

PLACEMENTS DE TUNISIE -SICAF-

Société d'Investissement à Capital Fixe

- Loi n°88-92 du 2 août 1988

Au Capital de D. 1 600 000

Siège social : 3, avenue de France 1000 - Tunis

RC : 22 481 TUNIS

PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE*

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation de capital de D. 1 600 000 à D.2 400 000 par l'émission de 80 000 actions nouvelles de nominal 10 dinars à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières

Par application de l'article 28 de la loi n°89-49 du 8 mars 1989, la Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus le visa n°91/39 du 20 septembre 1991

La notice légale a été publiée au JORT n°87 du 10/09/1991

SOUSCRIPTION

Droit préférentiel :

du 1er octobre au 29 novembre 1991 à la BT (siège, agences et bureaux) à raison d'une action nouvelle pour 2 actions anciennes.

souscription publique :

à partir du 2 décembre 1991.

VERSEMENT :

au compte indisponible n° 015 188 319 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

Avantages fiscaux

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient dans la limite de 50 % de leurs revenus ou bénéfices annuels imposables, d'un dégrèvement fiscal sur les revenus ou bénéfices réinvestis, conformément à l'article 22 nouveau de la loi 88-92 du 2 août 1988 sur les sociétés d'investissement, tel qu'il a été modifié par l'article 58 de la loi 90-111 du 31 décembre 1990.

Responsable de l'information

Mr. Ali Bouzidi de la Banque de Tunisie

Intermédiaire en Bourse

Tél : 259 999

Septembre 1991

Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus d'émission (Article 21 du Règlement Général de la Bourse).

** Pour plus d'informations sur Placements de Tunisie -SICAF-, consulter le prospectus d'admission des actions Placements de Tunisie -SICAF- au second marché de la cote permanente visé par la Bourse sous le n°91-33 du 13 juin 1991.*

I - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION

A - Décisions à l'origine de l'émission

En vertu des autorisations et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 17 mars 1989 d'augmenter sur sa simple décision, le capital social pour le porter à un montant nominal maximum de D. 3 000 000, le conseil d'administration de Placements de Tunisie -SICAF- a décidé au cours de sa réunion du 7 juin 1991 de porter le capital social de D. 1 600 000 à D. 2 400 000 par l'émission de 80 000 actions nouvelles de nominal 10 dinars à réaliser comme suit :

B - Caractéristiques de l'émission

EMISSION EN NUMERAIRE

Cette augmentation de D. 800 000 s'opérera par l'émission de 80 000 actions nouvelles de nominal 10 dinars numérotées de 160 001 à 240 000 à souscrire en numéraire.

PRIX D'EMISSION

Les actions nouvelles seront émises à D. 11 chacune dont 10 dinars représentant le nominal et un dinar la prime d'émission.

La totalité de la valeur nominale et de la prime d'émission sera exigible lors de la souscription.

JOUISSANCE DES ACTIONS NOUVELLES

Ces actions seront créées coupon n°13 attaché et porteront jouissance en dividende à partir du 1er janvier 1992. En conséquence, dans les répartitions de bénéfices qui pourront être effectuées au titre de l'exercice 1991. Ces actions nouvelles ne recevront pas de dividende.

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 alors entièrement assimilées.

EXERCICE DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION

La souscription aux 80 000 actions nouvelles sera réservée à titre préférentiel aux propriétaires des 160 000 actions anciennes numérotées de 1 à 160 000 ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible qu'à titre réductible du 1er octobre au 29 novembre 1991 inclus.

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

- A titre irréductible

A raison d'une action nouvelle pour deux actions anciennes. L'exercice du droit de souscription est matérialisé par l'estampillage du coupon n°10 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 reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

- A titre réductible

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les actionnaires ou cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qu'ils veulent. Leurs demandes seront satisfaites en utilisant le reliquat des actions nouvelles qui n'auront pas été éventuellement absorbées 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.

Souscription publique

Passé le délai de souscription préférentielle réservée aux anciens actionnaires, les actions qui ne seraient pas éventuellement souscrites ni à titre irréductible ni encore à titre réductible seront offertes à la souscription du public à partir du 2 décembre 1991.

Lieu des souscriptions

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués, sans frais, aux guichets de la Banque de Tunisie (siège, agences et bureaux).

