

95/222

===== PROSPECTUS D'EMISSION =====

ESSALAMA - SICAF

Société d'Investissement a capital fixe
Loi n° 88-92 du 2 août 1988 et les textes subséquents

AUGMENTATION DE CAPITAL

DE 1.200.000 DINARS A 1.800.000 DINARS

DECEMBRE 1995

ESSALAMA - SICAF

Loi n° 88-92 du 2 août 1988 et les textes subséquents

Capital déclaré de 1.800.000 dinars
Capital souscrit et libéré de 1.200.000 dinars
Divisé en 120.000 actions de nominal 10 dinars

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf - Tunis -

R. Commerce n° G U 942364 T - Matricule fiscal : 496150Q/N/M/000

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion
de l'augmentation du capital souscrit
de 1.200.000 D. à 1.800.000 D. par l'émission de
60.000 actions nouvelles
de nominal 10 Dinars à souscrire en numéraire

Responsable de l'information : Mr. JABALLAH Boubaker

Tél. : 789.733

SOMMAIRE

	<u>Pages</u>
I - <u>RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION</u>	: 3
A/ - Décision à l'origine de l'émission	
B/ - But de l'émission	
C/ - Caractéristiques de l'émission	
II - <u>RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE</u>	: 6
A/ - Renseignements Généraux	
B/ - Administration - Direction - Contrôle	
C/ - Capital Social : Evolution et Structure	
D/ - Activité de la Société	
E/ - Etat du Portefeuille au 31/10/1995	
F/ - Situation Financière au 31/10/1995	
G/ - Perspectives d'avenir	
H/ - Exploitation Prévisionnelle.	
III - <u>ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT</u>	: 11
<u>LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</u>	

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A/ Décision à l'Origine de l'Emission

En vertu des articles 5 et 6 de la loi n° 88-92 du 2 août 1988 et les textes subséquents et des statuts de la Société qui prévoient un capital déclaré de 1.800.000 Dinars, le Conseil d'Administration de la Société réuni le 20 octobre 1995 a décidé d'augmenter le capital souscrit pour le porter de 1.200.000 Dinars à 1.800.000 Dinars soit le montant du capital déclaré et ce par l'émission de 60.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars, à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

B/ But de l'Emission

L'augmentation de capital décidée rentre dans le cadre d'une plus grande intervention de ESSALAMA-SICAF sur le marché financier et une plus grande diversification de son portefeuille titres et ce par la prise de participation dans des Sociétés Industrielles, Commerciales et autres et par la souscription aux emprunts obligataires ou convertibles.

C/ Caractéristiques de l'Emission

Montant de l'Emission

Le montant de l'émission est de 600.000 Dinars et ce par l'émission de 60.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars à souscrire en numéraire.

Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises au pair, soit 10 Dinars chacune payables intégralement à la souscription

Forme des actions

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

Jouissance des actions nouvelles :

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 1996

Exercice du droit préférentiel de souscription :

La souscription aux 60.000 actions nouvelles sera réservée en priorité aux détenteurs des 120.000 actions anciennes et/ou aux cessionnaires des droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible et ce du 15 décembre 1995 jusqu'au 29 décembre 1995 inclus.

● à titre irréductible :

A raison d'une action nouvelle pour deux actions anciennes

● à 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'auraient pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible.

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

Souscription publique :

Passé le délai préférentiel de souscription réservé aux actionnaires tant à titre irréductible qu'à titre réductible, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public à partir du 30 décembre 1995.

La souscription sera clôturée, sans préavis, dès la réalisation de la totalité de l'émission et au plus tard le 12 février 1996.

Lieu des souscriptions et des versements :

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués, sans frais, au siège social de la Société.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans le compte indisponible n° **51-32-00402/3** ouvert à la Banque Internationale Arabe de Tunisie : BIAT- Agence Habib Bourguiba.

Cotation en Bourse :

● Actions Anciennes :

A partir du 15 décembre 1995, les actions anciennes seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel, droit de souscription détaché.

● Droits de souscription :

Les droits de souscription seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel durant la période de souscription préférentielle du 15 décembre 1995 au 29 décembre 1995 inclus.

● Actions nouvelles :

Les actions nouvelles seront négociables en bourse, sur le marché occasionnel dès la réalisation définitive de la présente augmentation de capital séparément des actions anciennes et ce jusqu'à leur assimilation.

