988

PROSPECTUS D'EMISSION

SOCIETE DES CIMENTS D'ENFIDHA
S.A. au capital de 24.757.000 Dinars
Sièg social : 32 rue Hédi Karray , Immeuble STUSID, BP 92 , 1002 Tunis
R.C. 39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE « LES CIMENTS D'ENFIDHA 1997 »

DE 20.000.000 DE DINARS

DUREE 5 ANS

TAUX D'INTERET: 9 %

PRIX D'EMISSION : 100 DINARS

Garanti par : la B.N.A, la S.T.B., la B.H., la B.I.A.T. et la B.D.E.T. au profit des obligataires

Tranche A: 6 000 000 DT garantis par la B.N.A.

Tranche B: 5 000 000 DT garantis par la S.T.B.

Tranche C: 3 000 000 DT garantis par la B.H.

Tranche D: 3 000 000 DT garantis par la B.I.A.T.

Tranche E: 3 000 000 DT garantis par la B.D.E.T.

Responsable de l'information : BNA Capitaux, Intermédiaire en Bourse M^{me} Zeineb GUELLOUZ 12 bis Avenue Kheireddine Pacha 1002 Tunis Téléphone : 841-966

SOMMAIRE

<u>Pages</u>
FLASH2
I/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION4
A- DÉCISION À L'ORIGINE DE L'EMPRUNT
B- But de l'émission
C- CARACTÉRISTIQUES DE L'EMPRUNT
D- GARANTIE
E- CIRCULATION DES TITRES
II/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE 8
A- RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX
B- DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTRÔLE
C- CAPITAL SOCIAL: ÉVOLUTION ET STRUCTURE9
D- Patrimoine de la Société
E- RÉPARTITION STATUTAIRE DES BÉNÉFICES
F- ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ
G- RENSEIGNEMENTS FINANCIERS
H- Tableau d'amortissement
I- PERSPECTIVES D'AVENIR
III/ LETTRES DE GARANTIE
IV/ ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

FLASH

EMPRUNT OBLIGATAIRE LES CIMENTS D'ENFIDHA 1997

MONTANT : 20 000 000 dinars divisés en 200 000 obligations

NOMINAL : 100 dinars par obligation

PRIX D'EMISSION : Au pair, soit 100 dinars par obligation, payables

intégralement à la souscription

PRIX DE REMBOURSEMENT: 100 dinars

TAUX D'INTERET : Les obligations du présent emprunt porteront intérêt au

taux annuel brut de 9 %

FORME DES OBLIGATIONS: Les obligations sont nominatives

DUREE : Les obligations sont émises pour une durée de 5 ans

JOUISSANCE : Chaque obligation portera jouissance en intérêts à partir

de la date effective de la souscription et libération.

SOUSCRIPTION : Les souscriptions seront reçues à partir du 9 juin1997

chez les intermédiaires en Bourse: la BNA-CAPITAUX, la SOFIGES, la SIFIB-BH, la FPG et la

BDET-CAPITALIS.

CLOTURE : Les souscriptions seront clôturées sans préavis et au plus

tard le 23 juin 1997.

AMORTISSEMENT : Les obligations de cet emprunt feront l'objet d'un

amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale. L'emprunt sera amorti

en totalité le 23 juin 2002.

PAIEMENT : Le remboursement du capital et le paiement annuel des

intérêts seront effectués à terme échu le 23 juin de chaque année. Le premier paiement sera effectué à partir

du 23 juin 1998.

DOMICILIATION

L'établissement, la délivrance et le service financier des obligations seront assurés par la BNA-Capitaux, intermédiaire en Bourse

GARANTIES

L'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997» est assorti de la garantie de la **B.N.A.** (tranche A), de la **S.T.B.** (tranche B), de la **B.H.** (tranche C), de la **B.I.A.T.** (tranche D) et de la **B.D.E.T.** (tranche E) au profit des détenteurs des obligations pour le remboursement du principal et le paiement des intérêts échus à la première demande de l'obligataire et en tout état de cause.

I/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A- Décision à l'origine de l'emprunt

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société des Ciments d'Enfidha, réunie le 25 mai 1996, a autorisé l'émission d'un emprunt obligataire de 20.000.000 de dinars.

Dans le cadre de cette autorisation et en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale susvisée, le Conseil d'Administration de la Société des Ciments d'Enfidha, réuni le 24 décembre 1996, a décidé d'émettre un emprunt obligataire de 20.000.000 de dinars, objet du présent prospectus, dont les caractéristiques et les conditions d'émission sont détaillées ci-après.

B- But de l'émission

L'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997 » servira principalement à rembourser par anticipation le crédit japonais et ce en vue d'éliminer les pertes de change et les lourdes provisions pour écarts de conversion qui pesaient de plus en plus lourds dans les résultats de la société.

C- Caractéristiques de l'emprunt

Dénomination

« Les Ciments d'Enfidha 1997 »

Montant

L'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997 » est d'un montant de 20 000 000 de dinars, divisés en 200.000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

· Forme des titres

Les obligations sont nominatives.

Nominal

100 dinars par obligation.

Prix d'émission

Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

• Date de jouissance en intérêts

Chaque obligation portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date de souscription et le 23 juin1997 seront décomptés et payés à cette dernière date. La date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations de l'emprunt qui servira aux négociations en Bourse est fixée au 23 juin 1997.

Durée

Les obligations sont émises pour une durée de 5 ans.

Taux d'intérêt

Les obligations du présent emprunt porteront intérêt au taux annuel brut de 9 % calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation et ce au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Amortissement

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale. L'emprunt sera amorti en totalité au 23 juin 2002.