Les fonds versés en contrepartie des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie et réservé à l'augmentation de capital de Placements de Tunisie -SICAF-

- N° du compte indisponible

0	1	5	1	8	8	3	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---

FORME DES ACTIONS

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

COTATION EN BOURSE DES ACTIONS ET DES DROITS

- Actions nouvelles

Les actions nouvelles feront l'objet d'une demande d'admission au second marché de la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis et seront négociables à partir de la réalisation définitive des souscriptions.

Les 80 000 actions nouvelles seront négociables séparément des actions anciennes sur le compartiment spécial de la cote permanente jusqu'à la date de mise en paiement du dividende afférent à l'exercice 1991. A partir de cette date toutes les actions Placements de Tunisie SICAF seront assimilées.

- Actions anciennes

Les actions anciennes seront cotées en bourse droit de souscription coupon n° 10 détaché à partir du 1er octobre 1991.

- Droits de souscription

Ces droits seront négociables en bourse sur le compartiment spécial de la cote permanente du 1er octobre au 29 novembre 1991 inclus.

C - BUT DE L'EMISSION

Cette augmentation s'inscrit dans le cadre de la politique visant le renforcement des fonds propres de la société en vue d'une meilleure intervention sur le marché des capitaux avec ses deux composantes à long et à court terme.

II- RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE

Depuis la publication du prospectus d'admission des actions d'informations susceptibles d'être portés à la connaissance du public Placements de Tunisie -SICAF- au second marché de la cote sont les suivants : permanente, nous estimons que les seuls éléments nouveaux

1 - PORTEFEUILLE TITRES AU 30 JUIN 1991

- en dinars -

Titres	Valeurs	Valeur comptable
9 773	BATA	254 130,132
3 200	ROUSSEL TUNISIE	275 000,000
13 924	COTUSAL	195 975,243
10 000	SACEM*	182 235,600
14 495	STE D'INVESTISSEMENTS HOTELIERS	217 215,997
9 500	SICOAC	57 051,615
5 250	STE TUN. DES PROD. CERAMIQUES DE NABEUL	50 225,095
4 383	STOA	79 819,007
3 600	SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE STB	30 229,904
6 000	BDET	26 770,699
186 1/4	ESSO STANDARD TUNISIE	20 376,257
4 570	ASTREE	22 066,140
1 300	STE FRANCO-TUN. DE DEV. TOURISTIQUE	130 000,000
160	LES TECHNIQUES DU MOTEUR "TECHMO"	16 000,000
11	NOUVEAUX EMBALLAGES TUNISIENS	931,314
10	VOYAGES DE TUNISIE	100,000
2	STE IMMOBILIERE DE L'AVENUE DE FRANCE	15,600
2 000	STE TUN. DES EAUX MINERAIRES "STEM"	20 000,000
2 000	BATIBOIS	20 000,000
9 500	STE D'ETUDES E DE REAL. "EDEN CLUB" Lib. des 3/4	71 250,000
10 000	OBLIGATIONS EMPRUNT BDET 1985 CAT B	40 000,000
70	OBLIGATIONS EMPRUNT NATIONAL 1988	42 000,000
5 000	OBLIGATIONS EMPRUNT BNDT 1989	40 000,000
10 000	OBLIGATIONS EMPRUNT BDET 1989	80 000,000
6	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 11ème Emiss. de D. 100	147,183
246	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 12ème Emiss. de D. 1000	60 345,141
8	BONS D'EQUIPEMENT 17ème Tr. 12ème Emiss. de D. 1000	524,000
10	BONS D'EQUIPEMENT 18ème Tr. 11ème Emiss. de D. 1000	1 540,000
25	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 1ère Emiss. de D. 100	385,000
24	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 1ère Emiss. de D. 1000	3 696,000
12	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 11ème Emiss. de D. 1000	2 910,000
4	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 12ème Emiss. de D. 100	98,400
106	BONS D'EQUIPEMENT 20ème Tr. 12ème Emiss. de D. 1000	35 494,458
20	BONS D'EQUIPEMENT 18ème Tr. 11ème Emiss. de D. 1000	3 280,000
10	BONS D'EQUIPEMENT 18ème Tr. 12ème Emiss. de D. 1000	1 640,000
30	BONS D'EQUIPEMENT 19ème Tr. 12ème Emiss. de D. 1000	7 678,395
20	BONS D'EQUIPEMENT 20ème TR. 12ème Emiss. de D. 1000	6 800,000
80	BONS DE TRESOR DE D. 1000 ECHEANCE 09/07/91	80 000,000
TOTAL		2 076 001,180

* Une provision a été constituée de D. 195 975,243 soit 100 %.