Avantages Fiscaux :

Les souscripteurs à la présente augmentation de capital bénéficient des avantages fiscaux prévus par la loi n° 88-92 du 02 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, et ce pour les souscriptions réalisées dans un délai ne dépassant pas le 31 décembre 1995.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE :**A/ Renseignements Généraux :**

Dénomination Sociale : ESSALAMA - SICAF

Forme Juridique : Société d'Investissement à capital fixe régie par la loi n° 88-92 du 2 août 1988 et les textes subséquents.

Siège Social : 42, Rue Ibn Charaf - Tunis Belvédère.

Capital Social : Capital déclaré : 1.800.000 Dinars
Capital souscrit : 1.200.000 Dinars entièrement libéré, divisé en 120.000 actions de nominal 10 Dinars.

Agrément : Agrément du Ministre des Finances du 21 juillet 1994.

Date de constitution : 14 octobre 1994.

Objet : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres et les opérations annexes et compatibles avec cet objet

Dividende Statutaire : 6 %

Exercice Social : Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année ;
le 1er exercice allant du 14 octobre 1994 au 31 décembre 1995.

B/ Administration - Direction - Contrôle :**Conseil d'Administration :**

Nom & prénom	Qualité	Mandat	
		DE	A
M ^r . Hichem DRISS	Président	1995	1997
S ^{té} : SO.HO.TO. - Hôtel Salem	Membre	1995	1997
S ^{té} : Industries Chimiques du Fluor	Membre	1995	1997
S ^{té} : Marhaba Palace	Membre	1995	1997
S ^{té} : Tour Khalef	Membre	1995	1997
S ^{té} : Marhaba Beach	Membre	1995	1997
S ^{té} : Marhaba	Membre	1995	1997
M ^r . JABALLAH Boubaker	Membre	1995	1997

Direction :**Président Directeur Général : Mr Hichem DRISS****Commissaire aux Comptes :**

Nom & Prénom	Mandat		Adresse
	DE	A	
M ^r . Ali LAHMAR* (*) Membre de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie	1995	1997	23, Rue Ibn Rachik - 1002 TUNIS

C/ Capital Social : Evolution et structure**C1 : Evolution du capital :**

- En dinars -

Date de Décision	Nature de L'opération	Montant	Nombre d'actions	Capital en circulation		Capital déclaré
				Montant	Nbre d'actions	
14/10/94	Capital initial	600.000	60.000	600.000	60.000	1.800.000
06/02/95	Aug. de capital en numéraire	600.000	60.000	1.200.000	120.000	1.800.000

C 2 : Structure du capital :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'AC- TIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
Personnes Morales	8	90.300	903.000	75,25 %
Personnes physiques	9	29.700	297.000	24,75 %
TOTAL :	17	120.000	1.200.000	100 %

C 3 : Actionnaires détenant plus de 5 % du capital :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
<u>Personnes Morales :</u>			
- SO.HO.TO - Hôtel Salem	30.000	300.000	25,00 %
- MARHABA PALACE	24.000	240.000	20,00 %
- MARHABA BEACH	15.000	150.000	12,50 %
- I. C. F.	9.700	97.000	8,08 %
<u>Personnes Physiques</u>			
- Hichem Driss	26.000	260.000	21,67 %

D/ Activité de la Société :

Constituée le 14/10/1994, la Société Essalama-Sicaf a réussi à mobiliser plus de 53 % de ses fonds propres pour l'acquisition d'actions essentiellement à la bourse des valeurs mobilières réparties sur 10 valeurs.

La politique de la Société est de participer à toute Société à fort potentiel de croissance à moyen terme avec une diversification de ses prises de participation et un taux de rotation d'environ 50 % de son portefeuille titres, le tout dans le but de réaliser un taux de rendement rémunérateur.

Outre son intervention sur le marché des actions, la Société opère sur le marché monétaire par la souscription de bons de trésor et de tous autres produits financiers.