Paiement

Le remboursement du capital dû et le paiement annuel des intérêts seront effectués à terme échu le 23 juin de chaque année. Le premier paiement sera effectué à partir du 23/06/1998.

· Régime fiscal

Les intérêts annuels 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 et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle que instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996 portant loi de finance pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source aux taux unique de 20%.

Cette retenue est définitive et non susceptible 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 par les détenteurs des obligations du présent emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel sur les revenus des personnes physiques dans la limite de 1.500 dinars, et ce conformément à l'article 30 de la loi n°91-98 du 31/12/91 portant loi de finance pour la gestion de 1992.

· Souscription et versement

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 09/06/1997 aux guichets de la BNA-CAPITAUX, de la SOFIGES, de la SIFIB-BH, de la FPG et de la BDET-CAPITALIS, intermédiaires en Bourse.

Clôture des souscriptions

Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 23/06/1997. Les demandes de souscription seront reçues dans les limites du nombre de titres émis. Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis dès la clôture effective des souscriptions.

Cotation en Bourse

La Société des Ciments d'Enfidha s'engage à demander dès la clôture des souscriptions 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 des obligations « Les Ciments d'Enfidha 1997 » seront assurés pendant toute la durée de l'emprunt par la BNA-CAPITAUX, intermédiaire en Bourse.

D- Garantie

L'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997 » est assorti de la garantie de la **B.N.A.**, la **B.H.**, la **B.I.A.T.** et la **B.D.E.T.** respectivement à hauteur de 6.000.000 D (tranche A), 5.000.000 D (tranche B), de 3.000.000 D (tranche C), de 3.000.000 D (tranche D)

et 3.0000.000 D (tranche E) du montant de l'emprunt et sans solidarité entre elles au profit des détenteurs d'obligations objet du présent emprunt.

A cet effet, les banques garantes assureront chacune pour la tranche qu'elle garantit à chaque échéance annuelle 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 échus conformément aux lettres de garantie figurant au présent prospectus.

E- Circulation des titres

Les bulletins de souscription relatifs à chaque tranche doivent comporter la mention de la banque garante. De même, et suite à toute acquisition en Bourse d'obligations du présent emprunt, l'acquéreur exigera de son intermédiaire de faire porter la mention de la banque garante sur toutes les pièces qui justifient le transfert de la propriété des obligations acquises.

Le présent emprunt est réparti en cinq tranches :

- tranche A d'un montant de 6.000.000 de dinars divisés en 60.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 1 à 60.000 garantie par la **B.N.A.**,
- tranche B d'un montant de 5.000.000 de dinars divisés en 50.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 60.001 à 110.000 garantie par la **S.T.B.**,
- tranche C d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 110.001 à 140.000 garantie par la **B.H.**,
- tranche D d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 140.001 à 170.000 garantie par la B.I.A.T.,
- tranche E d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 170.001 à 200.000 garantie par la **B.D.E.T**.

II/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A- Renseignements généraux

- Dénomination sociale: Société des Ciments d'Enfidha « S.C.E. »
- Forme Juridique : Société Anonyme
- Registre du commerce : 39550 Tunis
- Nationalité: Tunisienne
- Objet : la Société a pour objet la production et la commercialisation des liants hydrauliques (clinker, ciments et chaux).
- Siège Social: 32, rue Hédi Karray, Immeuble STUSID, 3^{ème} étage, BP 92 -1002 Tunis
- **Téléphone**: (01) 235-311 / (01) 235-127
- Fax: (01) 719-921
- Date de constitution : Mai 1976
- Date d'entrée en exploitation : Avril 1983
- Exercice social: du 1er Janvier au 31 Décembre de chaque année.
- Lieu où peuvent être consultés les documents relatifs à la Société : BNA-CAPITAUX, intermédiaire en Bourse, 12 bis Avenue KHEIREDDINE PACHA 1001 Tunis.

B- Direction, Administration et Contrôle

Direction

Président Directeur Général: Monsieur Tahar GHENIMA

Directeur Général Adjoint : Monsieur Mohamed Salah ABOUDA

Secrétaire Général : Monsieur Mustapha HOUISSA

• Conseil d'administration

NOM ET PRENOM	QUALITE	MANDAT
Mr Tahar GHENIMA	Président du Conseil	1996-2002
Mme Noura LAROUSSI	Administrateur représentant l'Etat	1996-2002
Mr Hassen Ben HFAIEDH	Administrateur représentant l'Etat	1996-2002
Mr Achour KHEMIRI	Administrateur représentant l'Etat	1996-2002
Mr Mokhtar HAMMAMI	Administrateur représentant l'Etat	1996-2002
Mr Abdelhak BOUZIR	Administrateur représentant l'Etat	1996-2002
Mr Omar Abdallah SEJIENY	Administrateur représentant la Banque	1996-2002
	Islamique de Développement	
Mr Noury CHAOUCH	Administrateur représentant la Société	1996-2002
1.	Les Ciments Artificiels Tunisiens	
Mr Abderrahman TOUHAMI	Administrateur représentant la Société	1996-2002
	Les Ciments de Bizerte	
Mr Kameleddine GUEDDICH	Administrateur représentant la Société	1996-2002
	Les Ciments de Gabès	
Mr Abderrahmen BOUHRIZI	Administrateur représentant la Société	1996-2002
	« BATIMENT »	

Contrôle

Contrôleur d'Etat : Mr Sadok MAHJOUB

Commissaire aux comptes:

Nom	Adresse	Mandat
110111		
Mr Mourad GUELLATY*	31 rue du Dr BURNET Mutuelleville 1082 Tunis	1996-1999

^{*} Membre de l'Ordres des Experts-Comptables de Tunisie

C- Capital social : évolution et structure

Capital Social

Le capital social actuel de la Société des Ciments d'Enfidha est de 24.757.000 de dinars divisé en 2.475.700 actions de nominal 10 dinars.

