

Avis d'Appel à manifestation d'intérêt

Objet de l'appel à manifestation d'intérêt

Al Karama Holding (le «**Cédant**»), envisage de procéder, sur Appel d'Offres International, à la cession de ses participations directes et indirectes détenues par l'Etat dans le capital de la société Dar Assabah (la «**Société**») et représentant 79,62% (le «**Bloc d'Actions**»).

A ces fins, les cabinets conseils: Expertise, Finance et Conseil «EFC», Arab Financial Consultant «AFC» et Ferchiou & associés «FA» ont été retenus comme Conseillers Exclusifs d'Al Karama Holding pour la réalisation de l'ensemble de l'opération de cession (l'«**Opération**»).

Le présent avis d'appel à manifestation d'intérêt (l'«**Appel**») a pour objectif d'informer les investisseurs de cette Opération, de décrire le processus et de renseigner les investisseurs intéressés sur les modalités de retrait du dossier de pré-qualification.

Considérations Clés

Créée en Octobre 1969, la Société Tunisienne de Presse, d'Impression, d'Edition, de Diffusion et de Publicité «Dar Assabah» est une société anonyme de droit tunisien ayant son siège social au Boulevard Mohamed Bouazizi El Menzah – Tunis. Son capital social s'élève actuellement à 1 008 880 DT (100 888 Actions, de 10 DT chacune). Dar Assabah publie trois journaux papiers: «Assabah» quotidien en arabe, «Le Temps», quotidien en français, «Assabah Al-Ousboui», hebdomadaire en arabe. Dar Assabah publie aussi un journal électronique en arabe «Assabah news».

Eligibilité

Cet appel d'offre est ouvert aux personnes physiques et morales de nationalité tunisienne ou étrangère.

Les Investisseurs intéressés peuvent agir seuls ou en formant un consortium dirigé par un chef de file.

Sont exclues les entités juridiques qui sont en état de cessation de paiement, de faillite, de redressement judiciaire, de liquidation, ou sujettes à insolvabilité ou surendettement.

Les personnes physiques et morales qui ont fait l'objet d'un jugement constatant un délit affectant leur probité professionnelle (corruption, malversation...) ne seront pas acceptées pour participer à cet appel d'offres.

Processus de cession

Le processus de cession comprend une phase de pré-qualification des candidats suivie d'une phase d'offres financières ouverte à tous les investisseurs pré-qualifiés.

Phase de pré-qualification

Les Investisseurs intéressés à participer au processus de cession du Bloc d'Actions sont invités à retirer, à partir du 15 / 09/ 2017 à 10H00 au siège de la société Al Karama Holding, sis : Rue du Lac d'Annecy, Passage du Lac Malawi- Les Berges du Lac Tunis, un dossier de pré-qualification qui définit le processus de cession et les critères de pré-qualification.

Le retrait du dossier de pré-qualification est conditionné par la présentation à la société Al Karama Holding :

(i) Une fiche de présentation (la "Fiche de Présentation") et un accord de confidentialité (l'«Accord de Confidentialité»), téléchargeables sur les sites web ci-dessous mentionnés:

- www.alkaramaholding.com
- www.efc.com.tn
- www.ferchioulaw.com
- www.afc.com.tn

Dûment signés par le représentant légal du soumissionnaire et comportant le cachet le cas échéant ;

(ii) Le paiement d'un montant non restituable s'élevant à deux mille (2.000) dinars tunisiens par chèque certifié libellé au profit d'Al Karama Holding ou en espèces.

Les investisseurs intéressés peuvent soumettre leur offre au plus tard le lundi 16/10/2017 à 17H00 directement au Bureau d'Ordre d'El Karama Holding ou par rapid post (le cachet de la poste faisant foi) à l'adresse suivante : Rue du Lac d'Annecy, Passage du Lac Malawi- Les Berges du Lac, 1053 Tunis.

Phase d'offre financière

Les Investisseurs pré-qualifiés seront notifiés et auront à leur disposition un Dossier d'Appel d'Offres, comportant :

- (i) le Règlement d'Appel d'Offres incluant un projet du contrat de cession ;
- (ii) le Mémoire d'Information comportant une présentation de la Société, de son environnement socio-économique et du secteur dans lequel elle opère.

Travaux de due diligence

Les candidats pré-qualifiés auront la possibilité d'effectuer des travaux de Due Diligence dans le cadre d'une Data Room électronique qui sera ouverte selon un calendrier et des modalités qui seront définies dans le dossier d'appel d'offres.

