



001215

29 SEP. 1994

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

بنك تونس العربي الدولي

**GARANTIE BANCAIRE ACCORDEE PAR LA
BIAT POUR L'EMISSION
DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE DE LA
SOCIETE TOURISTIQUE ET BALNEAIRE
KANTA**

Nous soussignés BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE société anonyme au capital de 40.000.000 dinars dont le siège social est à Tunis, 70-72 Avenue Habib Bourguiba représentée par son Président Directeur Général, Monsieur Mokhtar FAKHFAKH, déclarons par la présente avoir garanti l'emprunt obligataire KANTA 94, émis par la Société Touristique et Balnéaire Kanta, d'un montant de deux millions de dinars (2.000.000 DT), réparti en 20 000 obligations d'une valeur unitaire nominale de cent (100) dinars, remboursables sur cinq (5) ans, moyennant un taux de 10 %, et ce, par annuité constante correspondant chacune au 1/5 de la valeur nominale majorée des intérêts dûs sur le capital non amorti.

A cet effet, la Banque Internationale Arabe de Tunisie s'engage à garantir au profit des obligataires, à chaque échéance, en tout état de cause et à la première demande de l'obligataire intéressé, sans qu'il soit besoin d'une mise en demeure ou d'une démarche judiciaire ou administrative quelconque, le paiement de la partie du capital exigible ainsi que des intérêts y afférents.

La présente garantie prend effet à partir de la date de l'émission de l'emprunt. Elle continue de produire ses effets jusqu'au remboursement intégral du montant de l'emprunt et de ses intérêts.

Fait à Tunis le

LE GARANT

Enregistré à la Recette des Finances
4, Av. Habib Thameur - TUNIS

Le 26 SEP. 1994

Vol. 14

Folio 82

Reçu 14

Le Receveur

LA BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

pour la légalisation de la signature apposée
contre en notre présence par les parties ci-dessus.

