
14		6) معلومات مالية
16		7) الأفاق المستقبلية
18	سؤولية نشرة الاصدار	اا - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مس



الشركة التونسية لأعادة التأمين «الإعادة التونسية» شركة خفية الاسم رأس مالها 5,000.000 دينار مقسم الى 600 50 سهما قيمة الواحد الإسمية 400 دينار مدفوعة بالكامل مقر الشركة : نهج 8006 -رقم 7 مونبلازير - ا- 1002 تونس - السجل التجاري : عدد 813 . 14 تونس

نشرة إصدار

وضعت على ذمّة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال من 000 000 5 دينار الى 000 000 15 دينار وبإصدار 000 100 سهما جديدا قيمة الواحد الاسميّة 100 دينار.

المسؤول على الإعلام:

ـ السيد منير حشيشة : الإعادة التونسية

الهاتف: 110 891

نشرة إحدار

وضعت على ذمّة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال من 000 000 5 دينار الى 000 000 15 دينار



المير التونيسية لإعادة لهاميس

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE



TUNIS-RÉ

طلبات الإسناد وبطاقات الإكتتاب تكون وجوبا على شكل أوراق مسفّرة مع نشرة الإصدار هذه، تقتطع منها بعد توقيع المكتتب (الفصل 21 من الترتيب العامّ لبورصة الأوراق الماليّة)