



République Tunisienne



CESSION DE LA PARTICIPATION PUBLIQUE INDIRECTE DE L'ETAT TUNISIEN DANS LE CAPITAL DE L'INTERNATIONAL SCHOOL OF CARTHAGE



AVIS D'APPEL À MANIFESTATION D'INTÉRÊT

OBJET DE L'APPEL D'OFFRES

La société Al Karama Holding ("Al Karama Holding" ou le "Cédant") envisage de céder, sur appel d'offres, la totalité de la participation publique indirecte dans le capital de la société International School of Carthage ("ISC" ou la "Société") à un investisseur qui sera en mesure de gérer et développer une institution scolaire privée (l' "Investisseur"). La participation objet du présent appel d'offres représente 100% du capital de l'ISC (la "Participation").

À cet effet, la Banque d'Affaires de Tunisie ("BAT" ou le "Conseiller") a été retenue comme conseiller exclusif d'Al Karama Holding pour la réalisation de l'opération de cession envisagée (l' "Opération").

CONSIDERATIONS CLES

Créée en août 2005, l'ISC est une société à responsabilité limitée ayant pour objet principal "la création et la gestion d'une école internationale allant du niveau éducatif du préscolaire au niveau du bac ". Son capital social est de 2,760 MDT divisé en 55.200 parts sociales de 50 DT chacune toutes entièrement libérées. Al Karama Holding détient 100% des parts. L'ISC est entrée en activité en septembre 2007.

Destiné exclusivement à l'exploitation de l'ISC, le patrimoine immobilier de l'ISC est composé d'un terrain d'une superficie totale de 30.025 m², sis aux Jardins de Carthage à Tunis, abritant les édifices scolaires et périscolaires.

Le programme scolaire de l'ISC est homologué et régi par l'Agence de l'Enseignement Français à l'Étranger ("AEFE"). Elle est constituée d'une école maternelle, d'une école élémentaire, d'un collège et d'un lycée.

Durant l'année scolaire 2015-2016, l'ISC comptait 2.159 élèves répartis sur tous les niveaux scolaires.

PROCESSUS DE PRESELECTION

Les investisseurs désirant être présélectionnés pour participer à l'appel d'offres sont invités à manifester leurs intérêts seuls ou en formant un consortium conformément aux modalités et aux délais prévus dans le Dossier de Présélection ("DPS").

L'investisseur pourra être soit (i) une personne physique ou une société agissant seul, soit (ii) un consortium (le "Consortium") dirigé par un Investisseur (le "Chef de File") et incluant d'autres investisseurs nationaux et/ou internationaux.

Les Investisseurs Potentiels pourront retirer un dossier de présélection ("DPS") à partir du mardi 26 Juillet 2016 auprès d'Al Karama Holding sis à son siège social :

Rue du Lac d'Annecy, Passage du Lac Malawi
1053, Les Berges du Lac

Le retrait du dossier de présélection ("DPS"), composé du règlement de l'appel à manifestation d'intérêt et d'un memorandum d'information, se fera contre (i) la remise d'une fiche de présentation ("Fiche de Présentation") et d'un accord de confidentialité ("NDA") dûment remplis et signés conformément aux modèles disponibles pour téléchargement sur le site de la BAT (www.bat.com.tn) et sur le site d'Al Karama Holding

(www.alkaramaholding.com) et (ii) le paiement d'un montant non restituable de quatre mille (4.000) dinars par chèque certifié au nom d'Al Karama Holding ou en espèces.

La date limite de réception des manifestations d'intérêt est fixée au vendredi 30 septembre 2016 à 17h00.

L'Investisseur devra répondre aux exigences suivantes :

- L'investisseur devra disposer d'une assise financière confortable lui permettant de garantir le développement de l'ISC ;
- Ni l'investisseur ni aucun de ses employés ou associés ne doivent être listés parmi les personnes visées par le décret-loi n° 2011-13 portant confiscation d'avoirs et de biens meubles et immeubles ;
- Ni l'investisseur ni aucun de ses employés et associés ne font l'objet d'aucune sanction ou embargo ;
- Ni l'investisseur ni aucun de ses employés ou associés ne font l'objet ou n'ont fait l'objet durant les 5 dernières années de poursuites pour crimes économiques en Tunisie ou à l'étranger ;
- L'investisseur devra fournir un engagement ferme et irrévocable (i) de respecter les critères d'homologation de l'ISC, (ii) de maintenir l'implantation et la vocation de la propriété foncière de l'ISC, (iii) de maintenir sinon améliorer le mode de gouvernance et le cadre associatif et participatif actuel de l'ISC, et (iv) de proposer et respecter un plan de développement de l'ISC.

Le Cédant se réserve le droit, à tout moment du processus, de ne pas retenir un ou plusieurs Investisseurs à participer au processus de cession de la Participation, en cas de non respect par le/les Investisseurs concernés de la réglementation en vigueur ou de règles d'ordre public.

RETRAIT DU DOSSIER D'APPEL D'OFFRES

Les investisseurs présélectionnés seront invités à retirer auprès d'Al Karama Holding le dossier d'appel d'offres ("DAO") et le Règlement de la Data Room.

TRAVAUX DE DUE DILIGENCE

Les investisseurs ayant retiré le DAO et le Règlement de la Data Room auront la possibilité de conduire les travaux de due diligence dans le cadre d'une data room électronique qui sera ouverte selon un calendrier et des modalités spécifiques (règlement de la data room et liste des documents consultables). Suite à l'accès à la Data Room, chaque investisseur aura la possibilité de poser des questions et de demander des amendements au projet d'acte de cession annexé au DAO dans le cadre de la phase Questions/Réponses ("Q&A")

DATES CLÉS DU PROCESSUS DE CESSION ENVISAGÉE

Date limite de remise des manifestations d'intérêt :	30 septembre 2016
Date de notification de présélection :	14 octobre 2016
Date de mise à disposition du DAO :	18 octobre 2016
Date de remise des offres financières :	25 novembre 2016
Closing :	Décembre 2016

Contacts et informations :

La Banque d'Affaires de Tunisie (la "BAT" ou le "Conseiller") a été retenue comme conseiller exclusif d'Al Karama Holding pour la réalisation de l'Opération. Toute demande d'information doit être adressée à :



Att. : M. Thameur CHAGOUR / M. Tarek MANSOUR
10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002 Tunis, Tunisie
Tél. : +216 71 143 804 / +216 71 143 806
Fax : +216 71 891 678
Email : c.thameur@bat.com.tn / tarek.mansour@bat.com.tn