E/ Etat du Portefeuille au 31 octobre 1995 :

Au 31/10/1995, le portefeuille titres de participation de la Société se présente comme suit :

En Dinars

VALEURS	NOMBRE	V. NOMINALE	% LIBERATION	VALEUR D'ACQUISITION
- SITEX	4.500	10	100 %	104.842,648
- BIAT - N.S.	3.388	10	50 %	164.138,432
- SO.HO.TO. H. Salem	1.100	50	100 %	55.000,000
- A.M.S.	400	5	100 %	4.598,400
- Tunisie-Lait	200	10	100 %	7.427,285
- Tunisie-Lait - N.S.	75	10	100 %	1.125,000
- B.D.E.T.	6.000	5	100 %	113.352,168
- Tunis Air	217	5	100 %	6.631,989
- S.T.B.	10.340	5	100 %	254.798,517
- MONOPRIX	8	10	100 %	272,000
- B. N. A.	2.000	10	100 %	51.963,202
			TOTAL :	764.149,641

F/ Situation Financière Provisoire au 31/10/1995**Bilan :****En Dinars**

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
- Frais de 1er établissement	3.736,736	Capital	1.200.000,000
- Actions souscrites, partie libérée	764.149,641	Versement restant à effectuer sur titres non libérés	16.940,000
- Actions souscrites, partie non libérée	16.940,000	Compte de régul.	87.599,674
- Placement Bons de Trésor	571.000,000	Résultat	125.912,580
- Compte de tiers	9.911,795		
- Banque	64.594,014		
- Caisse	120,068		
TOTAL :	1.430.452,254	TOTAL :	1.430.452,254

Compte de résultat :

		MONTANT EN DT
<u>PRODUITS</u>		<u>127.081,706</u>
• Revenus des bons de trésor :	28.968,242	
• Plus values/cession de titres :	95.757,424	
• Dividendes perçus :	2.356,040	
<u>CHARGES</u>		<u>1.169,126</u>
• Frais financiers :	150,930	
• Frais divers :	1.018,196	
<u>RESULTAT PROVISoire</u>		<u>125.912,580</u>

G/ Perspectives d'avenir

Par la consolidation de ses fonds propres, la Société compte prendre une part plus active dans le marché des Valeurs Mobilières et diversifier encore plus ses participations.

Ses interventions couvriront tous les secteurs économiques, l'objectif de la Société étant de participer à l'essor du marché financier du pays tout en assurant une rentabilité performante du capital investi tant à court terme qu'à moyen ou long terme.

Par ailleurs, une diversification de son portefeuille titres assurera à la Société une plus grande fluidité de ses emplois.

H/ Exploitation Previsionnelle (en Dinars)

	1996	1997	1998
- Produits	198.000	265.000	300.000
- Charges	12.000	20.000	25.000
<u>RESULTATS :</u>	<u>186.000</u>	<u>245.000</u>	<u>275.000</u>

III - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

1 - Attestation de la Direction Générale de la Société

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 leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la Société. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Le Président Directeur Général

Hichem DRISS

2 - Attestation du Commissaire aux comptes :

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

Le Commissaire aux Comptes

ALI LAHMAR

La notice légale a été publiée au JORT N° 116 du 24 novembre 1995
Avis rectificatif paru au JORT n° 120 du 05 décembre 1995.

VISA DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER

Par application de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, le Conseil du Marché Financier a apposé sur le présent prospectus le Visa n° 95/222 du 08 décembre 1995

ESSALAMA - S I C A F

Loi N° 88-92 du 2 août 1988 et les textes subséquents
au Capital souscrit de 1.200.000 Dinars
(Capital déclaré : 1.800.000 Dinars)
Registre de Commerce n° 6 U 942364 T

AUGMENTATION DU CAPITAL SOUSCRIT DE 1.200.000 DINARS A 1.800.000 DINARS

Décision du Conseil d'Administration du 20 octobre 1995
Visa du Conseil du Marché Financier n° 95/222 du 08/12/95
Notice publiée au JORT n° 116 du 24 novembre 1995
(Avis rectificatif : JORT n° 120 du 05 décembre 1995)

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible
n° 51-32-00402/3 ouvert auprès de la B.I.A.T. - Agence H. BOURGUIBA

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° :

Je (nous) soussigné (s) :
Pièce d'identité : Qualité :
Agissant pour le compte de :
Nationalité :, Age :, Sexe (1) : M F
Profession :
Adresse :

Déclare souscrire :

- 1) A titre irréductible : à raison d'une action nouvelle pour deux actions anciennes contre :
 Présentation de mes attestations d'actions anciennes
 Remise de bons de droits, acquis en bourse (attestation de transaction n°
du)
 Total des droits ouvrant la souscription à : actions nouvelles
- 2) A titre réductible à : actions nouvelles

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu.
Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant
signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la
réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées
soit d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède,

Je (nous) verse (ons) (1) : en espèce par chèque

N° :, tiré sur :, Agence :

Par virement en date du :, effectué sur mon (notre) compte n° :
ouvert à :

La somme de (en toutes lettres) :
représentant le montant des actions souscrites à raison de 10 Dinars par action.

