

AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE EL MAZRAA

Par décision n° 8 du 28 mai 2008, le Conseil du Marché Financier a déclaré recevable l'Offre Publique de Retrait sur les actions de la société EL MAZRAA.

Il est porté à la connaissance du public, des actionnaires de la société EL MAZRAA et des intermédiaires en bourse que la société Poulina agissant de concert avec des personnes physiques et morales, détenant ensemble 95,372% du capital de la société EL MAZRAA, lance une Offre Publique de Retrait -OPR- visant l'acquisition des actions qu'ils ne détiennent pas dans le capital de la société EL MAZRAA et ce, dans le cadre de l'article 173 du Règlement Général de la Bourse.

I - INFORMATIONS GENERALES :

1. Présentation de la société :

- **Date de constitution** : 1^{er} mars 1988 sous la forme d'une SARL et transformée en société anonyme le 27 novembre 1997.
- **Objet social** : la société a pour objet principal : L'exploitation agricole sous toutes ses formes :
 - . La propriété, la gestion et plus généralement l'exploitation par bail de toutes propriétés agricoles, commerciales et industrielles ;
 - . La transformation et la commercialisation de sa production ;
- **Capital social** : 14 500 000 dinars, réparti en 2 900 000 actions ordinaires de nominal 5 dinars chacune.

2. Structure du capital de la société EL MAZRAA au 28 mai 2008:

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS & NOMBRE DE DROITS DE VOTE	% DU CAPITAL ET DE DROITS DE VOTE
Groupe Initiateur	2 765 784	95,37%
Société Poulina	517 937	17,86%
Société El Hadayek	238 113	8,21%
Société El Hana	166 455	5,74%
Société Selma	247 012	8,52%
Société Zahret Mornag S.A	329 920	11,38%
Société Ennajah	305 263	10,53%
Société Financière de Développement	153 104	5,28%
Société de Participation et de Développement Sud Tunisien	128 022	4,41%
Société Oasis	337 051	11,62%
Mr Abdelwaheb Ben Ayed	159 413	5,50%
Mr Abdelhamid Bouricha	37 570	1,30%
Mr Mohamed Bouzguenda	21 000	0,72%
Mr Taoufik Ben Ayed	58 851	2,03%
Mme Amina Ben Ayed	39 172	1,35%
Mr Maher Kallel	26 901	0,93%
Autres actionnaires	134 216	4,63%
TOTAL	2 900 000	100,00%

II - CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE

1. Présentation de l'initiateur :

Il s'agit de la Société Poulina agissant de concert avec des personnes physiques et morales, et détenant ensemble 2 765 784 actions sur les 2 900 000 actions composant le capital social de la société EL MAZRAA (soit 95,372% des actions et des droits de vote).

2. Motifs et intentions de l'initiateur :

L'initiateur de l'offre publique de retrait et les personnes physiques et morales agissant de concert détiennent 95,372% du capital de la société EL MAZRAA.

Le Groupe Poulina s'apprête à introduire en Bourse une société Holding qui détiendra une participation majoritaire dans le capital des sociétés du Groupe y compris la société EL MAZRAA.

La création de la société Holding se fera par apport à la société Holding, par les personnes physiques, de leurs titres détenus dans le capital des sociétés du Groupe y compris ceux de la société EL MAZRAA.

Parallèlement à cette opération et en application de l'article 173 du Règlement Général de la Bourse, la société Poulina agissant de concert avec des personnes physiques et morales souhaite acquérir les actions ELMAZRAA encore détenues par le public.

3. Intermédiaire en bourse chargé de l'opération :

Tunisie Valeurs, intermédiaire en bourse, sis au 17, rue de Jérusalem -1002 Tunis-, est chargé de la réalisation de l'opération.

4. Nombre de titres visés par l'offre :

134 216* actions représentant 4,628%% des actions de la société EL MAZRAA.

5. Prix de l'offre :

18 dinars l'action de nominal 5 dinars.

6. Période de validité de l'offre :

L'OPR est ouverte du **lundi 2 juin 2008** au **vendredi 13 juin 2008** inclus.

7. Engagement de l'initiateur de l'offre :

Le Groupe initiateur s'engage pendant la période de validité de l'offre à acquérir la totalité des titres de la société EL MAZRAA qui seront offerts sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

8. Engagement de l'intermédiaire en bourse chargé de la réalisation de l'opération :

Tunisie Valeurs, intermédiaire en Bourse, garantit irrévocablement la teneur des engagements pris pour l'exécution de cette offre dans les conditions sus-indiquées.

9. Transmission des ordres :

Les actionnaires désirant répondre à cette OPR peuvent présenter leurs ordres à l'intermédiaire en bourse de leur choix, durant la période de validité de l'offre.

10. Résultat de l'Offre :

A l'expiration du délai de validité de l'offre, le résultat de l'OPR fera l'objet d'un avis qui paraîtra au Bulletin Officiel de la BVMT.

A l'issue de l'OPR et quel que soit son résultat, la radiation du Marché Principal de la Cote de la Bourse de l'ensemble des titres de capital de la société EL MAZRAA sera prononcée. Toutefois, si le nombre des actionnaires de ladite société demeure supérieur à 100, cette dernière ne sera pas déclassée de la catégorie des sociétés faisant appel public à l'épargne et ce, en vertu de l'article 1^{er} de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Pour plus d'information, un Avis d'ouverture de la présente Offre Publique de Retrait est publié au Bulletin du CMF du Jeudi 29 Mai 2008.

* Droits aux dividendes relatifs à l'exercice 2007 attachés, fixés par l'AGO tenue en date du 20/05/2008 à D. 0,700 par action et dont la mise en paiement sera faite à compter du 20/07/2008.