La structure du portefeuille telle qu'elle se présente au tableau ci-haut reflète un degré de liquidité assez appréciable lié à la consistance et la diversification des titres de capitaux et à la présence de titres de créances sûrs et prisés par des épargnants.

Rapporté à sa valeur boursière, le portefeuille dégage une valeur totale de l'ordre de D. 2 891 221,668 soit D. 18,070 par action Placements de Tunisie -SICAF- contre une valeur comptable de D. 2 076 001,189 soit D. 12,975 / par action.

2 - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILAN AU 31 DECEMBRE 1990

- en dinars -

A C T I F			P A S S I F		
Portefeuille-titres		1 714 992,677	Capitaux propres		1 694 337,801
	1 910 742,677		Capital	1 600 000,000	
Prov. p/dépréciation des titres du portefeuille	- 195 750,000		Réserve légale	40 975,000	
Effets à recevoir		54 572,100	Res. Réal. Actif	220,107	
Compte de Régul. Actif	59 375,000	5 125,000	Res. Réinv. Exonéré	4 072,000	
Prov. p/dépréciation des produits à recevoir	- 54 250,000		Report à nouveau	49 070,694	
Banque de Tunisie		58 349,337	Exigible à court terme		138 701,313
			Compte de Régul. Passif	1 114,592	
			Résultat Ex. 1990	137 586,721	
TOTAL		1 833 039,114	TOTAL		1 833 039,114

COMPTE DE PERTES ET PROFITS AU 31 DECEMBRE 1990*- en dinars -*

Charges		Produits	
Frais financiers	4,989	Produits divers	199,112
Frais Généraux	5 841,282	Pertes et profits sur cession	20 651,144
Résultat	137 586,721	Revenus des actions	74 550,402
		Revenus autres valeurs mobilières	48 032,334
TOTAL	143 432,992	TOTAL	143 432,992

SITUATION FINANCIERE PROVISOIRE**BILAN ARRETE AU 30 JUIN 1991***- en dinars -*

A C T I F		P A S S I F	
Portefeuille-titres (après déduction d'une provision de D. 195 750 en 1990 et 1991)	1 880 251	Capital social	1 600 000
Compte de régularisation actif (après déduction d'une provision de D. 54 250 en 1990 et D. 19 647 en 1991)	-	Réserve légale	47 855
Effet à recevoir	-	Réserve de réalisation actif	220
Banque	3 999	Réserve pour réinvestissements exonérés	4 072
		Report à nouveau	28 666
		Compte de régularisation passif	915
		Dividendes et tantièmes à payer	151 111
		Bénéfice	51 411
TOTAL	1 884 250	TOTAL	1 884 250

COMPTE DE RESULTATS AU 30 JUIN 1991*- en dinars -*

CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	2 677	Produits divers	1 286
Frais financiers	-	Revenus des titres	-
Impôts et taxes	90	Profits sur cessions de titres	3 002
		Revenus des autres valeurs mobilières	15 287
Résultats de la période	51 411	Reprise sur provision	34 603
TOTAL	54 178	TOTAL	54 178

*Copie certifiée conforme à l'original
Le Président Directeur Général*

III - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

Vu pour vérification en ce qui concerne la situation financière de la société, ses comptes au 31.12.1990 et sa situation financière provisoire au 30.06.1991.

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

Le Commissaire aux Comptes

Abdeljelil MOUAKHER

Président Directeur Général
Mr. Hamadi BEN DALY

Timbre de dimension
payé sur état.
Autorisation n°
du

PLACEMENTS DE TUNISIE -SICAF-

Loi n°88-92 du 2 août 1988

AU CAPITAL DE D.1 600 000

SIEGE SOCIAL : 3, Avenue de France - Tunis

R.C. n°22 481 - Tunis

Objet : La société a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

AUGMENTATION DU CAPITAL DE D. 1 600 000 à D. 2 400 000

Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 mars 1989

et du Conseil d'Administration du 7 juin 1991

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 91/39 du 20 septembre 1991

Notice publiée au J.O.R.T. N°87 du 10 septembre 1991

Versements des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés au Compte Indisponible N° 015188319 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Nom :

Prénoms :

Nationalité :

Profession :

Adresse :

Compte N°

--	--	--	--	--	--	--	--

Je soussigné, connaissance prise des statuts de la Société et des conditions de l'augmentation de capital, déclare :

1 - SOUSCRIRE A TITRE IRREDUCTIBLE, à raison d'une action nouvelle de 10 dinars nominal pour deux actions anciennes à actions.**

A l'appui de ma souscription, je vous remets droits de souscriptions (coupon N° 10).
..... bons de droits,

et je vous verse la somme de**
soit 11 dinars par action comprenant une prime d'émission de 1 dinar.