• Evolution du capital

(en dinars)

Année	Nature de l'opération	Evolution du capital		Capital en circulation	
		Montant	Nombre	Montant	Nombre
			d'actions		d'actions
07/05/1976	Capital initial	100.000	10 000	100.000	10 000
10/12/1976	Augmentation en numéraire	1.000.000	100.000	1 100 000	110 000
11/07/1978	Augmentation en numéraire	1 100 000	110 000	2 200 000	220 000
05/03/1988	Augmentation en numéraire	20 500 000	2 050 000	22 700 000	2 270 000
26/10/1995	Augmentation en numéraire	2 057 000	205 700	24 757 000	2 475 700

• Structure du capital au 31/12/1995

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital
Etat	1.960.000	79,169 %
Banque Islamique de Développement	300.000	12,118 %
Société des Ciments de Gabès	188.100	7,598 %
SOGEMBAL	20.000	0,808 %
Les Ciments Artificiels Tunisiens	2.500	0,101 %
Les Ciments de Bizerte	2.500	0,101 %
La Société « BATIMENT »	2.000	0,081 %
La Société « Comptoirs Sfaxiens »	500	0,020 %
La Société « SOTIMACO »	50	0,002 %
La Société Réfractaires Tunisiens	50	0,002 %
TOTAL	2.475.700	100 %

D- Patrimoine de la Société

Le patrimoine de la Société des Ciments d'Enfidha tel qu'il a été arrêté au 31/12/1996 se décompose comme suit :

Immobilisations brutes

	(en dinars)
Terrain	16 965,000
Construction	18 989 334,507
Matériel et outillage	56 178 346,038
Matériel de laboratoire	347 589,802
Matériel de transport	1 359 079,930
Matériel de carrière	7 755 152,656
Mobilier et matériel de bureau	940 289,853
Agencements, aménagements et installations	608 498,649
Equipements sociaux	61 682,266
Immobilisations en cours	96 595,542
Logiciel	263 784,381
Total	86 617 318,624

Portefeuille titres de participations

Dénomination sociale	Montant de la
	participation en dinars
Société Tunisienne de Chaux (S.T.C.)	50 000
Société des Ciments de Djebel Ouest (C.J.O.)	10 000
Société Tunisienne de Ciment Blanc	10 000
(SOTACIB)	
Société des Ciments de Gabès	55 000
Tunisie Engineering Constructions,	37 500
Electromécanique et Maintenance (T.E.C.E.M.	(.)
Foire de Sousse	25 000
Total	187 500,000

E- Répartition statutaire des bénéfices

Sur les bénéfices nets après affectation, s'il y a lieu à l'extinction des pertes des exercices antérieurs, il est prélevé :

- 5% au moins pour la constitution du fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ce fonds de réserve a atteint une somme égale à un dixième du capital social mais reprend son cours si cette réserve vient à être entamée,
- la somme nécessaire pour servir aux actions un premier dividende de 4% sur le capital libéré et non amorti sans que, si les bénéfices d'une année n'en permettent

pas le paiement, les actionnaires puissent le réclamer sur les bénéfices des années subséquentes,

- sur l'excédent disponible, l'Assemblée Générale Ordinaire a le droit, sur la proposition du Conseil d'Administration, de prélever toutes sommes qu'elle juge convenables, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserves généraux ou spéciaux, dont elle règle l'affectation ou l'emploi, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant. Le surplus des bénéfices sera ainsi réparti :
 - -10% au maximum au Conseil d'Administration qui en fait la répartition entre ses membres,
 - -90% aux actionnaires au titre de superdividende.

F- Activité de la Société

La Société des Ciments d'Enfidha a pour activité la production et la commercialisation de clinker, de ciments et de chaux. Elle exploite depuis avril 1983 une usine performante installée par des Japonais et emploie un effectif total de 629 agents, dont 403 permanents et 226 contractuels occasionnels.

Pour l'année 1996, la société a été le leader du secteur au niveau de la production nationale et des ventes de ciments avec 23,6% de la production totale et 27,4% de part du marché local.

Au niveau technique, l'année 1996 s'est caractérisée par un record sans précédent puisque l'usine a dépassé, pour la quatrième année consécutive, le cap d'un million de tonnes de clinker produites excédant ainsi de 4,5% la capacité nominale installée. La production de ciment a également enregistré un record pour la deuxième fois dans la vie de la société en dépassant de 3,5% sa capacité nominale installée. De plus, la société possède les consommations spécifiques énergétiques les moins élevées du secteur et ce, grâce à une parfaite synchronisation entre le bon choix d'investissement d'amélioration et de renouvellement, l'exploitation efficace de l'outil de production et à l'efficacité de la politique d'économie d'énergie tracée.

Concernant l'activité commerciale de 1996, elle s'est soldée par l'écoulement d'un tonnage global, tous produits et marchés confondus, franchissant pour la première fois le cap de 1,2 million de tonnes, dépassant ainsi de 4% les réalisations de 1995. Ce volume de ventes se répartit avec 1 181 084 tonnes sur le marché local et des exportations de 25 229 tonnes. Le chiffre d'affaires global en hors taxes de la société a ainsi atteint au 31/12/1996, 49 236 825 D affichant ainsi un accroissement de 4,5% par rapport à 1995 qui s'explique par l'amélioration des ventes de ciments et de chaux.