Les candidats intéressés peuvent prendre contact avec le cabinet Expertise, Finance et Conseil pour toute demande d'information sur cette opération



92 Rue 8600 - CHARGUIA I -2035- Tunis Carthage- Tunisie
Tél : +216 71 206 341 / + 216 71 206 350
Fax : +216 71 206 342

Salah DHIBI
Email salah.dhibi@planet.tn

Lassaad SMEIDIA
Email : Lsmaidia@hotmail.fr

إعلان الإبداء عن الرغبة

موضوع الإبداء عن الرغبة:

تعترم شركة الكرامة القابضة التفويت بالبيع عن طريق طلب عروض في كامل مساهمات الدولة التونسية المباشرة والغير مباشرة والبالغة 79,62 % من رأس مال الشركة التونسية للصحافة والطباعة والنشر والتوزيع والإعلان (دار الصباح).

وللغرض، تم تكليف المكتب الاستشاري : خبرة مالية واستشارة , المستشارون الماليون العرب و مكتب فرشيو وشركائه كمساند حصري لشركة الكرامة القابضة في كامل مراحل عملية التفويت بالبيع.

ويهدف هذا الإعلان إلى إعلام كل من يهمه الأمر من مستثمرين بانطلاق هذه العملية ولتمكين الراغبين من سحب ملفات الإبداء عن الرغبة.

معطيات أساسية:

تأسست الشركة التونسية للصحافة والطباعة والنشر والتوزيع والإعلان (دار الصباح) في 01 أكتوبر 1969 وهي شركة خفية الاسم , مقرها الاجتماعي شارع محمد بوعزيزي , المنزه , تونس وبلغ رأس مالها 1 008 880 دينار (100 888 سهم بقيمة اسمية تساوي 10 دنانير للسهم الواحد). تتولى دار الصباح إصدار العناوين التالية :

- الصباح (جريدة يومية بالعربية)
- لوطون « le temps » (جريدة يومية بالفرنسية)
- الصباح الأسبوعي (جريدة أسبوعية بالعربية)
- الصباح نيوز (جريدة يومية إلكترونية بالعربية)

شروط المشاركة:

المشاركة في هذه العملية مفتوحة لكل شخص طبيعي أو معنوي تونسي أو أجنبي الجنسية.

يمكن التنضم في شكل مجمع يترأسه احد اعضائه ويستثنى من ذلك كل الوحدات القانونية التي هي في حالة توقف عن الدفع أو تسوية قضائية أو تصفية أو تمر بحالة إعسار أو مديونية فائقة أو الأشخاص الطبيعيين والمعنويين الذين صدر في حقهم حكم موضوع جنحة تمس نزاهتهم المهنية (فساد , اختلاس ,....).

مراحل إنجاز العملية:

تنقسم مراحل إنجاز عملية الإحالة بالبيع إلى مرحلتين : مرحلة انتقاء أولي للمتشحين متبوعة بمرحلة العروض المالية والمخصصة للمستثمرين المقبولين.

مرحلة الانتقاء الأولي:

يمكن للمستثمرين المهتمين سحب ملف الإبداء عن الرغبة الأولي والذي يوضح مختلف شروط ومراحل عملية الإحالة وذلك بداية من تاريخ 2017/09/15 على الساعة العاشرة صباحا بمقر شركة الكرامة القابضة الكائن بنهج بحيرة أناسي، ممر بحيرة ملاوي ضفاف البحيرة، 1053 تونس.

و لسحب ملف الإبداء عن الرغبة يشترط على المترشحين :

- الإمضاء على قائمة البيانات والتزام المحافظة على سرية المعطيات القانونية من قبل الممثل القانوني للمشاركة الذي يمكن تنزيله من المواقع.

- www.alkaramaholding.com
- www.efc.com.tn
- www.ferchioulaw.com
- www.afc.com.tn

- دفع مبلغ 2 000 دينار غير قابلة للاسترجاع نقدا أو عن طريق صك بنكي مضمون الخلاص لفائدة الكرامة القابضة وحدد آخر أجل لتقديم العروض يوم الاثنين الموافق لـ 2017/10/16 على الساعة الخامسة مساء على أقصى تقدير.

مرحلة العرض المالي :

يتم إعلام المستثمرين المقبولين في مرحلة الانتقاء الأولي و يوضع على ذمتهم ملف طلب العروض والمتكون من:

- مذكرة بيانات تحتوي على تقديم الشركة , محيطها الاجتماعي والاقتصادي والمجال الذي تشتغل فيه
- تنظيم طلب العروض والذي يتضمن مشروع عقد البيع.