2 - SOUSCRIRE A TITRE REDUCTIBLE, à actions nouvelles pour lesquelles
Je verse la somme de**
correspondant à 11 dinars par action.

Je désire que les actions nouvelles soient* :

☐ déposées chez

☐ remises à

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

A le 19

Signature (1)

(1)Faire précéder la signature par la mention manuscrite

"Lu et Approuvé"

Bon pour souscription à actions de nominal.

D. 10 à titre irréductible et à titre réductible.

*mettre une croix dans la case correspondante.

**écrire en toutes lettres.

الشركة التونسية لتوظيف الأموال

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون رقم 92 لسنة 1988

المقر : 3، شارع فرنسا - تونس

السجل التجاري رقم 22 481 تونس

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

ترفع في رأس المال من 1 600 000 إلى 2 400 000 دينار

قرار الجمعية العامة الإستثنائية المنعقدة بتاريخ 17 مارس 1989

وقرار مجلس الإدارة بتاريخ 7 جوان 1991

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 39/91 بتاريخ 20 سبتمبر 1991

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 87 بتاريخ 10 سبتمبر 1991

دفع الأموال : تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب

بالحساب غير قابل للتصرف فيه رقم 01/51/88319 المفتوح بدفاتر البنك التونسي

بطاقة إكتتاب

الإسم
اللقب
الجنسية
المهنة
العنوان

حساب عدد

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

إنني الممضى أسفله بعد الإطلاع على القانون الأساسي للشركة وخصايص عملية الترفيع في رأس المال أصرّح :

1 - بالإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض وذلك بنسبة سهم جديد عن كل 2 أسهم قديمة بـ

وتدعيما لاكتتابي هذا أقدم لكم قسيمة إكتتاب عدد 10 شهادة حقوق إكتتاب

وأدفع لكم مبلغ يمثل 11 ديناراً عن كل سهم بما فيه ديناراً واحداً يمثل منحة إصدار.

2 - بالإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض بـ سهماً جديداً وأدفع لكم مقابل هذا 11 ديناراً عن كل سهم مكتتب.

وإنني أُرغب أن :

☐ تحفض هذه الأسهم عند

☐ تسلم إلى

حرّر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها
بـ في 19

الإمضاء (1)

(1) يجب تحرير العبارة التالية قبل التوقيع
"أطلعت ووافقت عليه"

صالح لاكتتاب بـ سهم قيمتها الاسمية

10 دنانير أي سهماً بصفة غير قابلة للتخفيض

و سهماً بصفة قابلة للتخفيض.

Timbre de dimension
payé sur état.
Autorisation n°
du

PLACEMENTS DE TUNISIE -SICAF-

COPIE

Loi n°88-92 du 2 août 1988

AU CAPITAL DE D.1 600 000

SIEGE SOCIAL : 3, Avenue de France - Tunis

R.C. n°22 481 - Tunis

Objet : La société a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

AUGMENTATION DU CAPITAL DE D. 1 600 000 à D. 2 400 000

Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 mars 1989

et du Conseil d'Administration du 7 juin 1991

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 91/39 du 20 septembre 1991

Notice publiée au J.O.R.T. N°87 du 10 septembre 1991

Versements des fonds : les fonds provenant de la souscription doivent être versés
au Compte Indisponible N° 015188319 ouvert sur les registres de la Banque de Tunisie

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Nom :

Prénoms :

Nationalité :

Profession :

Adresse :

Compte N°

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Je soussigné, connaissance prise des statuts de la Société et des conditions de l'augmentation de capital, déclare :

1 - SOUSCRIRE A TITRE IRREDUCTIBLE, à raison d'une action nouvelle de 10 dinars nominal pour deux actions anciennes à actions.**

A l'appui de ma souscription, je vous remets droits de souscriptions (coupon N° 10).
..... bons de droits,

et je vous verse la somme de**
soit 11 dinars par action comprenant une prime d'émission de 1 dinar.

2 - SOUSCRIRE A TITRE REDUCTIBLE, à actions nouvelles pour lesquelles
Je verse la somme de**

correspondant à 11 dinars par action.