G- Renseignements financiers

• Bilans comparés

(en dinars)

ACTIF	1993	1994	1995
		45.005.000	25.064.645
Frais d'établissement	47 452 372	45 295 883	35 964 647
Valeurs immobilisées	17 361 506	20 695 702	21 062 599
Autres valeurs immobilisées	1 831 418	1 760 425	2 063 894
Valeurs d'exploitation	16 268 973	15 749 816	16 792 189
Valeurs réalisables et disponibles	30 146 359	37 443 135	35 565 891
Amortissements différés			23 120 070
TOTAUX	113 060 628	120 944 961	134 569 290
Engagements reçus		200 000	

Engagements reçus

(en dinars)

PASSIF	1993	1994	1995
Capital social	24 757 000	24 757 000	24 757 000
Pertes antérieures	(34 339 917)	(30 297 074)	
Provisions	47 885 861	46 873 816	34 121 937
Dettes à long et moyen termes	35 621 727	31 398 162	29 362 437
Dettes à court terme	35 093 115	41 036 052	33 997 310
Bénéfice de l'exercice	4 042 842	7 177 005	12 330 606
TOTAUX	113 060 628	120 944 961	134 569 290

Engagements données

4 756 723

Comptes de résultats comparés

Compte de production

(en dinars)

DEBIT	1993	1994	1995
	16 090 766	16 268 973	15 749 816
Stocks initiaux			
Achats	24 593 406	25 835 300	25 842 792
Transports, Fournit, Serv. Ext.	1 799 040	2 134 010	2 145 778
Transports et Déplacements	5 112 917	5 207 266	5 297 170
Frais Divers de Production	255 415	282 737	390 677
Frais Financiers de Fonctionct.	25 923	55 098	46 762
Résultat de production	20 927 293	22 260 601	22 062 975
TOTAUX	68 804 760	72 043 985	71 535 970

CREDIT	1993	1994	1995
Stocks finaux	16 268 974	15 749 816	16 792 189
Ventes	44 708 488	47 719 275	47 001 369
Produits Accessoires de Prod	5 101 180	5 432 085	5 193 175
Produits Financiers de Fonct.	1 312 681	1 514 331	1 457 869
Rabais, Ristournes, Remises Obt	274	-	3 198
Travaux faits/entrep. Elle-même	1 413 163	1 628 478	1 088 170
TOTAUX	68 804 760	72 043 985	71 535 970

Compte d'exploitation

(en dinars)

DEBIT	1993	1994	1995
Frais de personnel	3 543 930	4 145 235	4 696 210
Impôts et taxes indirects	306 903	356 088	403 822
Frais Divers d'Exploitation	174 601	196 247	156 183
Résultat Brut d'Exploitation	16 924 729	17 689 926	16 928 936
TOTAUX	20 950 163	22 387 496	22 185 151

CREDIT	1993	1994	1995
Prod. Accessoires d'Exploitation Subventions d'Exploit. Reçues Résultat de production	12 427 10 443 20 927 293	16 561 110 334 22 260 601	37 255 84 921 22 062 975
TOTAUX	20 950 163	22 387 496	22 185 151

Compte d'affectation du résultat brut d'exploitation

(en dinars)

DEBIT	1993	1994	1995
Dot. aux Comptes d'Amortissements et résorptions	5 447 012	4 223 652	4 849 225
Dot. aux Comptes de Provisions	2 214 970	1 395 431	1 543 712
Résultat Net d'Exploitation	9 263 313	12 071 093	10 642 250
TOTAUX	16 925 295	17 690 176	17 035 187

CREDIT	1993	1994	1995
Résultat Brut d'Exploitation Jetons de présence Produits de Financement	16 924 729 566 -	17 689 926 250	16 928 936 - 106 251
TOTAUX	16 925 295	17 690 176	17 035 187

Compte d'affectation du résultat net d'exploitation

(en dinars)

DEBIT	1993	1994	1995
Pertes / Exercices Antérieurs	330 095	157 528	113 396
Subventions Except. Accordées	1 812	1 948	-
Différence de change	5 200 703	5 068 400	4 364 584
Pertes Exceptionnelles	581	9 366	6 646 493
Impôt sur les Sociétés	1 000	1 000	1 000
Résultat Net de l'Exercice	4 042 842	7 177 004	12 330 606
TOTAUX	9 577 033	12 415 246	23 456 079
CREDIT	1993	1994	1995
Résultat Net d'Exploitation	9 263 313	12 071 093	10 642 250
Reprise / Provisions Antérieures	136 633	278 747	5 757 135
Profits / Exercices Antérieurs	169 052	29 585	6 746 249
Profits Exceptionnels	8 035	35 821	310 445
Différence de change	-	-	-
TOTAUX	9 577 033	12 415 246	23 456 079

• Situation financière provisoire au 31/12/1996

- Bilan provisoire

(en dinars)

31/12/96	PASSIF	31/12/96
26 805 127	Capital social	24 757 000
		25 529 803
1 918 435	Dettes à long et moyen termes	24 256 085
17 401 380	Dettes à court terme	26 749 036
16 078 634	Bénéfice de l'exercice	7 377 116
15 915 613		
10 789 464		
108 669 040	TOTALIX	108 669 040
	26 805 127 19 760 387 1 918 435 17 401 380 16 078 634 15 915 613 10 789 464	31/12/96 PASSIF 26 805 127 Capital social 19 760 387 Provisions 1 918 435 Dettes à long et moyen termes 17 401 380 Dettes à court terme 16 078 634 15 915 613 10 789 464 108 669 040 TOTAUX

- Comptes de résultats provisoires

Compte de production

(en dinars)

