



République Tunisienne



الكرامة القابضة
AL KARAMA HOLDING

CESSION DES PARTICIPATIONS PUBLIQUES DIRECTES REPRÉSENTANT 50% DU CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ UPCAR



AVIS D'APPEL À MANIFESTATION D'INTÉRÊT

OBJET DE L'APPEL À MANIFESTATION D'INTÉRÊT

La société Al Karama Holding, agissant pour le compte de l'État Tunisien, envisage de procéder à la cession sur appel d'offres (l'"Appel d'Offres") à la cession de la totalité de la participation publique directe représentant 50% du capital (la "Participation") de la société Union de Placement et de Conseil en Assurances et Réassurance ("UPCAR") à un investisseur (l'"Investisseur") qui devra contribuer au développement d'une société opérant dans le courtage en assurances et en réassurance (l'"Opération").

Le présent appel à manifestation d'intérêt a pour objet (i) d'informer les investisseurs de l'opération de cession qui leur est proposée, (ii) de décrire le processus de cession et (iii) de renseigner les investisseurs intéressés sur les modalités du retrait du dossier de présélection (le "DPS").

À cet effet, Capital African Partners Bank ("CAP Bank" ou le "Conseiller") a été retenue comme conseiller exclusif de Al Karama Holding pour la réalisation de l'opération de cession envisagée.

CONSIDÉRATIONS CLÉS

UPCAR est une société à responsabilité limitée créée en juillet 1994. Son capital s'élève à 250.000 DT réparti en 25.000 parts sociales d'une valeur nominale de 10 DT chacune.

Disposant d'une expertise significative dans le conseil et le courtage en assurances et en réassurance, le management de la Société a su diversifier son portefeuille favorisant une croissance quasi-continue de son activité.

PROCESSUS DE CESSION :

Le processus de cession comprend une phase de présélection des Investisseurs Potentiels suivie d'une phase d'offres financières ouverte à tous les Investisseurs présélectionnés.

ÉLIGIBILITÉ

L'Investisseur pourra être soit (i) une personne physique ou morale agissant seule, soit (ii) un consortium (le "Consortium") dirigé par un chef de file (le "Chef de File") et incluant d'autres investisseurs personnes physiques et/ou morales.

PHASE DE PRÉSÉLECTION

Les investisseurs intéressés sont invités à retirer le DPS qui définit le processus et les critères de présélection à compter du **mardi 03 mars 2020 à 10h00** auprès de Al Karama Holding à l'adresse suivante :

Rue du Lac d'Annecy - Passage du Lac Malawi Les Berges du Lac 1053
Tunis

Le retrait est conditionné par (i) la présentation d'un accord de confidentialité ("NDA") dûment rempli et signé par un représentant légal de l'investisseur. Le modèle de NDA est disponible pour téléchargement sur le site de CAP Bank (www.cap-bank.com) et sur le site de Al Karama Holding (www.alkaramaholding.com) (ii) le paiement d'un montant non restituable de mille cinq cent dinars tunisiens (1.500 DT) payable par chèque certifié libellé au nom de la société Al Karama Holding, par virement bancaire ou en espèces.

Les investisseurs intéressés devront faire parvenir leurs dossiers de manifestation d'intérêt (la "Manifestation d'Intérêt") directement par porteur contre décharge ou par courrier express, le cachet de bureau d'ordre ou de la poste faisant foi, et ce au plus tard le

Vendredi 03 avril 2020 à 17H00

à l'adresse suivante :

Al Karama Holding
Rue du Lac d'Annecy - Passage du Lac Malawi Les Berges du Lac 1053
Tunis

PHASE D'OFFRES FINANCIÈRES

Les investisseurs présélectionnés seront notifiés par écrit et seront, dès lors, en droit de retirer auprès de Al Karama Holding le dossier d'appel d'offres ("DAO") composé (i) du règlement de l'appel d'offres incluant un projet d'acte de cession, (ii) d'un memorandum d'information et (iii) du règlement de la Data Room.

TRAVAUX DE DUE DILIGENCE

Les investisseurs présélectionnés auront accès à une Data Room pour effectuer leurs travaux de Due Diligence. Ils pourront (i) visiter les locaux de la Société, (ii) rencontrer son management, (iii) poser leurs questions par écrit, et (iv) proposer des amendements au projet d'acte de cession de parts sociales selon un calendrier et des modalités définies dans le Dossier d'Appel d'Offres.

DATES CLÉS DU CALENDRIER PRÉVISIONNEL DE L'APPEL D'OFFRES

Date limite de remise des manifestations d'intérêt	: 03 avril 2020
Date de mise à disposition du DAO	: 17 avril 2020
Remise des offres financières	: 25 mai 2020

Contacts et informations :

CAP Bank a été retenue comme conseiller exclusif de Al Karama Holding pour la réalisation de l'Opération. Toute demande d'informations doit être adressée à :



Att. : M. Moez BEN ZID / M. Tarek MANSOUR
10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002 Tunis, Tunisie
Tél. : +216 71 143 807 / +216 71 143 806
Fax : +216 71 891 678
Emails : moez.benzid@cap-bank.com / tarek.mansour@cap-bank.com