Je désire que les actions nouvelles soient* :

☐ déposées chez

☐ remises à

Fait en double exemplaire dont un en ma possession

A le 19

Signature (1)

(1) Faire précéder la signature par la mention manuscrite

"Lu et Approuvé"

Bon pour souscription à actions de nominal.

D. 10 à titre irréductible et à titre réductible.

*mettre une croix dans la case correspondante.

**écrire en toutes lettres.

الشركة التونسية لتوظيف الأموال

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون رقم 92 لسنة 1988

المقر : 3، شارع فرنسا - تونس

السجل التجاري رقم 22 481 تونس

نسخة

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

ترفع في رأس المال من 1 600 000 إلى 2 400 000 دينار

قرار الجمعية العامة الإستثنائية المنعقدة بتاريخ 17 مارس 1989

وقرار مجلس الإدارة بتاريخ 7 جوان 1991

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 39/91 بتاريخ 20 سبتمبر 1991

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 87 بتاريخ 10 سبتمبر 1991

دفع الأموال : تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب

بالحساب غير قابل للتصرف فيه رقم 01/51/88319 المفتوح بدفاتر البنك التونسي

بطاقة إكتتاب

الإسم
اللقب
الجنسية
المهنة
العنوان

حساب عدد

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

إني الممضى أسفله بعد الإطلاع على القانون الأساسي للشركة وخصائص عملية الترفيع في رأس المال أصرّح :

1 - بالإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض وذلك بنسبة سهم جديد عن كل 2 أسهم قديمة ب سهما.

وتدعيما لاكتتابي هذا أقدم لكم قسيمة إكتتاب عدد 10 شهادة حقوق إكتتاب

وأدفع لكم مبلغ يمثل 11 دينارا عن كل سهم بما فيه دينارا واحدا يمثل منحة إصدار.

2 - بالإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض ب سهما جديدا وأدفع لكم مقابل هذا 11 دينارا عن كل سهم مكتتب.

وإني أُرغب أن :

☐ تحفض هذه الأسهم عند

☐ تسلم إلى

حرّر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

ب في 19

(الإمضاء (1)

(1) يجب تحرير العبارة التالية قبل التوقيع

"أطلعت ووافقت عليه"

صالح لاكتتاب ب سهم قيمتها الاسمية

10 دنانير أي سهما بصفة غير قابلة للتخفيض

و سهما بصفة قابلة للتخفيض.

حساب الأرباح والخسائر بتاريخ 31 ديسمبر 1990

- بالدينار -

المتنفقات	العائدات
مصاريف مالية	4,989
مصاريف عامة	5 841,282
نتيجة السنة المالية	137 586,721
المجموع	143 432,992

الوضعية المالية المؤقتة

موازنة بتاريخ 30 جوان 1991

- بالدينار -

الاصول	الفصوم
محفظة الأوراق المالية	رأس المال
(بعد خصم موازنات 1990 و 1991	احتياطي قانوني
ب 195 750 د.)	إحتياطات لإعادة تقييم الأصول
حسابات لشريية الأصول	احتياطات لإعادة الإستثمارات المعفاة
(بعد خصم مؤونة ب 54 259	منقول من جديد
و 19.647 د لسنة 1991)	حساب لتسوية الفصوم
أوراق مالية للإستخلاص	حصص الأرباح وحصص لمكافحة أعضاء
البنك	مجلس الإدارة
	مراييع السنة المالية
المجموع	المجموع

- بالدينار -

حساب النتائج بتاريخ 30 جوان 1991

المتنفقات	العائدات
مصاريف عادية	عائدات مختلفة
مصاريف مالية	مداخيل الأوراق المالية
أداءات ورسوم	مراييع في بيع الأوراق المالية
نتائج السنة المالية	مداخيل الأوراق المالية الأخرى
المجموع	المجموع

صورة مطابقة للأصل

الرئيس المدير العام

III - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

إنّ المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا
للوّاقع ولا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.
إطلعت عليه بعد مراقبة الوضعية المالية للشركة، حساباتها
بتاريخ 90/12/31 ووضعيته المالية المؤقتة في
91/06/30.