DEBIT	31/12/96	CREDIT	31/12/96
Stocks initiaux Achats Transports, Fournit, Serv. Ext. Transports et Déplacements Frais Divers de Production Frais Financiers de Fonctionct.	26 138 861 2 524 530 5 347 270 360 371	Stocks finaux Ventes Produits Accessoires de Prod Produits Financiers de Fonct. Rabais, Ristournes, Remises Obt Travaux faits/entrep. elle-même	17 401 380 49 236 825 5 590 965 1 066 435 - 1 029 892
Résultat de production	23 093 166		
TOTAUX	74 325 497	TOTAUX	74 325 497

Compte d'exploitation

(en dinars)

DEBIT	31/12/96	CREDIT	31/12/96
Frais de personnel Impôts et taxes indirects Frais Divers d'Exploitation Résultat Brut d'Exploitation	442 619	Prod. Accessoires d'Exploitation Subventions d'Exploit. Reçues Résultat de production	74 537 32 878 23 093 166
TOTAUX	23 200 581	TOTAUX	23 200 581

Compte d'affectation du résultat brut d'exploitation

(en dinars)

DEBIT	31/12/96	CREDIT	31/12/96
Dot. aux Comptes d'Amortissements Dot. aux Comptes de Provisions Résultat Net d'Exploitation	402 381	Résultat Brut d'Exploitation Jetons de présence Produits de Financement	17 640 513 1 308 116 962
TOTAUX	17 758 783	TOTAUX	17 758 783

Compte d'affectation du résultat net d'exploitation

(en dinars)

DEBIT	31/12/1996	CREDIT	31/12/1996
Pertes / Exercices Antérieurs Subventions Except. Accordées Différence de change Pertes Exceptionnelles Impôt sur les Sociétés Résultat Net de l'Exercice	1 925 18 127	Résultat Net d'Exploitation Reprise / Provisions Antérieures Profits / Exercices Antérieurs Profits Exceptionnels Différence de change	7 123 148 59 210 384 478 37 701 145 298
TOTAUX	7 749 835	TOTAUX	7 749 835

• Principaux indicateurs de gestion

(en dinars)

Soldes intermédiaires de gestion	1993	1994	1995	Prov. 1996
Chiffre d'affaires	44 708 488	47 719 275	47 001 369	49 236 825
Résultat brut d'exploitation	16 924 729	17 689 926	16 928 936	17 640 513
Résultat net d'exploitation	9 263 313	12 071 093	10 642 250	7 123 148
Résultat net de l'exercice	4 042 842	7 177 004	12 330 606	7 377 116
Capacité brute d'autofinancement	11 704 824	12 796 087	18 723 542	18 012 751
Autofinancement	11 704 824	12 796 087	18 723 542	18 012 751

(en dinars

Indicateurs de gestion	1993	1994	1995	Prov. 1996
Résultat net	4 042 842	7 177 004	12 330 606	7 377 116
Dotations aux amortissements et aux résorptions	5 447 012	4 223 652	4 849 224	10 233 254
Dotations aux provisions	2 214 970	1 395 431	1 543 712	402 381
Marge brute d'autofinancement	11 704 824	12 796 087	18 723 542	18 012 751
Fonds de roulement net	11 322 217	12 491 678	18 360 770	22 646 591
Besoin en fonds de roulement	3 974 000	- 699 000	6 397 00	14 841 000

Ratios financiers	1993	1994	1995	Prov.1996
Ratio d'autonomie financière	-		-	-
Capitaux propres / Capitaux Permanents				
Ratio d'équilibre financier	-	-	31,85%	86,7%
Capitaux Permanents / Immobilisations totales				
Ratio de rentabilité économique	34%	33,28%	32,43%	32,17%
Résultat Brut d'Exploitation / Chiffre d'affaires				
Ratio de solvabilité	-	-	-	-
Fonds Propres / Dettes totales				
Ratio de liquidité	85,9%	91,24%	104,61%	119,61%
Actif Circulant / Dettes à court terme				
Ratio de dépendance financière	-	-	-	-
Capitaux propres / Total passif				

H- Tableau d'amortissement

Nombre d'obligations

Valeur nominale de l'obligation

Date du premier remboursement en capital

Date du premier paiement des intérêts

Taux d'intérêt nominal

Système d'amortissement

: 200 000

: 100 dinars

: 23/06/1998

: 23/06/1998

: 9%

: Amortissement linéaire constant correspondant au

1/5 de la valeur nominale à compter de la première

année d'émission.

Tableau d'amortissement de l'emprunt

(dinars)

ECHEANCES	CAPITAL	ANNU	TOTAL A PAYER	
	RESTANT DU	CAPITAL	INTERETS	
23/06/1998	20 000 000	4 000 000	1 800 000	5 800 000
23/06/1999	16 000 000	4 000 000	1 440 000	5 440 000
23/06/2000	12 000 000	4 000 000	1 080 000	5 080 000
23/06/2001	8 000 000	4 000 000	720 000	4 720 000
23/06/2002	4 000 000	4 000 000	360 000	4 360 000
TOTAL		20 000 000	5 400 000	25 400 000

Tableau d'amortissement par obligation

(dinars)

ECHEANCES	CAPITAL	ANNUITES		TOTAL A PAYER
	RESTANT DU	CAPITAL	INTERETS	
23/06/1998	100	20	9,000	29,000
23/06/1999	80	20	7,200	27,200
23/06/2000	60	20	5,400	25,400
23/06/2001	40	20	3,600	23,600
23/06/2002	20	20	1,800	21,800
TOTAL		100	27,000	127,000

I- PERSPECTIVES D'AVENIR

Avec l'émission de l'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997 », la société pourra rembourser par anticipation le crédit japonais et donc réussira à éliminer les pertes de change et les lourdes provisions pour écarts de conversion qui pesaient de plus en plus lourds dans ses résultats.

Les capacités de production et les niveaux des ventes pourront aisément être maintenus aux moyennes des trois dernières années, sinon améliorés. Ainsi, cet emprunt obligataire accroîtra la compétitivité de la société et surtout lui permettra d'avoir une situation financière plus saine.