En cas de trop perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement acceptée, prière
verser le montant y afférent au compte n° :

ouvert au nom de : auprès de :

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1)

Déposés chez : Remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession
Le second servant de souche

A :, le

Signature et cachet (2)

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de

la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

ESSALAMA - S I C A F

Loi N° 88-92 du 2 août 1988 et les textes subséquents
au Capital souscrit de 1.200.000 Dinars
(Capital déclaré : 1.800.000 Dinars)
Registre de Commerce n° 6 U 942364 T

AUGMENTATION DU CAPITAL SOUSCRIT DE 1.200.000 DINARS A 1.800.000 DINARS

Décision du Conseil d'Administration du 20 octobre 1995
Visa du Conseil du Marché Financier n° 95/222 du 08/12/95
Notice publiée au JORT n° 116 du 24 novembre 1995
(Avis rectificatif : JORT n° 120 du 05 décembre 1995)

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible
n° 51-32-00402/3 ouvert auprès de la B.I.A.T. - Agence H. BOURGUIBA

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° :

Je (nous) soussigné (s) :
Pièce d'identité : Qualité :
Agissant pour le compte de :
Nationalité :, Age :, Sexe (1) : M F
Profession :
Adresse :

Déclare souscrire :

1) A titre irréductible : à raison d'une action nouvelle pour deux actions anciennes contre :

- Présentation de mes attestations d'actions anciennes
 Remise de bons de droits, acquis en bourse (attestation de transaction n°
du)
 Total des droits ouvrant la souscription à : actions nouvelles

2) A titre réductible à : actions nouvelles

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu.
Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant
signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la
réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées
soit d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède,

Je (nous) verse (ons) (1) : en espèce par chèque

N° :, tiré sur :, Agence :

Par virement en date du :, effectué sur mon (notre) compte n° :
ouvert à :

La somme de (en toutes lettres) :
représentant le montant des actions souscrites à raison de 10 Dinars par action.

En cas de trop perçu par rapport à ma (notre) souscription à titre réductible effectivement acceptée, prière
verser le montant y afférent au compte n° :

ouvert au nom de : auprès de :

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1)

Déposés chez : Remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession
Le second servant de souche

A :, le

Signature et cachet (2)

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Faire précéder la signature de

la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

السلامة - سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال قار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

والنصوص اللاحقة

الترفيغ في رأس المال

من 1.200.000 دينار إلى 1.800.000 دينار

السلامة - سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال قسار

قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988

والنصوص اللاحقة

رأس المال المصرّح به : 1.800.000 دينار

رأس المال المكتتب والمدفوع 1.200.000 دينار

مقسّم إلى 120.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير

المقر الإجتماعي : 42، نهج ابن شرف - تونس -

الدفتري التجاري عدد T 942364 GU
الترقيم الجبائي : 496150 Q/N/M/000

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس
المال المكتتب من 1.200.000 دينار إلى 1.800.000 دينار بإصدار 60.000
سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقدا

الهاتف : 789.733

المسؤول عن الإعلام : السيد بوبكر جاء بالله

الفهرس

الصفحة

3

I - معلومات خاصة بالإصدار

- . قرار الإصدار
- . هدف الإصدار
- . خاصيات الإصدار

6

II - معلومات حول الشركة

- . معلومات عامة
- . الإدارة - الإشراف - المراقبة
- . تطور وتركيب رأس المال
- . نشاط الشركة
- . محفظة الأوراق المالية في 1995/10/31
- . الوضعية المالية المؤقتة في 1995/10/31
- . آفاق المستقبل
- . النتائج المحتملة

11

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

ا- معلومات خاصة بالإصدار :

أ- قرار الإصدار :

بمقتضى الفصليين 5 و 6 من القانون 92-88 المؤرخ في 2 أوت 1988 والنصوص اللاحقة والقانون الأساسي للشركة الذي ينص على رأس مال مصرح به ب 1.800.000 دينار قرّر مجلس إدارة الشركة المنعقد في 20 أكتوبر 1995 الترفيع في رأس المال المكتتب من 1.200.000 دينار إلى 1.800.000 دينار أي مبلغ رأس المال المصرح به وذلك بإصدار 60.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقدا وتدفع بالكامل عند الإكتتاب .