مراقب الحسابات
عبد الجليل المؤخر

الرئيس المدير العام
السيد حمادي بن دالي

١١ - معلومات حول الشركة

مبذأ ن نشرت نشرة إدراج أسهم الشركة
التونسية لتوظيف الاموال - شركة
استثمار ذات رأس مال قار - بالسوق
الثانية للتسعيرة القارة (في إعتقادنا) أن
المعلومات الجديدة الوحيدة التي يستوجب
رفعها للعموم هي التالية :

١ - كشف لمحفظة الاوراق المالية
بتاريخ 30 جوان 1991

تظهر هيكله محافظة الأوراق المالية للشركة كما يبينها الجدول الموجود أعلاه درجة معتبرة من السيولة نظرا لأهمية وتنوع المساهمات في رأس مال عدّة شركات وفي الإكتتاب في سندات تحظى بإقبال كبير من لدن العموم.

إنّ تقييم المحافظة بأسعار السوق تفترض مبالغاً جملياً يقدر بـ 221,668 891 2 أي 18,070 د. للسهم الواحد للشركة مقابل قيمة محاسبية تقدر بـ 2076 001,189 د. أي قيمة 12,975 د. للسهم الواحد.

* أُمّت هذه المساهمة بمقدار 195 975,243 أي بنسبة 100 %.

عدد الأوراق	الشركات والإصدارات	القيمة	بالدينار
9 773	شركة باطا	254 130,132	
3 200	شركة روسال تونس	275 000,000	
13 924	الشركة التونسية للملح	195 975,243	
10 000	شركة صاسام*	182 235,600	
14 495	شركة إستثمار النزل	217 215,997	
9 500	شركة سكواك	57 051,615	
5 250	الشركة التونسية لمواد الخبز بنابل	50 225,095	
4 383	الشركة التونسية للأكسيجان والاساتيلان	79 819,007	
3 600	الشركة التونسية للبنك	30 229,904	
6 000	بنك التنمية للإقتصاد التونسي	26 770,699	
186 1/4	شركة إسو ستندار تونس	20 376,257	
4 570	شركة التامين أستري	22 066,140	
1 300	الشركة الفرنسية التونسية للتنمية السياحية	130 000,000	
160	شركة تقنيات المحرك - تاكمو -	16 000,000	
11	شركة ألف الجديد التونسي	931,314	
10	أسفار تونس	100,000	
2	الشركة العقارية شارع فرنسا	15,600	
2 000	الشركة التونسية للمياه المعدنية - ستام -	20 000,000	
2 000	شركة باتيبوا	20 000,000	
9 500	شركة الدراسات والإنجازات (نادي إيدان)	71 250,000	
10 000	رقاع بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1985 صنف ب	40 000,000	
70	رقاع القرض الوطني 1988	42 000,000	
5 000	رقاع البنك القومي للتنمية السياحية 1989	40 000,000	
10 000	رقاع بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1989	80 000,000	
6	رقاع التجهيز قسط 19 إصدار 11 قساصة 100 د.	147,183	
246	" " قسط 19 إصدار 12 قساصة 1000 د.	60 345,141	
8	" " قسط 17 إصدار 12 قساصة 1000 د.	524,000	
10	" " قسط 18 إصدار 11 قساصة 1000 د.	1 540,000	
25	" " قسط 19 إصدار 1 قساصة 100 د.	385,000	
24	" " قسط 19 إصدار 1 قساصة 1000 د.	3 696,000	
12	" " قسط 19 إصدار 11 قساصة 1000 د.	2 910,000	
4	" " قسط 19 إصدار 12 قساصة 100 د.	98,400	
106	" " قسط 20 إصدار 12 قساصة 1000 د.	35 494,458	
20	" " قسط 18 إصدار 11 قساصة 1000 د.	3 280,000	
10	" " قسط 18 إصدار 12 قساصة 1000 د.	1 640,000	
30	" " قسط 19 إصدار 12 قساصة 1000 د.	7 678,395	
20	رقاع التجهيز قسط 20 إصدار 12 قساصة 1000 د.	6 800,000	
80	رقاع الخزينة قساصة 1000 د. تاريخ الإستخلاص 91/7/9	80 000,000	
	المجموع	2 076 001,180	

2 - معلومات مالية

- بالدينار -

موازنة في 31 ديسمبر 1990

الاصول	النقصان
محفظه الاوراق الماليه	رأس المال الذاتي
1 714 992,677	1 694 337,801
1 910 742,677	رأس المال
مؤن لتغطية قيمة الاوراق - 195 750,000	1 600 000,000
المالية للمحفظه	40 975,000
أوراق تجارية للإستخلاص	إحتياطات لاعادة تقييم
54 572,100	220,107
حساب تسوية الاصول	الاصول
59 375,000	احتياطات لإعادة الاستثمارات
مؤن لتغطية قيمة عائدات الإستخلاص	4 072,000
- 54 250,000	المعفاة
البنك التونسي	49 070,694
الجموع	منقول من جديد
58 349,337	استخلاصات قصيرة المدى
1 833 039,114	حسابات لتسوية النقصان
	1 114,592
	نتائج السنة المالية
	137 586,721
	الجموع
	1 833 039,114