Activité technique et commerciale

	1997	1998	1999	2000	2001
1. DONNEES DE PRODUCTION (T) Clinker Ciment	1 028 000 1 015 000	1 028 000 1 015 000	1 028 000 1 015 000	1 028 000 1 015 000	1 028 000 1 015 000
Chaux	66 000	66 000	66 000	66 000	66 000
2. DONNEES DE VENTES (T) Ciment sac Ciment vrac Chaux Clinker exportation Clinker local	953 000 58 000 66 000 27 000 60 000	953 000 58 000 66 000 25 000 60 000		58 000 66 000 24 000	953 000 58 000 66 000 23 000 60 000

Comptes d'exploitation prévisionnels

(dinars)

Désignation	1997	1998	1999	2000	2001
1. CHIFFRE D'AFFAIRES ET AUTRES					
Chiffre d'affaires local Chiffre d'affaires exportation Ventes de services Variation des stocks produits Travaux faits/l'entreprise P.E.M. Produits accessoires de production Produits financiers	48 853 451 866 511 130 000 97 698 1 600 000 5 385 000 1 000 000	1 600 000 5 385 000	770 232 130 000 163 584 1 600 000 5 385 000	770 232 130 000 163 584 1 600 000 5 385 000	56 425 737 738 139 130 000 185 546 1 600 000 5 385 000 1 000 000
2. VALEURS DE LA PRODUCTION Biens consommés T.F.S.E. Transport et Déplacement Frais Divers de Production Frais Financiers de Fonctionnement	57 932 660 26 493 327 2 500 000 5 113 852 290 000 50 000	27 294 106 2 500 000 5 101 632 290 000	28 145 415 2 500 000 5 096 726 290 000	29 045 075 2 500 000 5 099 139 290 000	2 500 000 5 094 468 290 000

Désignation	1997	1998	1999	2000	2001
3. RESULTAT DE PRODUCTION	23 485 481	25 013 016	26 725 472	25 833 399	27 557 225
Produits accessoires d'exploitation	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Subventions d'exploitation	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Impôts et taxes indirects	340 000	340 000	340 000	340 000	340 000
Frais de personnel	5 065 767	5 268 398	5 479 134	5 698 299	5 926 231
Frais divers d'exploitation	190 000	190 000	190 000	190 000	190 000
4. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	18 014 714	19 339 618	20 841 338	19 730 100	21 225 994
Produits de financement	82 608	64 243	45 877	27 512	4 649
Charges de financement		1 800 000	1 440 000	1 080 000	
Dotations aux comptes d'amortissement	10 523 796	10 920 397	11 049 854	11 261 735	11 844 754
Dotations aux comptes de provisions	1 271 000	1 271 000	300 000	300 000	300 000
5. RESULTAT NET D'EXPLOITATION	6 302 526	5 412 464	8 097 361	7 115 877	8 365 889
Profits/exercices antérieurs	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Pertes/exercices antérieurs	210 000	210 000	210 000	210 000	210 000
6. RESULTAT NET DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS	6 172 526	5 282 464	7 967 361	6 985 877	8 235 889

<u>Tableau emplois-ressources</u>:

(milliers de dinars)

Emplois	1997	1998	1999	2000	2001
				6.700	7.200
Investissements	5 500	5 500	6 100	6 700	7 300
Variation des autres valeurs immbilisées	-	-	-	-	-
Variation des stocks	98	142	164	164	186
Remboursement des crédits M.L. terme					
- Emprunt obligataire		4 000	4 000	4 000	4 000
 OECF (remboursement anticipé) 	20 000	-	-	-	-
- BNA + STB + BTEI	375	-	-	-	-
- Crédit de l'Etat (avances / OECF)	-	-	2 468	2 468	2 468
- Crédit fournisseurs	200	-	-	-	-
- Caisse des liants	5 000	5 000	1 000		
Variation des réalisables	-	-1 000	-	-	-
Variation des disponibles	-1 925	-4 082	-1 365	-1 446	-645
Totaux	29 248	9 560	12 367	11 886	13 309
Ressources					
Résultat net de l'exercice	6 173	5 282	7 967	6 986	8 236
Amortissements / immobilisations	4 832	5 228	5 338	5 570	6 153
Variation des réserves et provisions	_	-	-	-	-
Apport des tiers	_	-	-	-	-
Utilisation des crédits M.L/ terme :					
- Crédit local (emprunt obligataire)	20 000				
Variation dettes à court terme	-1 757	-950	-938	-670	-1 080
Tariation delies a court is in					
Totaux	29 248	9 560	12 367	11 886	13 309

Tableau des conditions financières

Désignations	1997	1998	1999	2000	2001
Equilibre de structure					
- Situation nette	27 503	32 785	40 752	47 738	54 724
- (30% des immobilisations nettes)	8 625	8 707	8 936	9 275	9 619
- Fonds de roulement	17 311	13 248	12 893	12 189	12 637
- Besoin en fonds de roulement net	11 339	10 958	11 330	11 612	12 245
- Ratio de trésorerie immédiate	0,56 %	0,41 %	0,37 %	0,32 %	0,30 %
Gestion de trésorerie					
- Niveau des arriérés	6 979	1 979	979	-	-
- Frais financiers de fonctionnement	50	40	30	20	10
- Solde moyen de trésorerie (liquidité)	5 972	2 290	1 563	577	392
- Financemt investissemts (% cash flow)	100	100	100	100	100
Rémunération du capital					
- Dividendes distribués	-	-	-	-	-
- Val mathématique de l'action (dinars)	11,109	13,243	16,461	19,283	22,104