paraphes des parties comparantes ayant justifié de leur identité



1383
26 SEP. 1994

S.A. au Capital de 40.000.000 D.T. - R.C. 38.852 - B.P. 520 - 1080 Tunis Cedex Siège Social: 70-72 Habib Bourguiba - Tunis - Tél. 340.733 - 340.734 - 340.735 - 340.736 - 340.737 - 340.738 - 340.739 - 340.740 - 340.741 - 340.742 - 340.743 - 340.744 - 340.745 - 340.746 - 340.747 - 340.748 - 340.749 - 340.750 - 340.751 - 340.752 - 340.753 - 340.754 - 340.755 - 340.756 - 340.757 - 340.758 - 340.759 - 340.760 - 340.761 - 340.762 - 340.763 - 340.764 - 340.765 - 340.766 - 340.767 - 340.768 - 340.769 - 340.770 - 340.771 - 340.772 - 340.773 - 340.774 - 340.775 - 340.776 - 340.777 - 340.778 - 340.779 - 340.780 - 340.781 - 340.782 - 340.783 - 340.784 - 340.785 - 340.786 - 340.787 - 340.788 - 340.789 - 340.790 - 340.791 - 340.792 - 340.793 - 340.794 - 340.795 - 340.796 - 340.797 - 340.798 - 340.799 - 340.800 - 340.801 - 340.802 - 340.803 - 340.804 - 340.805 - 340.806 - 340.807 - 340.808 - 340.809 - 340.810 - 340.811 - 340.812 - 340.813 - 340.814 - 340.815 - 340.816 - 340.817 - 340.818 - 340.819 - 340.820 - 340.821 - 340.822 - 340.823 - 340.824 - 340.825 - 340.826 - 340.827 - 340.828 - 340.829 - 340.830 - 340.831 - 340.832 - 340.833 - 340.834 - 340.835 - 340.836 - 340.837 - 340.838 - 340.839 - 340.840 - 340.841 - 340.842 - 340.843 - 340.844 - 340.845 - 340.846 - 340.847 - 340.848 - 340.849 - 340.850 - 340.851 - 340.852 - 340.853 - 340.854 - 340.855 - 340.856 - 340.857 - 340.858 - 340.859 - 340.860 - 340.861 - 340.862 - 340.863 - 340.864 - 340.865 - 340.866 - 340.867 - 340.868 - 340.869 - 340.870 - 340.871 - 340.872 - 340.873 - 340.874 - 340.875 - 340.876 - 340.877 - 340.878 - 340.879 - 340.880 - 340.881 - 340.882 - 340.883 - 340.884 - 340.885 - 340.886 - 340.887 - 340.888 - 340.889 - 340.890 - 340.891 - 340.892 - 340.893 - 340.894 - 340.895 - 340.896 - 340.897 - 340.898 - 340.899 - 340.900 - 340.901 - 340.902 - 340.903 - 340.904 - 340.905 - 340.906 - 340.907 - 340.908 - 340.909 - 340.910 - 340.911 - 340.912 - 340.913 - 340.914 - 340.915 - 340.916 - 340.917 - 340.918 - 340.919 - 340.920 - 340.921 - 340.922 - 340.923 - 340.924 - 340.925 - 340.926 - 340.927 - 340.928 - 340.929 - 340.930 - 340.931 - 340.932 - 340.933 - 340.934 - 340.935 - 340.936 - 340.937 - 340.938 - 340.939 - 340.940 - 340.941 - 340.942 - 340.943 - 340.944 - 340.945 - 340.946 - 340.947 - 340.948 - 340.949 - 340.950 - 340.951 - 340.952 - 340.953 - 340.954 - 340.955 - 340.956 - 340.957 - 340.958 - 340.959 - 340.960 - 340.961 - 340.962 - 340.963 - 340.964 - 340.965 - 340.966 - 340.967 - 340.968 - 340.969 - 340.970 - 340.971 - 340.972 - 340.973 - 340.974 - 340.975 - 340.976 - 340.977 - 340.978 - 340.979 - 340.980 - 340.981 - 340.982 - 340.983 - 340.984 - 340.985 - 340.986 - 340.987 - 340.988 - 340.989 - 340.990 - 340.991 - 340.992 - 340.993 - 340.994 - 340.995 - 340.996 - 340.997 - 340.998 - 340.999 - 341.000 - 341.001 - 341.002 - 341.003 - 341.004 - 341.005 - 341.006 - 341.007 - 341.008 - 341.009 - 341.010 - 341.011 - 341.012 - 341.013 - 341.014 - 341.015 - 341.016 - 341.017 - 341.018 - 341.019 - 341.020 - 341.021 - 341.022 - 341.023 - 341.024 - 341.025 - 341.026 - 341.027 - 341.028 - 341.029 - 341.030 - 341.031 - 341.032 - 341.033 - 341.034 - 341.035 - 341.036 - 341.037 - 341.038 - 341.039 - 341.040 - 341.041 - 341.042 - 341.043 - 341.044 - 341.045 - 341.046 - 341.047 - 341.048 - 341.049 - 341.050 - 341.051 - 341.052 - 341.053 - 341.054 - 341.055 - 341.056 - 341.057 - 341.058 - 341.059 - 341.060 - 341.061 - 341.062 - 341.063 - 341.064 - 341.065 - 341.066 - 341.067 - 341.068 - 341.069 - 341.070 - 341.071 - 341.072 - 341.073 - 341.074 - 341.075 - 341.076 - 341.077 - 341.078 - 341.079 - 341.080 - 341.081 - 341.082 - 341.083 - 341.084 - 341.085 - 341.086 - 341.087 - 341.088 - 341.089 - 341.090 - 341.091 - 341.092 - 341.093 - 341.094 - 341.095 - 341.096 - 341.097 - 341.098 - 341.099 - 341.100 - 341.101 - 341.102 - 341.103 - 341.104 - 341.105 - 341.106 - 341.107 - 341.108 - 341.109 - 341.110 - 341.111 - 341.112 - 341.113 - 341.114 - 341.115 - 341.116 - 341.117 - 341.118 - 341.119 - 341.120 - 341.121 - 341.122 - 341.123 - 341.124 - 341.125 - 341.126 - 341.127 - 341.128 - 341.129 - 341.130 - 341.131 - 341.132 - 341.133 - 341.134 - 341.135 - 341.136 - 341.137 - 341.138 - 341.139 - 341.140 - 341.141 - 341.142 - 341.143 - 341.144 - 341.145 - 341.146 - 341.147 - 341.148 - 341.149 - 341.150 - 341.151 - 341.152 - 341.153 - 341.154 - 341.155 - 341.156 - 341.157 - 341.158 - 341.159 - 341.160 - 341.161 - 341.162 - 341.163 - 341.164 - 341.165 - 341.166 - 341.167 - 341.168 - 341.169 - 341.170 - 341.171 - 341.172 - 341.173 - 341.174 - 341.175 - 341.176 - 341.177 - 341.178 - 341.179 - 341.180 - 341.181 - 341.182 - 341.183 - 341.184 - 341.185 - 341.186 - 341.187 - 341.188 - 341.189 - 341.190 - 341.191 - 341.192 - 341.193 - 341.194 - 341.195 - 341.196 - 341.197 - 341.198 - 341.199 - 341.200 - 341.201 - 341.202 - 341.203 - 341.204 - 341.205 - 341.206 - 341.207 - 341.208 - 341.209 - 341.210 - 341.211 - 341.212 - 341.213 - 341.214 - 341.215 - 341.216 - 341.217 - 341.218 - 341.219 - 341.220 - 341.221 - 341.222 - 341.223 - 341.224 - 341.225 - 341.226 - 341.227 - 341.228 - 341.229 - 341.230 - 341.231 - 341.232 - 341.233 - 341.234 - 341.235 - 341.236 - 341.237 - 341.238 - 341.239 - 341.240 - 341.241 - 341.242 - 341.243 - 341.244 - 341.245 - 341.246 - 341.247 - 341.248 - 341.249 - 341.250 - 341.251 - 341.252 - 341.253 - 341.254 - 341.255 - 341.256 - 341.257 - 341.258 - 341.259 - 341.260 - 341.261 - 341.262 - 341.263 - 341.264 - 341.265 - 341.266 - 341.267 - 341.268 - 341.269 - 341.270 - 341.271 - 341.272 - 341.273 - 341.274 - 341.275 - 341.276 - 341.277 - 341.278 - 341.279 - 341.280 - 341.281 - 341.282 - 341.283 - 341.284 - 341.285 - 341.286 - 341.287 - 341.288 - 341.289 - 341.290 - 341.291 - 341.292 - 341.293 - 341.294 - 341.295 - 341.296 - 341.297 - 341.298 - 341.299 - 341.300 - 341.301 - 341.302 - 341.303 - 341.304 - 341.305 - 341.306 - 341.307 - 341.308 - 341.309 - 341.310 - 341.311 - 341.312 - 341.313 - 341.314 - 341.315 - 341.316 - 341.317 - 341.318 - 341.319 - 341.320 - 341.321 - 341.322 - 341.323 - 341.324 - 341.325 - 341.326 - 341.327 - 341.328 - 341.329 - 341.330 - 341.331 - 341.332 - 341.333 - 341.334 - 341.335 - 341.336 - 341.337 - 341.338 - 341.339 - 341.340 - 341.341 - 341.342 - 341.343 - 341.344 - 341.345 - 341.346 - 341.347 - 341.348 - 341.349 - 341.350 - 341.351 - 341.352 - 341.353 - 341.354 - 341.355 - 341.356 - 341.357 - 341.358 - 341.359 - 341.360 - 341.361 - 341.362 - 341.363 - 341.364 - 341.365 - 341.366 - 341.367 - 341.368 - 341.369 - 341.370 - 341.371 - 341.372 - 341.373 - 341.374 - 341.375 - 341.376 - 341.377 - 341.378 - 341.379 - 341.380 - 341.381 - 341.382 - 341.383 - 341.384 - 341.385 - 341.386 - 341.387 - 341.388 - 341.389 - 341.390 - 341.391 - 341.392 - 341.393 - 341.394 - 341.395 - 341.396 - 341.397 - 341.398 - 341.399 - 341.400 - 341.401 - 341.402 - 341.403 - 341.404 - 341.405 - 341.406 - 341.407 - 341.408 - 341.409 - 341.410 - 341.411 - 341.412 - 341.413 - 341.414 - 341.415 - 341.416 - 341.417 - 341.418 - 341.419 - 341.420 - 341.421 - 341.422 - 341.423 - 341.424 - 341.425 - 341.426 - 341.427 - 341.428 - 341.429 - 341.430 - 341.431 - 341.432 - 341.433 - 341.434 - 341.435 - 341.436 - 341.437 - 341.438 - 341.439 - 341.440 - 341.441 - 341.442 - 341.443 - 341.444 - 341.445 - 341.446 - 341.447 - 341.448 - 341.449 - 341.450 - 341.451 - 341.452 - 341.453 - 341.454 - 341.455 - 341.456 - 341.457 - 341.458 - 341.459 - 341.460 - 341.461 - 341.462 - 341.463 - 341.464 - 341.465 - 341.466 - 341.467 - 341.468 - 341.469 - 341.470 - 341.471 - 341.472 - 341.473 - 341.474 - 341.475 - 341.476 - 341.477 - 341.478 - 341.479 - 341.480 - 341.481 - 341.482 - 341.483 - 341.484 - 341.485 - 341.486 - 341.487 - 341.488 - 341.489 - 341.490 - 341.491 - 341.492 - 341.493 - 341.494 - 341.495 - 341.496 - 341.497 - 341.498 - 341.499 - 341.500 - 341.501 - 341.502 - 341.503 - 341.504 - 341.505 - 341.506 - 341.507 - 341.508 - 341.509 - 341.510 - 341.511 - 341.512 - 341.513 - 341.514 - 341.515 - 341.516 - 341.517 - 341.518 - 341.519 - 341.520 - 341.521 - 341.522 - 341.523 - 341.524 - 341.525 - 341.526 - 341.527 - 341.528 - 341.529 - 341.530 - 341.531 - 341.532 - 341.533 - 341.534 - 341.535 - 341.536 - 341.537 - 341.538 - 341.539 - 341.540 - 341.541 - 341.542 - 341.543 - 341.544 - 341.545 - 341.546 - 341.547 - 341.548 - 341.549 - 341.550 - 341.551 - 341.552 - 341.553 - 341.554 - 341.555 - 341.556 - 341.557 - 341.558 - 341.559 - 341.560 - 341.561 - 341.562 - 341.563 - 341.564 - 341.565 - 341.566 - 341.567 - 341.568 - 341.569 - 341.570 - 341.571 - 341.572 - 341.573 - 341.574 - 341.575 - 341.576 - 341.577 - 341.578 - 341.579 - 341.580 - 341.581 - 341.582 - 341.583 - 341.584 - 341.585 - 341.586 - 341.587 - 341.588 - 341.589 - 341.590 - 341.591 - 341.592 - 341.593 - 341.594 - 341.595 - 341.596 - 341.597 - 341.598 - 341.599 - 341.600 - 341.601 - 341.602 - 341.603 - 341.604 - 341.605 - 341.606 - 341.607 - 341.608 - 341.609 - 341.610 - 341.611 - 341.612 - 341.613 - 341.614 - 341.615 - 341.616 - 341.617 - 341.618 - 341.619 - 341.620 - 341.621 - 341.622 - 341.623 - 341.624 - 341.625 - 341.626 - 341.627 - 341.628 - 341.629 - 341.630 - 341.631 - 341.632 - 341.633 - 341.634 - 341.635 - 341.636 - 341.637 - 341.638 - 341.639 - 341.640 - 341.641 - 341.642 - 341.643 - 341.644 - 341.645 - 341.646 - 341.647 - 341.648 - 341.649 - 341.650 - 341.651 - 341.652 - 341.653 - 341.654 - 341.655 - 341.656 - 341.657 - 341.658 - 341.659 - 341.660 - 341.661 - 341.662 - 341.663 - 341.664 - 341.665 - 341.666 - 341.667 - 341.668 - 341.669 - 341.670 - 341.671 - 341.672 - 341.673 - 341.674 - 341.675 - 341.676 - 341.677 - 341.678 - 341.679 - 341.680 - 341.681 - 341.682 - 341.683 - 341.684 - 341.685 - 341.686 - 341.687 - 341.688 - 341.689 - 341.690 - 341.691 - 341.692 - 341.693 - 341.694 - 341.695 - 341.696 - 341.697 - 341.698 - 341.699 - 341.700 - 341.701 - 341.702 - 341.703 - 341.704 - 341.705 - 341.706 - 341.707 - 341.708 - 341.709 - 341.710 - 341.711 - 341.712 - 341.713 - 341.714 - 341.715 - 341.716 - 341.717 - 341.718 - 341.719 - 341.720 - 341.721 - 341.722 - 341.723 - 341.724 - 341.725 - 341.726 - 341.727 - 341.728 - 341.729 - 341.730 - 341.731 - 341.732 - 341.733 - 341.734 - 341.735 - 341.736 - 341.737 - 341.738 - 341.739 - 341.740 - 341.741 - 341.742 - 341.743 - 341.744 - 341.745 - 341.746 - 341.747 - 341.748 - 341.749 - 341.750 - 341.751 - 341.752 - 341.753 - 341.754 - 341.755 - 341.756 - 341.757 - 341.758 - 341.759 - 341.760 - 341.761 - 341.762 - 341.763 - 341.764 - 341.765 - 341.766 - 341.767 - 341.768 - 341.769 - 341.770 - 341.771 - 341.772 - 341.773 - 341.774 - 341.775 - 341.776 - 341.777 - 341.778 - 341.779 - 341.780 - 341.781 - 341.782 - 341.783 - 341.784 - 341.785 - 341.786 - 341.787 - 341.788 - 341.789 - 341.790 - 341.791 - 341.792 - 341.793 - 341.794 - 341.795 - 341.796 - 341.797 - 341.798 - 341.799 - 341.800 - 341.801 - 341.802 - 341.803 - 341.804 - 341.805 - 341.806 - 341.807 - 341.808 - 341.809 - 341.810 - 341.811 - 341.812 - 341.813 - 341.814 - 341.815 - 341.816 - 341.817 - 341.818 - 341.819 - 341.820 - 341.821 - 341.822 - 341.823 - 341.824 - 341.825 - 341.826 - 341.827 - 341.828 - 341.829 - 341.830 - 341.831 - 341.832 - 341.833 - 341.834 - 341.835 - 341.836 - 341.837 - 341.838 - 341.839 - 341.840 - 341.841 - 341.842 - 341.843 - 341.844 - 341.845 - 341.846 - 341.847 - 341.848 - 341.849 - 341.850 - 341.851 - 341.852 - 341.853 - 341.854 - 341.855 - 341.856 - 341.857 - 341.858 - 341.859 - 341.860 - 341.861 - 341.862 - 341.863 - 341.864 - 341.865 - 341.866 - 341.867 - 341.868 - 341.869 - 341.870 - 341.871 - 341.872 - 341.873 - 341.874 - 341.875 - 341.876 - 341.877 - 341.878 - 341.879 - 341.880 - 341.881 - 341.882 - 341.883 - 341.884 - 341.885 - 341.886 - 341.887 - 341.888 - 341.889 - 341.890 - 341.891 - 341.892 - 341.893 - 341.894 - 341.895 - 341.896 - 341.897 - 341.898 - 341.899 - 341.900 - 341.901 - 341.902 - 341.903 - 341.904 - 341.905 - 341.906 - 341.907 - 341.908 - 341.909 - 341.910 - 341.911 - 341.912 - 341.913 - 341.914 - 341.915 - 341.916 - 341.917 - 341.918 - 341.919 - 341.920 - 341.921 - 341.922 - 341.923 - 341.924 - 341.925 - 341.926 - 341.927 - 341.928 - 341.929 - 341.930 - 341.931 - 341.932 - 341.933 - 341.934 - 341.935 - 341.936 - 341.937 - 341.938 - 341.939 - 341.940 - 341.941 - 341.942 - 341.943 - 341.944 - 341.945 - 341.946 - 341.947 - 341.948 - 341.949 - 341.950 - 341.951 - 341.952 - 341.953 - 341.954 - 341.955 - 341.956 - 341.957 - 341.958 - 341.959 -