معلومات خاصة بالإصدار

بمقتضى ترخيص وتفويض من الجلسة العامة الاستثنائية للمساهمين المنعقدة في 17 مارس 1989 والقاضي بالترفيغ في رأس المال لمقدار أقصاه 3 000 000 ديناراً قرّر مجلس إدارة الشركة المنعقد يوم 7 جوان 1991 الترفيع في رأس مال الشركة من 1 600 000 ديناراً إلى 2 400 000 ديناراً وذلك بإصدار 80 000 سهماً جديداً قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير.

الإصدار نقداً

يقع الترفيع في رأس المال بمقدار 800 000 ديناراً عن طريق إصدار 80 000 سهماً جديداً قيمة الواحد الاسمية 10 دنانير مرقمة من 160 001 إلى 240 000 تكتب نقداً.

سعر الإصدار

يتم إصدار هذه الأسهم الجديدة مقابل دفع 11 ديناراً عن كل سهم أي بقيمتها الاسمية مشفوعة بمنحة إصدار قدرها دينار واحد، ويسدّد كامل سعر الإصدار عند الاكتتاب.

تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح

يقع إصدار هذه الأسهم باعتبار القسيمة عدد 13 متصلة ويكون انتفاع كل سهم بالأرباح ابتداء من 1 جانفي 1992 أي أنها لا تنتفع بالأرباح عن سنة 1991 مثلما هو الشأن بالنسبة للأسهم المرقمة من 1 إلى 160 000.

أما عند توزيع الأرباح عن السنوات المقبلة أو في حالة استرجاع كل رأس المال الاسمي أو قسطن منه، فإن هذه الأسهم الجديدة تحصل على نفس المقدار الصافي الذي قد يوزع على الأسهم القديمة التي تصبح ماثلة لها.

ممارسة حق الاكتتاب

تخصص أولية الاكتتاب في الأسهم الجديدة وعددها 80 000 سهماً لحاملي الـ 160 000 سهم قديم المثلثة لرأس المال الحالي وكذلك لمقتني حقوق الاكتتاب من بورصة الأوراق المالية حسب الترتيب الجاري بها العمل. وتتم ممارسة هذا الحق بصفة غير قابلة للتخفيض أو قابلة للتخفيض على حد سواء بداية من واحد أكتوبر إلى غاية 29 نوفمبر 1991 وذلك على النحو التالي :

بصفة غير قابلة للتخفيض

بنسبة سهم جديد عن كل سهمين قديمين وتتجسم ممارسة حق الاكتتاب هذا بختم القسيمة عدد 10 التابعة للأسهم الاسمية. ويمكن للمساهمين الذين ليس بحوزتهم عدد أسهم قديمة يقابل نسبة الاكتتاب المحددة شراء حقوق إكتتاب تمكنهم من إتمام هذه النسبة، أو بيع عند الإقتضاء الحقوق الزائدة عن النصاب بدون أن ينتج عن ذلك ملكية مشتركة للسهم الواحد ذلك أن الشركة لا تعترف إلا بمالك واحد لكل سهم.

بصفة قابلة للتخفيض

عند ممارسة حقهم في الإكتتاب الغير قابل للتخفيض، يمكن للمساهمين القدامي أو لمن إشتري حقوق إكتتاب من بورصة الأوراق المالية الإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض وذلك بطلب عدد الأسهم الجديدة الذي يريدونه.

وتقع تلبية هذه الطلبات بالنظر لعدد الحقوق الممارسة عن طريق الإكتتاب غير القابل للتخفيض وفي حدود عدد الأسهم الجديدة المتوفرة.

إكتتاب العموم

بانتهاؤ مدة الإكتتاب المخصصة للمساهمين يقع عرض الأسهم الجديدة التي لم يتم إكتتابها بطريقة غير قابلة للتخفيض ولا بصفة قابلة للتخفيض على إكتتاب العموم إبتداء من 2 ديسمبر 1991 ويختم الإكتتاب بدون سابق إعلام بمجرد إكتتاب الأسهم الجديدة المطروحة كلياً.