Direction Générale

الإدارة العكامّنا

GARANTIE BANCAIRE A LA PREMIERE DEMANDE ACCORDEE PAR LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE POUR L'EMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE « LES CIMENTS D'ENFIDHA 1997 »

Tranche A - Divisée en 60.000 obligations de 100 D chacune numérotées de 1 à 60.000

Nous soussignés, BANQUE NATIONALE AGRICOLE, Société Anonyme au Capital de 100.000.000 de Dinars, dont le siège social est à Tunis, rue Hédi NOUIRA, représentée par son Directeur Général Adjoint, Monsieur Fadhei BEN OTHMAN, déclarons par la présente garantir la tranche A, égale à six millions de dinars de l'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997 » émis par la Société des Ciments d'Enfidha d'un montant de vingt millions de dinars (20.000.000 D), divisé en 200.000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le dit emprunt est réparti en cinq tranches :

• tranche A d'un montant de 6.000.000 de dinars divisés en 60.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 1 à 60.000 garantie par la B.N.A.,

• tranche B d'un montant de 5.000.000 de dinars divisés en 50.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 60.001 à 110.000 garantie par la S.T.B.,

• tranche C d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 110.001 à 140.000 garantie par la B.H.,

• tranche D d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 140.001 à 170.000 garantie par la B.I.A.T.,

• tranche E d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 170.001 à 200.000 garantie par la B.D.E.T.

Le prix d'émission est de cent dinars avec un taux d'intérêt annuel brut de 9%.

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale, majoré des intérêts dus sur le principal non encore amorti.

A cet effet, la B.N.A. s'engage à garantir au profit des obligataires de la tranche A, à chaque échéance annuelle, 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 les intérêts y afférents.

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

Fait à Tunis le 22/05/1997

Fait à Tunis le 22/05/1997

LE GARANE

Some porte de partier de 1997.

Some de

S.A. AU CAPITAL DE 100.000,000 DINARS - Rue Hédi Nouira - 1001 TUNIS TEL.: 831.393 - TLX : 15590 - FAX : 832.640 - R.C. TUNIS 29.954 - CODE T.V.A 000123/L/A/M/000

الشِّرِكَا الْوَلْسِيَّةِ الْلِيَّالِيَّةِ الْمِثْلِيَّةِ الْمِثْلِيَّةِ الْمِثْلِيَّةِ الْمِثْلِيَّةِ الْمِثْلِيَّةِ الْمُثَالِقِينَةً الْمِثْلِيَّةِ الْمُثَالِقِينَةً الْمُثَالِقِينَ الْمُثَلِّقِينَةً الْمُثَالِقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِ الْمُثَالِقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِينَ الْمُثَلِّقِ الْمُثَلِقِينَ الْمُثَلِقِينَالِقِينَ الْمُثَلِقِينَ الْمُثَلِقِينَ الْمُتَلِقِينَ الْمُتَلِقِينَ الْمُثَلِقِينَ الْمُتَلِقِينَ الْمُثَلِقِينَ الْمُتَلِقِينَالِقِينَ الْمُلْمِلِينَا الْمُلْمِينِي الْمُلْمِلِينِ الْمُلِيلِينِ الْمُلْمِلِيلِي الْمُلْمِلِيلِي الْمُلْمِلِيلِي الْمُلِ

S.A AU CAPITAL DE D. 50.000,000 SIEGE SOCIAL: RUE, Hédi NOUIRA - TUNIS R.C. TUNIS N° 28.897 TEL.: 258.009 - 340.477 (70 lignes groupées) ADRESSE TELEGER: SOTUBANK CODES: PETERSON 4 TM EDITION ACME TELEX: N° 13807 - 13808 - 14135 14815 - 15376 - 15 377 TUNIS

ADRESSE S.W.LE.T.: STBK TN

شركة خفية الإسم رأس مالها: 50.000.000 الرئيسي: نهج الهادي نويرة – تونس الميرا التجاري تونس 897 . 28. 28 السجل التجاري تونس 28.897 . 340 477 . 340 479 . 340

Réf. à rappeler

..

GARANTIE BANCAIRE ACCORDEE PAR LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE POUR L'EMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE "LES CIMENTERIES D'ENFIDHA 1997"

Tranche B - Divisée en 50.000 Obligations de 100 D chacune numérotées de 60.001 à 110.000

Nous soussignés, SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE, Société Anonyme au capital de 80.000.000 de Dinars, dont le siège social, rue Hédi NOUIRA, représentée par son Secrétaire Général, Monsieur Ridha BESBES, déclarons par la présente garantir la tranche B, égale à cinq millions de dinars de l'emprunt obligataire "Les Ciments d'Enfidha 1997", émis par la Société des Ciments d'Enfidha, d'un montant de vingt millions de dinars (20.000.000 DT), divisé en 200.000 obligations de nominal de cent (100) dinars chacune.

Ledit emprunt est réparti en cinq tranches :

- Tranche A d'un montant de 6.000.000 de dinars divisés en 60.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 1 à 60.000 garantie par la **B.N.A.**,
- Tranche B d'un montant de 5.000.000 de dinars divisés en 50.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 60.001 à 110.000 garantie par la **S.T.B**.,
- Tranche C d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 110.001 à 140.000 garantie par la **B.H.**,
- Tranche D d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 140.001 à 170.000 garantie par la **B.I.A.T.**.
- Tranche E d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 170.001 à 200.000 garantie par la B.D.E.T.

Le prix d'émission est de cent dinars avec un taux d'intérêt annuel brut de 9 %.

Enrogistré à la Recotte des Finances

Le Recev.

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale, majorée des intérêts dus sur le principal non encore amorti.