**PROSPECTUS
D'EMISSION**

147

EMPRUNT OBLIGATAIRE

SOCIETE TOURISTIQUE ET BALNEAIRE KANTA 1994

GARANTI BIAT

de 2.000.000 Dinars

Durée	: 5 ANS
Taux d'intérêt	: 10%
Prix d'émission	: D. 100
Nominal	: D. 100

Garanti par
LA BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
au profit des obligataires



Octobre 1994

SOCIETE TOURISTIQUE ET BALNEAIRE KANTA **- HOTEL KANTA -**

Société Anonyme au capital de 5.325.000 Dinars
Siège Social : PORT EL KANTAOUI - HAMMAM SOUSSE
Registre du commerce N° 39 382

EMPRUNT OBLIGATAIRE
SOCIETE TOURISTIQUE ET BALNEAIRE KANTA
KANTA 1994
de 2.000.000 Dinars

Garantie par la Banque Internationale Arabe de Tunisie au profit
des détenteurs d'obligations objet du présent prospectus.

Responsables de l'information :

Monsieur Ezzedine SAIDANE
Délégué Général de la BIAT
Intermédiaire en Bourse
Tél: 340 733 Fax: 340 680

Monsieur Naoufel AOUN
Responsable du Service Titres
de la BIAT
Tél: 346 414

SOMMAIRE

I

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMPRUNT

- A - DECISION A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT
- B - BUT DE L'EMISSION
- C - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT
- D - GARANTIE
- E - CIRCULATION DES TITRES

II

RENSEIGNEMENT CONCERNANT LA SOCIETE

- A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX
- B - DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTROLE
- C - CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE
- D - PRESENTATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE
- E - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS
- F - PERSPECTIVES D'AVENIR

III

ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

IV

LETTRE DE GARANTIE

I RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMPRUNT

A - DECISION À L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société Touristique et Balnéaire KANTA - HOTEL KANTA- réunie le Vendredi 15 Juillet 1994 à l'Hôtel KANTA a autorisé l'émission d'un emprunt obligataire de Deux millions de Dinars et a donné pouvoir au Conseil d'Administration de la Société de prendre les mesures et les décisions nécessaires à la réalisation de cette opération.

Dans le cadre des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale sus-visée, le Conseil d'Administration de la Société Touristique et Balnéaire KANTA - HOTEL KANTA - a décidé d'émettre un emprunt obligataire de Deux millions de dinars, objet du présent prospectus dont les caractéristiques et les conditions d'émission sont détaillées ci-après :

B - BUT DE L'EMISSION

Cette émission servira à faire face au programme d'investissement et de rénovation de l'Hôtel, elle s'inscrit dans le cadre d'une politique visant le renforcement des fonds permanents par le recours à une nouvelle forme de financement par appel public à l'épargne.

C - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

MONTANT :

L'emprunt obligataire -HOTEL KANTA 1994 est d'un montant de 2.000.000 de Dinars divisés en 20.000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

FORME DES TITRES : Les obligations sont nominatives

PRIX D'EMISSION :

100 DINARS par obligation payable intégralement à la souscription.

DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS :

Chaque obligation portera jouissance en intérêt, le lendemain ouvrable de sa souscription et libération. La date unique des jouissance qui servira de référence à la cotation en bourse correspond au 15 Novembre 1994 date de la clôture des souscriptions. Les intérêts courus jusqu'à cette date unique au titre de chaque obligation seront décomptés et payés à la clôture de l'émission.

DUREE :

Les obligations sont émises pour une durée de 5 ans. Leur durée de vie moyenne est de 3 ans. Elle signifie pour l'épargnant la durée moyenne de stabilité de ses fonds placés.

INTERET :

Les obligations « KANTA 1994 » rapportent un intérêt annuel de 10% brut calculé sur le nominal restant dû depuis le début de la période au titre de laquelle l'intérêt est servi.

AMORTISSEMENT :

Les obligations seront remboursables annuellement par cinquième de la valeur nominale. L'emprunt sera amorti en totalité le 15 Novembre 1999.

PAIEMENT :

Le remboursement du capital et le paiement annuel des intérêts seront effectués à terme échu, le 15 Novembre de chaque année. Le premier remboursement aura lieu le 15 Novembre 1995.

REGIME FISCAL :

Les intérêts des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales. En l'état actuel de la législation, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux de :

- 15% non libératoire
- 15% libératoire au titre des intérêts produits par toutes sommes déposées dans les comptes d'épargne - emprunts obligatoires - à condition qu'aucune opération de retrait de la somme déposée, des échéances remboursées et des intérêts réalisés, ne soit effectués durant une période qui ne peut être inférieure à 5 ans à partir de la date de versement des fonds en compte.

En cas de retrait durant la période des 5 ans, les intérêts perçus au titre des obligations cédées à cette occasion font l'objet d'une retenue à la source complémentaire de 10%.

- 20% définitifs et non susceptibles de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées, en vertu de la législation en vigueur.

Les intérêts à percevoir annuellement seront déductibles sur la base imposable à l'impôt des personnes physiques dans la limite de 1.500DT, et ce, conformément à l'article 30 de la loi des finances pour la gestion 1992.

SOUSCRIPTIONS ET VERSEMENTS :

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 31 Octobre 1994, aux guichets de la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE, siège et agences.

Les versements effectués à l'appui des souscriptions seront déposés au compte n° 22.10.00.151/7 ouvert au nom de la Société Touristique et Balnéaire KANTA sur les livres de la BANQUE INTERATIONALE ARABE DE TUNISIE, Agence port El Kantaoui.

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS :

Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 15 Novembre 1994.

COTATION EN BOURSE :

Dès la clôture des souscriptions, la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE, en sa qualité d'intermédiaire en bourse, responsable de l'information et chargée du montage de l'emprunt, pourrait demander l'admission des obligations souscrites de cet emprunt au marché obligataire de la cote permanente de la bourse des valeurs Mobilières de Tunis.

DOMICILIATION DE L'EMPRUNT :

L'établissement, la délivrance et le service Financier de l'emprunt obligataire "KANTA 1994", seront assurés par la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE, intermédiaire en bourse, sis à Tunis, 4 rue de Hollande.

D - GARANTIE :

L'emprunt obligataire KANTA 1994 est assorti de la garantie de la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE au profit des détenteurs d'obligations objet du présent emprunt.

A cet effet, la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE assurera à chaque échéance annuelle et à la première demande de l'obligataire et en tout état de cause, le remboursement de la partie exigible du capital et le paiement des intérêts echus, conformément à la lettre de garantie figurant dans le présent prospectus.

E - CIRCULATION DES TITRES

Les bulletins de souscription doivent comporter la mention de la Banque garante. Ensuite et à l'occasion de toute acquisition en bourse d'obligations du présent emprunt, l'acquéreur en bourse exige de son intermédiaire de porter la mention de la Banque garante en toute pièce qui justifie le transfert de propriété des obligations acquises.

II RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

DENOMINATION : SOCIÉTÉ TOURISTIQUE ET BALNEAIRE
KANTA - HOTEL KANTA -
FORME : SOCIETE ANONYME
NATIONALITE : TUNISIENNE
SIEGE SOCIAL : 4089 PORT EL KANTAOUI

OBJET : Toutes opérations commerciales
financières ou industrielles afférentes au
développement de l'hôtellerie, du tourisme
ainsi que la participation directe ou
indirecte à toutes les sociétés ou entreprise
visant le même but.