مكان الإكتتاب

يقبل الإكتتاب ويقع الدفع لدى شبابيك البنك التونسي (مقر - فروع ومكاتب)

يقع إيداع الأموال المدفوعة مقابل الإكتتاب بالحساب غير قابل للتصرف فيه المفتوح بدفاتر البنك التونسي والمخصص لعملية الزيادة في رأس مال الشركة التونسية لتوظيف الأموال.

رقم الحساب

0	1	5	1	8	8	3	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---

شكل الأسهم الجديدة

تسلم الأسهم الجديدة في شكل أسهم إسمية.

تسعير الأسهم والحقوق بالبورصة

تتعهد الشركة التونسية لتوظيف الأموال حال ختم عملية الإكتتاب بتقديم طلب لتسعير الأسهم الجديدة بالتسعيرة القارة للبورصة ويقبل التداول على هذه الأسهم بالركن الخاص للتسعيرة القارة وذلك حتى تاريخ توزيع الأرباح عن السنة المالية 1991 وابتداء من ذلك التاريخ تصبح كل أسهم الشركة التونسية لتوظيف الأموال ماثلة.

الأسهم القديمة

يقع تسعير الأسهم القديمة بالسوق الثانية بالبورصة مجردة من حق الإكتتاب المسمّى في القسيمة عدد 10 بداية من غرة أكتوبر 1991.

حقوق الإكتتاب

يقبل التداول على حقوق الإكتتاب بالبورصة إبتداء من غرة أكتوبر إلى غاية 29 نوفمبر 1991 بدخول الغاية.

الإميازات الجبائية

عملاً بالفصل 22 من القانون عدد 88-92 كما وقع تنقيحه بالفصل 58 من القانون عدد 111 لسنة 1990 المؤرخ في 31 ديسمبر 1990. يتمتع المكتتبون في عملية الترفيع في رأس المال هذه بالإعفاء من الضريبة السنوية على المدخيل أو الأرباح التي يتم إعادة استثمارها وذلك في حدود 50٪ من المدخيل أو الأرباح السنوية.

هدف الإصدار

تندرج عملية الترفيع في رأس المال في سياسة الشركة الهادفة لتدعيم أموالها الذاتية من أجل تدخل أنجع في سوق المال على صعيديه القصير والطويل المدى.

الشركة التونسية لتوظيف الأموال

شركة استثمار ذات رأس مال قار
قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

رأس مالها 1 600 000 دينار
المقر : 3، شارع فرنسا - 1000 تونس -
السجل التجاري : 22 481 تونس

نشرة إصدار مختصرة*

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 1 600 000 دينار إلى 2 400 000 دينار بإصدار 80 000 سهما جديدا
قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير
تكتب نقدا وتدفع بالكامل عند الإكتتاب

تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تحصلت نشرة الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 39 / 91 بتاريخ 20 سبتمبر 1991
حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس 1989.

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 87 بتاريخ 10 سبتمبر 1991.

الإمميزات الجبائية

يتمتع المكتتبون في عملية الترفيع في رأس المال،
في حدود 50 ٪ من المداخيل والأرباح الفاضلة
للضريبة السنوية، بالإمتمياز الجبائي المشار إليه
بالفصل 22 جديد من القانون المتعلق بشركات
الاستثمار

حق أفضلية الإكتتاب

من 1 أكتوبر إلى 29 نوفمبر 1991 بنسبة
سهم جديد عن كل سهمين قديمين.

إكتتاب العموم

بداية من 2 ديسمبر 1991
الدفع

بالحساب غير قابل للتصرف فيه عدد
015188319 المفتوح بدفاتر البنك التونسي

سبتمبر 1991

مسؤول الإرشاد : السيد علي البوزيدي
من البنك التونسي - وسيط لدى البورصة
الهاتف : 259 999

*لمزيد من الإرشادات عن الشركة الإطلاع على نشرة إدراج أسهم الشركة بالسوق الثانية للتسعيرة القارة بالبورصة المحصلة على تأشيرة
بورصة الأوراق المالية تحت عدد 33-91 بتاريخ 13 جوان 1991.

إن بطاقات الإكتتاب تكون وجوبا على شكل أوراق مسقرة مع نشرة الإصدار هذه، تقطع منها بعد توقيع المكتتب (الفصل 21 من الترتيب
العام لبورصة الأوراق المالية).