الأعمال الواجب إنجازها :

يمكن للمتشحين الذين تم قبولهم في مرحلة الانتقاء الأولي الولوج إلى قاعة البيانات الموضوعة على ذمتهم وذلك حسب رزنامة و شروط مضبوطة ومدرجة بملف طلب العروض.

و للمزيد من الإرشادات بخصوص هذه العملية يمكن الاتصال بشركة خبرة مالية و استشارة



CALL FOR EXPRESSION OF INTEREST FOR THE ACQUISITION OF A MAJORITY STAKE (79, 62%) IN THE SHARE CAPITAL OF DAR ASSABAH



Object of the Call for Expression of Interest

Al Karama Holding (the "Seller") has decided to proceed, through an international tender, to the sale of a **majority stake** representing 79,62% of the share capital of the company Dar Assabah S.A (the "**Company**").

For this purpose, the consortium formed by Expertise, Finance & Conseil «EFC», Arab Financial Consultant «AFC» and Ferchiou & associates «FA» (the «**Advisor**»), is acting as the Exclusive Advisor of the Seller for achieving the entire cession transaction (the «**Transaction**»).

The purpose of this Call for Expression of interest (The "**Call**") is to notify the investors about this Transaction, to describe the process, and to inform the interested investors about the procedures for the pre-qualification document's withdrawal.

Company Overview

Founded in October 1969, the Tunisian Company of Press, Printing, Publishing, Broadcasting and Advertisement "Dar Assabah" S.A, is under the Tunisian law and is located in Boulevard Mohamed Bouazizi El Menzah. The share capital of the company amounts to 1 008 880 DT and is represented by 100 888 Shares (10 DT par value each). Dar Assabah publishes two daily newspapers: "Assabah" in Arabic, "Le Temps", in French, a weekly newspaper: "Assabah Al-Ousboui" in Arabic. It also publishes an online newspaper: Assabah news in Arabic.

Eligible bidders

This international call for tender is open to Tunisian or foreign individuals and legal entities. Interested Investors may act alone or form a consortium led by a leader.

Legal entities that are in a state of cessation of trading, bankruptcy, receivership, liquidation, or subject to insolvency or over-indebtedness are excluded. Individuals and companies that were subject of a judgment of any offense concerning their professional integrity (corruption and embezzlement) will also not be accepted to participate in the tender process.

Sale Process

The sale process will be conducted in two phases: A pre-qualification phase and a financial tender phase open to all pre-qualified investors.

Pre-Qualification phase

Investors who are interested in participating to the sale process are requested to withdraw the pre-qualification document that defines the Transaction process and the pre-qualification criteria, from 15/09/2017 at 10:00 am at Al Karama Holding's headquarters located at: Rue d'Annecy, Passage du Lac Malawi - Les Berges du Lac - Tunis.

The withdrawal of the pre-qualification document is contingent to the presentation to the Seller of:

- (i) An introduction form ("Introduction Form") and a non-disclosure agreement (the "**NDA**"), available on the following websites:
 - o www.alkaramaholding.com
 - o www.efc.com.tn
 - o www.ferchioulaw.com
 - o www.afc.com.tn

and duly signed by the legal representative of the interested investor and postmarked;

- (ii) The payment of a non-refundable fee of two thousand Tunisian dinars (2,000 TND). Fees are payable by certified check in favor of **Al Karama Holding** or by cash.

Interested investors should submit their Expression of Interest no later than Monday 16/10/2017 at 17:00 am directly at Al Karama Holding office or send it by Rapid Post (date as per postmark) to the Al Karama Holding address: Rue du Lac d'Annecy, Passage du Lac Malawi- Les Berges du Lac, 1053 Tunis.

Financial tender phase

The pre-qualified candidates will be notified by Al Karama Holding and invited to withdraw the tender documents including:

- (i) the tender terms and conditions including a draft of the share purchase agreement (SPA);
- (ii) The Information Memorandum including a presentation of the Company, its socio-economic environment and the sector in which it operates.

Due Diligence

The pre-qualified candidates will have the opportunity to perform Due Diligence through an electronic Data Room that will be opened according to a timetable and modalities that will be defined in the tender document.

For further information about the Transaction, interested investors are invited to contact the advisor Expertise, Finance & Conseil



92 Rue 8600 - CHARGUIA I -2035- Tunis Carthage- Tunisie
Tél : +216 71 206 341 / + 216 71 206 350
Fax : +216 71 206 342

Salah DHIBI
Email salah.dhibi@planet.tn

Lassaad SMEIDIA
Email : Lsmaidia@hotmail.fr