REGISTRE DE COMMERCE : N° 39 382
CAPITAL SOCIAL : 5.325.000 DINARS
MATRICULE FISCALE : 00440 X
EXERCICE SOCIAL : 1 Janvier au 31 Décembre
DUREE : 99 ANS
DATE DE CONSTITUTION : 1975

REPARTITION STATUAIRE DES BENEFICES

- 1 - 5% pour constituer la réserve légale.
- 2 - 6% à titre de premier dividende pour la partie libérée des actions.
- 3 - L'Assemblée Générale Ordinaire pourra toujours sur proposition du conseil d'administration reporter à nouveau sur l'exercice suivant tout ou partie du solde des bénéfices dont l'emploi et l'affectation seront déterminés par l'assemblée générale.
- 4 - Sur le reliquat, l'assemblée générale sur proposition du conseil d'administration pourra allouer au conseil d'administration un tantième dont elle fixera le montant. Le solde constitue un complément de dividende.

B - DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTROLE

DIRECTION GENERALE

La direction générale est assurée par Monsieur Mohamed Abderraouf EL KATEB promoteur de la société et spécialiste en l'Hôtellerie.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président du conseil	Monsieur Mohamed Abderraouf EL KATEB
Membres	Madame Najet EL KATEB
	Monsieur Skander EL KATEB
	Monsieur Mohtadi EL KATEB

CONTROLE

Monsieur Rached FOURATI membre de l'ordre des experts comptables de la Tunisie.

C - CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE

1 - CAPITAL SOCIAL

Le capital actuel de la société est de 5.325.000 Dinars divisé en 532.500 actions de 10 dinars chacune, entièrement libérées.

2 - EVOLUTION DU CAPITAL

ANNEE	NATURE DE L'OPÉRATION	MONTANT DE L'AUGMENT. EN DINARS	CAPITAL EN DINARS
1975	Capital Initial	6.000	
1976	Augment.en numéraire	1.194.000	1.200.000
1979	«	300.000	1.500.000
1980	«	150.000	1.650.000
1981	«	180.000	1.830.00
1987	«	840.000	2.670.000
1988	«	360.000	3.030.000
1989	«	240.000	3.270.000
1989	«	240.000	3.510.000
1991	Compensation de créance	300.000	3.810.000
1993	Incorporation des réserves	200.000	4.010.000
1994	«	800.000	4.810.000
1994	«	515.000	5.325.000

3 - STRUCTURE : AU 20 SEPTEMBRE 1994

ACTIONNAIRES	NBES D'ACTS	MONTANT EN DT	%
Sté des Hôtels BEAURIVAGE	79.875	798.850	15
Hotel MEDITERRANEE			
Mohamed Abderraouf EL KATEB	273.729	2.737.290	51,40
S.H.T.AZIZA	79.875	798.750	15
Mr Skander EL KATEB	8.386	83.860	1,58
Mme Najet EL KATEB	26.625	266.250	5
Mr Mohtadi EL KATEB	26.625	266.250	5
Melle Aziza EL KATEB	26.625	266.250	5
B.F.T	10.484	104.840	1,97
Atlas Resor	276	2.760	0,05
TOTAL	532.500	5.325.000	100%

4 - ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 5% ET PLUS DU CAPITAL

NOM PRENOM / RAISON SOCIALE	POURCENTAGE
Mr MOHAMED ABDERRAOUF EL KATEB	51,40 %
SOCIETE DES HOTELS BEAURIVAGE	15 %
S.H.T. AZIZA	15 %
Mme NAJET EL KATEB	5 %
Mr MOHTEDI EL KATEB	5 %
Melle AZIZA EL KATEB	5 %

D - PRESENTATION ET ACTIVITES DE LA SOCIETE

La Société Touristique et Balnéaire KANTA -HOTEL KANTA- est une société anonyme au capital actuel de 5.325,000 D; elle exploite l'Hôtel KANTA, un Hôtel dont la capacité d'accueil est de 752 lits, le taux d'occupation est de 79 % en 1993.

Le patrimoine de la Société est constitué essentiellement d'un Hôtel, 4 Etoiles ci-joint fiche technique.

FICHE TECHNIQUE

- HOTEL KANTA -

SAISON 1994

NOM DE L'HOTEL	: HOTEL KANTA
VILLE	: HAMMAM SOUSSE
ADRESSE	: 4089 PORT EL KANTAOUI
CATEGORIE	: 4 ETOILES
DIRECTEUR DE L'HOTEL	: Mr MOHSEN HAJJI
DIRECTEUR COMMERCIAL	: Mr RAOUF JAIEM
TELEPHONE	: (3) 240 466
FAX	: (3) 241 456
TELEX	: 30 749
LOCAUX RENOUVELES	: Chambres, Climatisation Aparthôtel (année en cours)
LANGUES PARLEES	: Français, Anglais, Allemand, Italien
LOCALISATION	
NOM DE LA VILLE	: SOUSSE / Distance : 6 km
NOM DE L'AEROPORT	: Aéroport Tunis/Carthage/Distance 130 km - Aéroport Monastir Distance:30km
POSITION	: à 200 m de la plage et 500 m du Golf Kantaoui
TYPE DE PLAGE	: Sable fin
CHAMBRES HOTEL	: 255 réparties sur 5 étages avec salle de bain W.C. séparés, téléphone direct, mini-bar, T.V. satellite, Room, Service 24/24 h
CHAMBRES APARTHOTEL	: 113 appartements: une partie chambre, une partie séjour avec coin convertible en lits, un coin repas, une kitchenette équipée, chauffage salle de bain avec W.C. séparés, Téléphone direct, T.V. satellite, balcon ou terrasse, climatisation.
TOTAL DES LITS	: 752 lits

E - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

1 - ELEMENTS DE BILANS au 31 Décembre

	1991	1992	1993
ACTIF			
Frais d'établissement	1.140.062	1.795.957	1.467.960
Immobilisations	7.787.047	7.611.041	7.492.793
autres immobilisation (participations)	1.459.421	3.869.881	4.467.692
Valeurs d'exploitation	177.203	137.383	113.894
Valeurs réalisables	932.836	704.826	542.515
Valeurs disponibles	47.408	85.976	110.519
TOTAL ACTIF	11.543.977	14.205.064	14.195.373
PASSIF			
Capital Social	3.810.000	3.810.000	4.010.000
Réserves	860.264	918.477	1.257.908
Bénéfices	58.212	599.368	680.599
P.F.F.A.Q.Immobilisation	1.048.210	1.757.675	1.440.433
Dettes à long terme	2.023.902	3.740.003	3.552.687
Dettes à court terme(tiers)	1.359.414	1.109.000	1.114.344
Dettes à court terme(financiers)	2.383.975	2.270.541	2.739.402
TOTAL PASSIF	11.543.977	14.205.084	14.195.37

Engagement Hors Bilan :

- Les emprunts bancaires font l'objet de garanties :
 - Hypothèque sur le terrain et les constructions.
 - Nantissement sur le fonds de commerce

2 - SOLDE DES COMPTES INTERMEDIAIRES DE GESTION Au 31 Décembre (en Dinars)

	1991	1992	1993
VA	1.847.429	3.137.555	3.535.331
REB	1.014.749	1.883.583	2.106.445
RN EXPOIT	11.519	879.339	998.825
RN EXERCICE	58.212	599.367	680.599