ب- هدف الإصدار :

تندرج عملية الترفيع في رأس المال المقررة في إطار تدخل أكبر لشركة السلامة في السوق المالية وتنويع أكثر لمحفظة أوراقها المالية.

ج- خصائص الإصدار :

مبلغ الإصدار

مبلغ الإصدار هو 600.000 دينار وذلك بإصدار 60.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب كلها نقدا .

سعر الإصدار

يقع إصدار الأسهم الجديدة بالتكافؤ أي 10 دنانير للسهم الواحد تدفع بالكامل عند الإكتتاب .

شكل الأسهم :

تكون الأسهم الجديدة إسمية .

إنتفاع الأسهم الجديدة :

يكون تاريخ إنتفاع الأسهم الجديدة بداية من غرة جانفي 1996 .

ممارسة حق أفضلية الإكتتاب :

يتمتع المساهمون القدامى بحق أفضلية الإكتتاب في 60.000 سهم الجديد وكذلك المقتنون لحقوق الإكتتاب بالبورصة وذلك بصفة غير قابلة للتخفيض بصفة قابلة للتخفيض بداية من 15 ديسمبر 1995 إلى 29 ديسمبر 1995 بدخول الغاية

• بصفة غير قابلة للتخفيض :

بنسبة سهم واحد جديد عن كلّ سهمين قديمين .

• بصفة قابلة للتخفيض :

زيادة على إكتتاباتهم بصفة غير قابلة للتخفيض ، يمكن للمساهمين أو لمقتني حقوق الإكتتاب وفي نفس الوقت إكتتاب ما يريدونه من أسهم جديدة بعنوان قابل للتخفيض ، وتتم تلبية طلباتهم باستعمال ما قد لم يتم إكتتابه من أسهم جديدة بعنوان غير قابل للتخفيض. ويتم توزيع الإكتتابات بصفة قابلة للتخفيض بالتناسب مع حقوق الإكتتابات الممارسة بصفة غير قابلة للتخفيض وذلك حسب الأسهم الجديدة المتوفرة وفي حدود ما يتم طلبه .

الإكتتاب العمومي :

بانقضاء مدة الإكتتاب المخصصة للمساهمين بصفة قابلة للتخفيض أو غير قابلة للتخفيض تعرض الأسهم الجديدة التي قد تبقى للإكتتاب العمومي وذلك بداية من 30 ديسمبر 1995 وتختتم الإكتتابات دون سابق إعلام حال إنجاز عملية الإصدار بالكامل وفي أجل آخره 12 فيفري 1996 .

مكان الإكتتاب والدفع :

تتم الإكتتابات والدفعات بمقر الشركة دون مصاريف .
يتم إيداع الدفعات بالحساب المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي تحت عدد
51-32-00402/3 فرع الحبيب بورقيبة .

التسوية بالبورصة :

• الأسهم القديمة :

بداية من 15 ديسمبر 1995 ، يقع تداول الأسهم القديمة
بالبورصة بالسوق غير القارة مجردة من حق الإكتتاب .

• حقوق الإكتتاب :

يقع تداول حقوق الإكتتاب بالبورصة بالسوق غير القارة مدة
الفترة المخصصة لممارسة حق أفضلية الإكتتاب من 15 ديسمبر
1995 إلى 29 ديسمبر 1995 بدخول الغاية .

• الأسهم الجديدة :

حالما تتم نهائيا زيادة رأس المال هذه يقع تداول الأسهم الجديدة بالبورصة
بالسوق الغير قارة منفصلة عن الأسهم القديمة وذلك إلى أن تكون مماثلة لها .

الإمتيازات الجائبة :

يتمتع المكتتبون في زيادة رأس المال هذه بالإمتيازات الجائبة المنصوص عليها
بالقانون عدد 88-92 المؤرخ في 2 أوت 1988 والمنقحة والمتمة بالنصوص اللاحقة
وذلك بالنسبة للإكتتابات التي تتم في أجل لا يتعدى 31 ديسمبر 1995 .

II - معلومات حول الشركة :

1- معلومات عامة :

تسمية الشركة : السلامة - سيكاف

الشكل القانوني : شركة استثمار ذات رأس مال قارّ خاضعة للقانون 88-92 المؤرخ في 2 أوت والنصوص اللاحقة

مقر الشركة : 42، نهج ابن شرف - تونس بلفيذار

رأس المال : رأس المال المصرّح به : 1.800.000 دينار
رأس المال المكتتب : 1.200.000 دينار
مدفوع كليا ومقسم إلى : 120.000 سهم قيمة
الواحد الاسمية 10 دينار.