1 - EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DU RESULTAT

ANNEE	CA (DT)	RESULTAT (DT)
1991	3.106.033	58.212
1992	5.579.225	599.368
1993	6.154.644	680.599

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE GESTION

	1991	1992	1993
Marge brute (VA/CA)	59,48 %	56,24 %	57,44 %
Dépendance (Dettes/Passif)	59.04 %	62,49 %	58,09 %
Solvabilité (DettesLT/Passif)	26,61 %	38,70 %	30,95 %
Rentabilité (Bénéfices/F.Propres)	1,24 %	12,68 %	12,92 %
RBE	1.014.750	1.883.584	2.106.445
Dotation aux amortissements	551.957	515.102	481.204
Cash flow	570.657	1.413.165	1.542.464

TABLEAU DES EMPLOIS ET RESSOURCES PREVISIONNELS (en milliers de dinars)

	1994	1995	1996	1997
Emprunt obligatoire	2000			
Nouveaux crédits	772	800		
Cash flow net	1753	1984	2100	2200
Total ressources	4525	2784	2100	
Investissement	900	200	100	100
Remboursement principal	2747	674	296	296
Retrocession titre de participation	748	748	746	
Remboursement emprunt obligatoire	624	578	532	
Excédent de trésorerie	130	538	380	1272

F - PERSPECTIVES D'AVENIR

Avec le lancement de cet emprunt, la société s'initie aux opportunités qu'offre le marché financier. D'ores et déjà une telle opération va permettre à restructurer les engagements de la société et par conséquent une meilleure gestion de sa trésorerie pour faire face aux nouvelles exigences du marché et mieux appréhender l'avenir.

Cette émission ponctuelle constitue donc le prélude à d'autres opérations qui pourraient aboutir à mettre une partie du capital de la Société à la souscription publique et une éventuelle cotation de ses titres.

	1994	1995	1996	1997
CA (en DT)	6.700.000	7.300.000	7.500.000	7.900.000
RBE (en DT)	2.279.000	2.600.000	2.700.000	2.900.000
Rt NET (en DT)	750.000	860.000	920.000	1.100.000

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

1 - ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE

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 leur jugement 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.

Mr Abderraouf El KATEB

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'observation à formuler sur la sincérité des informations financières et comptables présentées.

Mr Rached FOURATI

3 - ATTESTATION DE LA BANQUE GARANTE

Banque Internationale Arabe de Tunisie

Mr Mokhtar FAKHFAKH

4 - INTERMEDIAIRE CHARGE DU MONTAGE DE L'EMPRUNT

Banque Internationale Arabe de Tunisie

**La notice légale a été publiée au J.O.R.T. N°107 du 21/10/94
Par application de l'article 28 de la loi n° 89-49 du 8 Mars 1989, la bourse
a apposé sur le présent prospectus le visa n° 94/147 du 24 Octobre 1994**

IV GARANTIE BANCAIRE ACCORDÉE PAR LA BIAT POUR L'ÉMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE DE LA SOCIÉTÉ TOURISTIQUE ET BALNÉAIRE KANTA

Nous soussignés BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE Société Anonyme au Capital de 40 000 000 dinars dont le Siège Social est à Tunis, 70-72 Avenue Habib Bourguiba représentée par son Président Directeur Général, Monsieur Mokhtar FAKHFAKH, déclarons par la présente avoir garanti l'emprunt obligataire KANTA 94, émis par la Société Touristique et Balnéaire KANTA, d'un montant de deux millions de dinars (2 000 000 DT), réparti en 20 000 obligations d'une valeur unitaire nominale de cent (100) dinars, remboursables sur cinq (5) ans, moyennant un taux de 10%, et ce, par annuité constante correspondant chacune au 1/5 de la valeur nominale majorée des intérêts dûs sur le capital non amorti.

A cet effet, la Banque Internationale Arabe de Tunisie s'engage à garantir au profit des obligataires, à chaque échéance, en tout état de cause et à la première demande de l'obligataire intéressé, sans qu'il soit besoin d'une mise en demeure ou d'une démarche judiciaire ou administrative quelconque, le paiement de la partie du capital exigible ainsi que des intérêts y afférents.

La présente garantie prend effet à partir de la date de l'émission de l'emprunt. Elle continue de produire ses effets jusqu'au remboursement intégral du montant de l'emprunt et de ses intérêts.

Fait à Tunis le

SOCIETE TOURISTIQUE ET BALNEAIRE KANTA - HOTEL KANTA -

Société Anonyme au capital de 5.325.000 - Siège social: HOTEL KANTA port El Kantaoui
Registre de commerce n° 39 382

**EMPRUNT OBLIGATAIRE "KANTA 1994" de 2.000.000 dinars
divisé 20 000 obligations de 100 dinars chacune - taux d'intérêt: 10%
Garanti par la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE**

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 juillet 1994

Délibération du conseil d'Administration du 15 juillet 1994

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/147 du 24 Octobre 1994

Notice légale publiée au J.O.R.T. n° 107 du 21/10/1994

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (nous) soussigné (s) Nom et Prénom

.....Pièce d'identité

Agissant pour le compte de Qualité

Nationalité: Age: Sexe (1) M F

Profession: Adresse:

Déclare(ons) souscrire à obligations nominatives de l'emprunt
"KANTA 1994" au prix d'émission de 100 dinars l'unité, portant jouissance à partir du
..... et remboursables par cinquième, le 15 Novembre de chaque année, à partir de
1995, à raison de (20.0000 D) par obligation majorés des intérêts annuels échus.

Je (nous) reconnais(sons) avoir reçu copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire au nombre d'obligation ci-dessus indiqué. Etant 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'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse(ons): (1)

{ } en espèces

{ } par chèque n° tiré sur Agence

{ } par virement en date du effectué sur mon compte n°

ouvert à Agence

la somme de (en toute lettres)

représentant le montant des obligations souscrites.

Je (nous) désire(ons) que les titres souscrits soient: (2)

{ } déposés chez

{ } remis à

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

A Le

Signature (3)

(1) - Cocher la case correspondante

(2) - Remplir la case appropriée.

(3) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite "lu et approuvé".

شركة السياحة والترفيه قنطة - نزل قنطة

شركة خفية الإسم رأس مالها 5.325.000 ديناراً

المقر: مرسى القنطاوي - السجل التجاري: 39 382

القرض الرقاعي لشركة السياحة والترفيه قنطة - نزل قنطة - 1994

بمبلغ 2.000.000 ديناراً

مضمون من طرف بنك تونس العربي الدولي - نسبة الفائض السنوية 10%

قرار الجلسة العامة العادية لمساهمي الشركة بتاريخ 15 جويلية 1994

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 94/147 بتاريخ: 24 أكتوبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 107 بتاريخ 10/21/1994

بطاقة إكتتاب رقم

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الإسم واللقب):

..... بطاقة التعريف :

..... المتصرف لحساب: الصفة:

..... الجنسية : العمر: الجنس (1) ذكر أنثى المهنة:

..... العنوان:

..... أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم):

..... رقعة من القرض الرقاعي: (1) للحامل إسمية
بسر 100 دينار عن الرقعة المتتفعة بالفوائض بداية من وخاضعة لإهلاك سنوي كل 15
نوفمبر

بمقدار خمس القيمة الإسمية مشفوعة بالفوائض السنوية المستحقة.

أقر (نقر) أني (أننا) تسلمت (تسلمنا) نسخة من نشرة الإصدار وإطلعت (نا) على محتواها. وبناء على ذلك
أقبل (نقبل) الإكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه. علماً وأن هذا الإكتتاب لا يعني
تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير
ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (2) : نقداً : بواسطة صك رقم: محسوب على: فرع:

بتحويل بتاريخ: على حسابي رقم: المفتوح ب:

(1) ضع علامة (X) في المربع المقابل

(2) ضع علامة (x) في المربع المقابل

(3) أضف بخط اليد وقبل الإمضاء أطلعت ووافقت

III الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار:

شهادة الإدارة العامة للشركة

إن المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وتشمل كل البيانات اللازمة لتمكن المكتتبين من الإطلاع على إمكانيات الشركة المادية والمالية أو التي تتعلق بالنشاط ولا يعتريها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

محمد عبد الرؤوف الكاتب

رئيس مجلس الإدارة

شهادة مراقب الحسابات

لقد قمنا بعمليات التدقيق والفحص للبيانات المالية والمحاسبة التي شملتها نشرة الإصدار هذه في نطاق المشمولات التي تملئها علينا مهمتنا وليست لنا أي ملاحظات أو احتراز حول ما وقع نشره.

رشاد الفوراتي

مراقب الحسابات

بنك تونس العربي الدولي

الضمان

القرض الرقاعي في إطار خطة لتدعيم البنية المالية للشركة لمواجهة برنامج تمويل وتجديد وحدات إستغلال جديدة تابعة للشركة، فبإصدار هذا القرض الرقاعي أمكن للشركة أن تطلع على الفرص الجديدة المتاحة للتمويل وإعادة هيكلة الإصدار هذه ستكون فاتحة على عمليات أخرى أكثر أهمية ربما تصل حتى إلى إنفتاح رأس مال الشركة على العموم ولما لا تسعيرتها ببورصة الأوراق المالية.

2 - تطوير رقم المعاملات والنتائج:

١٩٩٣	١٩٩٢	١٩٩١	
30.95%	38.70%	26.61%	مؤشر الإستخلاص
12.92%	12.68%	1.24%	مؤشر الربح / الأموال الذاتية
481.204	515.102	551.957	إحتياطي تأكا (دينار)
1.542.464	1.413.165	570.657	الأموال المتدفقة

تطوير أهم المؤشرات للشركة

١٩٩٣	١٩٩٢	١٩٩١	الأصول
1.467.960	1.795.957	1.140.062	مصاريف الإنشاء
11.960.485	11.480.922	9.246.468	موجودات
653.034	790.802	980.244	موجودات سائلة وقابلة للسيولة
خصوم			
5.948.507	5.327.845	4.728.477	أموال ذاتية
4.393.120	5.497.678	3.072.112	إقتراض طويل المدى
3.853.746	3.379.541	3.743.389	إقتراض قصير المدى

و - معلومات مالية:

ز - هدف الإصرار وآفاق المستقبل

تندرج عملية الإصدار ضمن سياحة جديدة تهدف إلى تدعيم الأموال الذاتية بالإعتماد على الطرق العصرية في التمويل التي أصبحت توفرها السوق المالية التونسية، ويتنزل

- 2 - هيكلة رأس المال إلى 20 ديسمبر 1994
4 - قائمة المساهمين الحاملين فرديا 5% وأكثر من رأس المال:

النسبة	الإسم واللقب
54.14%	السيد محمد عبد الرؤوف الكاتب
15%	شركة نزل البحر الأبيض المتوسط
15%	شركة السياحة عزيزة
5%	السيدة نجاة الكاتب
5%	السيد مهتدي الكاتب
5%	الآنسة عزيزة الكاتب

د - أملاك الشركة:

تتكون أساسا ممتلكات الشركة من نزل قنطة: وهو ينتمي إلى صنف 4 نجوم يديره السيد محسن الحاجي ويشرف على الإدارة التجارية به السيد رؤوف جعيم ويحتوي هذا النزل على 752 سرير وبه جميع المرافق، يمكن الإتصال بهذا النزل عن طريق الفاكس 241 456 (03) أو الهاتف 240 466 (03) مع التذكير أن اللغات المستعملة هي الفرنسية والإنجليزية والألمانية والإيطالية.

هـ - نشاط الشركة

1 - تقديم الشركة:

شركة السياحة والترفيه قنطة شركة خفية الإسم رأس مالها 5 325 000 ديناراً تستغل هذه الشركة نزل قنطة بمرسى القنطاوي يحتوي هذا النزل على 752 سرير وبلغ معدل الإكتمال 79% سنة 1993.

السنة	رقم المعاملات	النتائج
1991	3 106 033	58 212
1992	5 579 225	599 368
1993	6 154 644	680 599

1 - تطور رأس المال:

السنة	نوع العملية	مقدار الزيادة	رأس المال بالدينار
1975	رأس مال الأصلي	-	6000
1976	زيادة نقدا	1.194.000	1.200.000
1979	زيادة نقدا	300.000	1.500.000
1980	زيادة نقدا	150.000	1.650.000
1981	زيادة نقدا	180.000	1.830.000
1987	زيادة نقدا	840.000	2.670.000
1988	زيادة نقدا	360.000	3.030.000
1989	زيادة نقدا	240.000	3.270.000
1989	زيادة نقدا	240.000	3.510.000
1991	إستخلاص دين	300.000	3.810.000
1993	إدماج إحتياطي	200.000	4.010.000
1994	إدماج إحتياطي	800.000	4.810.000
1994	إدماج إحتياطي	515.000	5.325.000

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ	تد
شركة نزل البحر الأبيض المتوسط	79.875	798.750	15
محمد عبد الرؤوف الكاتب	273.729	2.737.290	51.40
شركة السياحة عزيزة	79.875	789.750	15
إسكندر الكاتب	8.386	83.860	1.58
نجاه الكاتب	26.625	266.250	5
مهتدي الكاتب	26.625	266.250	5
عزيزة الكاتب	26.625	266.250	5
البنك الفرنسي التونسي	10.484	104.840	1.97
أطلاس ريزور	276	2.760	0.05
100	532.500	5.325.000	

II معلومات حول الشركة

أ - معلومات عامة:

التسمية	: شركة السياحة والترفيه قنطة - نزل قنطة.
الشكل	: شركة خفية الإسم.
الجنسية	: تونسية.
المقر	: مرسى القنطاوي - حمام سوسة.
الغرض	: كل العمليات التجارية والمالية المتعلقة بتطور القطاع الفندقي والسياحة.
تاريخ تكوين الشركة	: 1975
مدة الشركة	: 99 سنة
توزيع الأرباح	: 5% لتكوين إحتياطي إجباري حتى يغطي رأس المال المقدار الضروري كدفع أولى لحصص الأرباح للمساهمين يمثل 5%.
	: كل إحتياطات إضافية تقررها الجمعية العامة.