الترخيص : ترخيص وزير المالية المؤرخ في 21 جويلية 1994

تاريخ التكوين : 14 أكتوبر 1994

الغرض : إدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال مواردها
الذاتية والعمليات المتماشية مع هذا الغرض.

نسبة الربح القانوني الموزع : 6%

السنة المالية : من غرة جانفي الى 31 ديسمبر من كل سنة السنة المالية
الأولى من 14 أكتوبر 1994 إلى 31 ديسمبر 1995.

ب- الإدارة - الإشراف - المراقبة :

مجلس الإدارة :

النيابة		الصفة	الإسم واللقب
من	إلى		
1997	1995	رئيس	- السيد هشام إدريس
1997	1995	عضو	- شركة : سو. هو. تو - نزل سالم
1997	1995	عضو	- شركة : الصناعات الكيماوية للفليور
1997	1995	عضو	- شركة : مرجبا بالاص
1997	1995	عضو	- شركة : برج خلف
1997	1995	عضو	- شركة : مرجبا بيتش
1997	1995	عضو	- شركة : مرجبا
1997	1995	عضو	- السيد بوبكر جاء بالله

الإدارة :

الرئيس المدير العام : السيد هشام إدريس

مراقب الحسابات :

السيد علي لمر* - 23 ، نهج ابن رشيق - تونس -
للمدة 1995 الى 1997 (*عضو بهيئة مراقبي الحسابات للبلاد التونسية)

ج- تطور وتركيب رأس المال :

ج - 1 - تطور رأس المال :

تاريخ القرار	نوع العملية	المبلغ	عدد الأسهم	رأس المال المتداول رأس المال	المصرح به
			عدد الأسهم	المبلغ	
94/10/14	رأس المال الأول	600.000	60.000	600.000	1.800.000
95/02/06	الترفيغ في رأس المال نقدا	600.000	60.000	1.200.000	1.800.000

ج - 2 - تركيبة رأس المال

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	% من رأس المال
- أشخاص معنويون	8	90.300	903.000	75,25 %
- أشخاص طبيعيين	9	29.700	297.000	24,75 %
المجموع :	17	120.000	1.200.000	100,00 %

ج - 3 - المساهمون المالكون لأكثر من 5% من رأس المال :

المساهمون	عدد الأسهم	القيمة بالدينار	% من رأس المال
أشخاص معنويون			
ش : سو. هو. تو - نزل سالم	30.000	300.000	25,00 %
ش : مرجبا بالاص	24.000	240.000	20,00 %
ش : مرجبا بيتش	15.000	150.000	12,50 %
ش : الصناعات الكيمائية للفليور	9.700	97.000	8,08 %
أشخاص طبيعيين			
هشام إدريس	26.000	260.000	21,67 %

د - نشاط الشركة :

رغم حداثة تاريخ تكوينها (1994/10/14) ، تمكنت الشركة من تخصيص أكثر من 53 % من مواردها الذاتية لإقتناء أسهم بالخصوص ببورصة الأوراق المالية وموزعة على 10 أنواع .

إن سياسة الشركة هي المساهمة في كل شركة ذات نسبة نمو مرتفع على المدى المتوسط مع تنويع في مساهماتها ونسبة تداول بحوالي 50 % من محفظة أوراقها المالية الكلى قصد تحقيق مردود هام . وعلاوة على تدخلاتها في سوق الأسهم ، تتعامل الشركة مع السوق النقدية باكتتاب سندات الخزينة وكل أوراق مالية أخرى .

ه - محفظة الأوراق المالية لغاية 31 أكتوبر 1995 :

تتركب محفظة الشركة بتاريخ 1995/10/31 من الأوراق المالية التالية :

الصف	المقد	القيمة الاسمية	% التخصير	قيمة الإقتناء (بالدينار)
- سيتاكس	4.500	10	% 100	104.842,648
- بنك تونس العربي الدولي (أسهم جديدة)	3.388	10	% 50	164.138,432
- ش : سو . هو . تو - نزل سالم	1.100	50	% 100	55.000,000
- المعامل الآلية بالساحل	400	5	% 100	4.598,400
- شركة حليب تونس	200	10	% 100	7.427,285
- ش حليب تونس أسهم جديدة	75	10	% 100	1.125,000
- بنك التنمية للإقتصاد التونسي	6.000	5	% 100	113.352,168
- تونس الجوية	217	5	% 100	6.631,989
- الشركة التونسية للبنك	10.340	5	% 100	254.798,517
- مونيوبري	8	10	% 100	272,000
- البنك القومي الفلاحي	2.000	10	% 100	51.963,202
المجموع :				764.149,641

و - الوضعية المالية المؤقتة في 1995/10/31 :

(بالدينار)

الموازنة :

المبلغ	خصوم	المبلغ	أصول
1.200.000,000	- رأس المال	3.736,736	- مصاريف تأسيس
	- دفعوات متبقية عن	764.149,641	- أسهم مكتتبه ومحررة
16.940,000	أسهم مكتتبه		- أسهم مكتتبه - قسط غير
87.599,674	- حساب تسوية	16.940,000	محزر
		571.000,000	- سندات خزينة
		9.911,795	- حسابات الغير
		64.594,014	- بنوك
125.912,580	* النتيجة المالية	120,068	- خزينة الشركة
1.430.452.254	المجموع :	1.430.452.254	المجموع :

حساب النتائج :

127.081,706

- الموارد :

- عائدات سندات الخزينة : 28.968,242
- عائدات عن بيع أسهم : 95.757,424
- مبيعات مقبوضة : 2.356,040

1.169,126

- المصاريف :

- مصاريف مالية : 150,930
- مصاريف مختلفة : 1.018,196

125.912,580

- الحاصل المؤقت :

ز - آفاق المستقبل :

بتدعيم مواردها الذاتية تهدف الشركة إلى تدخل أكبر بسوق الأوراق المالية وتنويع أكثر لمساهماتها . وتهتم هذه التدخلات كل القطاعات الاقتصادية غاية الشركة من ذلك المساهمة في النهوض بالسوق المالية للبلاد مع تحقيق مردودية محترمة للأموال الموظفة وذلك سواء على المدى القصير أو المتوسط والبعيد .

ومن ناحية أخرى ، فإن تنويع محفظة أوراقها المالية يمكن الشركة من تحقيق سيولة أكبر لأموالها المستثمرة .

ع - حساب النتائج المحتملة : (بالدينار)

<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1996</u>	
300.000	265.000	198.000	- المداخل
25.000	20.000	12.000	- المصاريف
-----	-----	-----	
<u>275.000</u>	<u>245.000</u>	<u>186.000</u>	<u>. النتائج</u>

111 - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار :

1 - شهادة الإدارة العامة :

إنّ المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن الإرشادات الضرورية للمكتتبين المتعلقة بأملك ونشاط الشركة ، وضعيتها المالية ، نتائجها وآفاق مستقبلها ولا يعتبرها أي سهر من شأنه أن يعرف مداها

الرئيس المدير العام

هشام دريس

2 - شهادة مراقب الحسابات :

لقد قمنا بالتدقيق في كامل المعلومات الخاصة بالوضع المالية وحسابات الشركة الموجودة في نشرة الإصدار هذه وفقا لقانون المهنة ونصادق عليها دون أي إحتراز.

مراقب الحسابات

علي الحمير

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 116 بتاريخ 24 نوفمبر 1995 إعلان تصحيحي مدرج بالرائد الرسمي عدد 120 بتاريخ 5 ديسمبر 1995 .

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 95/222 بتاريخ 08 ديسمبر 1995

السلامة - سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون 89-92 المؤرخ
في 2 أوت 1988 والنصوص اللاحقة
رأس مال مكتتب : 1.200.000 دينار
(رأس مال مصدق به : 1.800.000 دينار)
الدفتري التجاري عدد T 942364 GU

موضوع الشركة : إدارة محفظة من الأوراق المالية بإستعمال مواردها الذاتية
الترفيع في رأس المال المكتتب من
1.200.000 دينار إلى 1.800.000 دينار

قرار مجلس الإدارة بتاريخ 20 أكتوبر 1995
تأشير هيئة السوق المالية عدد 95/222 بتاريخ 08 ديسمبر 1995
النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 116 بتاريخ 24 نوفمبر 1995
تودع أموال الإكتتاب بالحساب الفير القابل للتصرف عدد 31-32-00402/3
الفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي - فرع الحبيب بورقيبة -
بطاقة إكتتاب حدد :