ب - الإدارة، التسيير والمراقبة:

الإدارة العامة:

يشرف على الإدارة العامة السيد محمد عبد الرؤوف الكاتب باعث هذا المشروع، وهو من أهل الاختصاص في الميدان السياحي.

مجلس الإدارة:

الرئيس	السيد محمد عبد الرؤوف الكاتب.
الأعضاء	السيدة نجاة الكاتب السيد إسكندر الكاتب والسيد مهتدي الكاتب

مراقبة الحسابات: السيد رشاد الفوراتي.

ج - رأس مال الشركة، تطويره وهيكلته

رأس المال:

يقدر رأس مال الشركة ب 5 325 000 ديناراً مقسمة إلى 532 500 سهماً ب 10 دنانير قيمة إسمية تامة الخلاص.

تسجير الرقاع: حال ختم لا إكتتاب يتسنى لبنك تونس العربي الدولي المنسق والمشرف على عملية إصدار هذا القرض أن يتقدم بطلب تسعيرة هذه السندات بالبورصة.

المصلحة المكلفة بالشؤون المالية: يتولى بنك تونس العربي الدولي الوسيط لدى بورصة الأوراق المالية خلال مدة سريان القرض إعداد السندات بالبورصة.

ج - الضمانات

يتمتع القرض الرقاعي لشركة السياحة والترفيه قنطة - نزل قنطة- بضمان بنك تونس العربي الدولي لفائدة حاملي الرقاع فهو يتعهد وفي جميع الأحوال ضمان الأصل والفوائد المستحقة لأصحابها عند حلول آجلها السنوية.

الإهلاك: يتم إهلاك القرض يوم 15/11/1999 وتخضع كل الرقاع إلى إهلاك سنوي قار مقابل خمس القيمة الإسمية لكل رقعة من القرض.

التسديد: يتم إستخلاص الفوائد وإسترجاع الأصل عند حلول الأجل السنوي الموافق ل 15 نوفمبر من كل سنة ويحل تسديد القسط الأول في 15/11/1995 .

النظام الجبائي: تخضع فوائض هذا القرض عند دفعها إلى خصم من المورد نسبة في الوقت الحاضر على النحو التالي:

15% بعنوان مداخيل الرقاع
15% من المورد بالنسبة للفوائض التي تنتجها حسابات الإدخار. للقروض الرقاعية شريطة أن يتم القيام بأية عملية سحب للمبلغ المودع وللأقساط المسترجعة للفوائض الحاصلة طيلة مدة لا تقل عن خمس سنوات إبتداء من تاريخ إيداع ذلك المبلغ بالحساب، وفي صورة إجراء عملية سحب خلال مدة الخمس سنوات يوظف على الفوائض الحاصلة خصم من المورد الإضافي ب 10%.

20% من المورد النهائي وغير قابل للإرجاع بعنوان مداخيل رقاع على ملك أشخاص محدوين غير خاضعين لضريبة الشركات أو المعفيين منها كليا بمقتضى التشريع الساري المفعول.

ويتمتع حاملوا هذا القرض الرقاعي بطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية على الدخل أو المربيع وذلك في حدود 1500 دينار.

الإكتتاب: تقبل مطالب الإكتتاب بداية من (31/10/1994) بشبابيك بنك تونس العربي الدولي.

ختم الإكتتاب: يقع ختم هذا القرض الرقاعي بدون سابق إعلام وفي أجل لا يتعدى 15/11/1994.

I معلومات خاصة بالإصدار

أ - القرارات الخاصة بالإصدار:

بمقتضى ترخيص من طرف الجلسة العامة العادية لشركة السياحة والترفيه قنطة بتاريخ 15 جويلية 1994 المنعقدة بنزل قنطة قرر مجلس الإدارة إصدار قرض رقاعي بمليوني ديناراً موضوع نشرة الإصدار هذه وحسب المعطيات التالية:

ب - خاصيات القرض الرقاعي:

المبلغ: يطرح القرض الرقاعي شركة السياحة والترفيه قنطة -نزل قنطة- بمبلغ 2 000 000 ديناراً مقابل إصدار 20 000 رقعة ذات قيمة إسمية بمائة دينار.

شكل الرقاع: تعرض الرقاع للإكتتاب في شكل رقاع إسمية.

سعر الإصدار: 100 ديناراً عن الرقعة الواحدة تدفع كاملة عند الإكتتاب.

بداية الإنتفاع بالفوائد: وقع إقرار التاريخ الموحد لبداية إنتفاع لحامل رقاع القرض بالفوائد بتاريخ اليوم الموالي لتاريخ الإكتتاب.

المدة: يقع إصدار رقاع شركة السياحة والترفيه قنطة -نزل قنطة- لمدة خمس سنوات أي أن معدل مدة دوامها لا يفوت الثلاثة سنوات وهي المدة التي تستقر فيها أموال أي مستثمر في هذا القرض.

نسبة الفوائد السنوية: تنتفع الرقاع بنسبة فائدة قدرها 10% خام تحسب بالنظر للقسط المتبقى من القيمة الإسمية عند أول السنة التي تدفع بعنوانها الفوائد.

الفهرس

I معلومات خاصة بالإصدار

- أ - القرارات الخاصة بالإصدار
- ب - خاصيات القرض الرقاعي
- ج - الضمانات

II معلومات خاصة بالشركة

- أ - معلومات عامة
- ب - الإدارة، التسيير والمراقبة
- ج - رأس مال الشركة، تطويره وهيكلته
- د - أملاك الشركة
- هـ - نشاط الشركة
- و - معلومات مالية
- ز - هدف الإصدار وآفاق المستقبل

III الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

IV رسالة ضمان

شركة السياحة والترفيه قنطة نزل قنطة

شركة خفية الإسم رأس مالها 5 325 000 ديناراً
المقر: مرسى القنطاوي
السجل التجاري عدد 39 382

القرض الرقاعي 1994
بمبلغ 2 000 000 ديناراً

مضمون من طرف بنك تونس العربي الدولي لفائدة المكتتبين

مسؤول الإرشاد:

السيد عز الدين سعيّدان المفوض العام لبنك تونس العربي الدولي لدى بورصة الأوراق
المالية الهاتف: 340 733 - الفاكس: 340 680

السيد نوفل عون المسؤول عن مصلحة السندات لبنك تونس العربي الدولي
الهاتف: 346 414

نشرة إصدار

القرض الرقاعي

شركة السياحة والترفيه نزل قنطة 1994

بمبلغ 2 000 000 دينار

المدة:	5 سنوات
نسبة الفائدة:	10%
سعر الإصدار:	100 دينار
القيمة الاسمية:	100 دينار

مضمون من طرف
بنك تونس العربي الدولي
لفائدة المكتبتين



أكتوبر 1994