إني (نحن) المضي (المضون) أسفله :
بطاقة تعريف :
المتصرف لحساب :
الجنسية :
الجنس (1) : ذكر أنثى
المهنة :
العنوان :
أصرح بالإكتتاب :
(1) بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة سهم واحد جديد عن كل سهمين قديمين مقابل
 الإستظهار بشهادات أسهمي القديمة
 تسليم حقوق الإكتتاب المقننة بالبورصة (شهادة معاملة عدد : مؤرخة في)
 مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في : سهم جديد
(2) بصفة قابلة للتخفيض في : سهم جديد
أقرّ (نقرّ) (أنتا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (أنا) على محتواها ، وبناء على ذلك أقبل (تقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد
والكيفية المعلن عنهما أعلاه ، علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما عن
نشر معلومات غير هادفة أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب .
بمقتضى ما تقدم ، أدفع (ندفع) (1) نقدا بواسطة مك
رقم : مسحوب على : فرع :
بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم :
الفتوح لدى :
مبلغ (بلسان القلم) :
مقابل قيمة الأسهم المكتتبه بحساب 10 دنانير السهم الواحد .
وفي صورة وجود مبلغ زائد لدفوعاتي بالنسبة لإكتتابي بصفة قابلة للتخفيض المقبول فعليا ، الرجاء تحويل المبلغ الزائد بالحساب
عدد : الفتوح بإسم : لدى :
أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1)
 مودعة لدى : يقع تسليمها إلى :
حرّر في نظيرين احتفظت بواحد منهما
والثاني يستعمل كجدع
حرّر ب : بتاريخ :

(1) شمع العلامة المناسبة

(2) يضاف قبل الإمضاء وبخط اليد بعبارة : اطلعت ووافقت

السلامة - سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال قار - قانون 92-88 المؤرخ

في 2 أوت 1988 والنصوص اللاحقة

رأس مال مكتتب : 1.200.000 دينار

(رأس مال مصرّح به : 1.800.000 دينار)

الدفتري التجاري عدد T 942364 00

موضوع البطاقة : إدارة محفظة من الأوراق المالية باستعمال مواردها الذاتية

الترفيغ في رأس المال المكتتب من

1.200.000 دينار إلى 1.800.000 دينار

قرار مجلس الإدارة بتاريخ 20 أكتوبر 1995

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 95/222 بتاريخ 08 ديسمبر 1995

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 116 بتاريخ 24 نوفمبر 1995

تودع أموال الإكتتاب بالحساب الفير القابل للتصرف عدد 31-32-00402/3

الفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي - فرع الحبيب بورقيبة -

بطاقة إكتتاب محد :

إني (نحن) المضي (المضون) أسفله :

بطاقة تعريف : الصفة :

المتصرف لحساب :

الجنسية : العمر : الجنس (1) : ذكر أنثى

المهنة :

العنوان :

أصرح بالإكتتاب :

(1) بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة سهم واحد جديد عن كل سهمين قديمين مقابل

الإستظهار بشهادات أسهمي القديمة

تسليم حقوق الإكتتاب المقننة بالبورصة (شهادة معاملة عدد مؤرخة في (

مجموع الحقوق المؤهلة للإكتتاب في : سهم جديد

(2) بصفة قابلة للتخفيض في : سهم جديد

أقر (نقر) (أنت) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (أنا) على محتواها ، وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد

والكيفية المعان عنهما أعلاه ، علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما عن

نشر معلومات غير هافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب .

بمقتضى ما تقدم ، أدفع (ندفع) (1) نقدا بواسطة مك

رقم : مسحوب على : فرع :

بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم :

الفتوح لدى :

مبلغ (بلسان القلم) :

مقابل قيمة الأسهم المكتتبه بحساب 10 دنانير السهم الواحد .

وفي صورة وجود مبلغ زائد لدفعاتي بالنسبة لإكتتابي بصفة قابلة للتخفيض المقبول فعليا ، الرجاء تحويل المبلغ الزائد بالحساب

عدد : الفتوح بإسم : لدى :

أرجب (نرجب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1)

مودعة لدى : يقع تسليمها إلى :

حرّر في نظيرين احتفظت بواحد منهما

والثاني يستعمل كجذع

حرّر ب : بتاريخ :

(1) ضع العلامة المناسبة

(2) يضاف قبل الإمضاء وبخط اليد بعبارة : اطلعت ووافقت