A cet effet, la Société Tunisienne de Banque, s'engage à garantir au profit des obligataires, à chaque échéance annuelle , 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 les intérêts y afférents.

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

Fait à Tunis, le 22 Mai 1997

Ridha BESBES

LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE



EV: N. (OIDE IDIENE V: V: 14 IV: VE

GARANTIE BANCAIRE A LA PREMIERE DEMANDE ACCORDEE PAR LA BANQUE DE L'HABITAT 3 0 3 7 POUR L'EMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE "LES CIMENTS D'ENFIDHA"

Tranche C - Divisée en 30.000 obligations de 100 D chacune numérotées de 110.001 à 140.000

Nous soussignés, BANQUE DE L'HABITAT, Société Anonyme au Capital de 50.000.000 de Dinars, dont le siège social est à Tunis, 21 Avenue KHEIREDDINE PACHA, représentée par son Président Directeur Général, Monsieur *Tahar BOURKHIS*, déclarons par la présente garantir la tranche C, égale à trois millions de dinars de l'emprunt obligataire "LES CIMENTS D'ENFIDHA 1997" émis par la Société des Ciments d'Enfidha d'un montant de vingt millions de dinars (20.000.000 D), divisé en 200.000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le dit emprunt est réparti en cinq tranches :

* Tranche A d'un montant de 6.000.000 de dinars divisés en 60.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 1 à 60.000 garantie par la **B.N.A**.,

* Tranche B d'un montant de 5.000.000 de dinars divisés en 50.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 60.001 à 110.000 garantie par la S.T.B.,

* Tranche C d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 110.001 à 140.000 garantie par la **B.H**.,

* Tranche **D** d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 140.001 à 170.000 garantie par la **B.I.A.T**.,

* Tranche E d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 170.001 à 200.000 garantie par la **B.D.E.T**.,

Le prix d'émission est de cent dinars avec un Taux d'intérêt annuel brut de 9%.

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale, majoré des intérêts dus sur le principal non encore amorti.

A cet effet, la B.H s'engage à garantir au profit des obligataires, à chaque échéance annuelle, 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 les intérêts y afférents.

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

رف حلية المنظ رامن عليه . أن ما من من المنظم المن المنظم ا

GARANTIE BANCAIRE A LA PREMIERE DEMANDE ACCORDEE PAR LA BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE POUR L'EMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE "LES CIMENTS D'ENFIDHA 1997"

Tranche D - Divisée en 30.000 obligations de 100 D chacune numérotées de 140.001 à 170.000

Nous soussignés, BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE, Société Anonyme au capital de 60.000.000 de Dinars, dont le siège social est à Tunis, 70-72 Avenue Habib Bourguiba, représentée par Messieurs TAHAR HACHED Directeur Central et HACHEMI LAKRICHE Directeur, déclarons par la présente garantir la tranche D, égale à trois millions de dinars de l'emprunt obligataire "Les Ciments d'Enfidha 1997" émis par la Société des Ciments d'Enfidha d'un montant de vingt millions de dinars (20.000.000 D), divisé en 200.000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le dit emprunt est réparti en cinq tranches :

. tranche A d'un montant de 6.000.000 de dinars divisés en 60.000 obligations de 100 Dinars chacune numérotées de 1 à 60.000 garantie par la B.N.A.,

. tranche B d'un montant de 5.000.000 de dinars divisés en 50.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 60.001 à 110.000 garantie par la S.T.B.,

. tranche C d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 110.001 à 140.000 garantie par la B.H.,

. tranche D d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 Dinars chacune numérotées de 140.001 à 170.000 garantie par la B.I.A.T.,

. tranche E d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 170.001 à 200.000 garantie par la B.D.E.T.

Le prix d'émission est de cent dinars avec un taux d'intérêt annuel brut de 9%.

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale, majoré des intérêts dus sur le principal non encore amorti.

A cet effet, la B.I.A.T s'engage à garantir au profit des obligataires de l'emprunt "Les Ciments d'Enfidha 97" à chaque échéance annuelle, en tout état de cause et à la première demande des porteurs d'obligations tranche D, sans qu'il soit besoin d'une mise en demeure ou d'une démarche judiciare ou administrative quelconque, le paiement de la partie du capital exigible ainsi que les intérêts y afférents.

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

Fait à Tunis le 22/05/1997

LE GARANT

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

GARANTIE BANCAIRE A LA PREMIERE DEMANDE ACCORDEE PAR LA BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE POUR L'EMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE « LES CIMENTS D'ENFIDHA 1997 »

Tranche E - Divisée en 30.000 obligations de 100 D chacune numérotées de 170.001 à 200.000

Nous soussignés, BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE, Société Anonyme au Capital de 50.000.000 de Dinars, dont le siège social est à Tunis, rue Hédi KARRAY, représentée par son Directeur Général Adjoint, Monsieur Ahmed NAIJA – déclarons par la présente garantir la tranche E, égale à trois millions de dinars de l'emprunt obligataire « Les Ciments d'Enfidha 1997 » émis par la Société des Ciments d'Enfidha d'un montant de vingt millions de dinars (20.000.000 D), divisé en 200.000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le dit emprunt est réparti en cinq tranches :

AMONA

- tranche A d'un montant de 6.000.000 de dinars divisés en 60.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 1 à 60.000 garantie par la B.N.A.,
- tranche B d'un montant de 5.000.000 de dinars divisés en 50.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 60.001 à 110.000 garantie par la S.T.B.,
- tranche C d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 110.001 à 140.000 garantie par la B.H.,
- tranche D d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 140.001 à 170.000 garantie par la B.I.A.T.,
- tranche E d'un montant de 3.000.000 de dinars divisés en 30.000 obligations de 100 dinars chacune numérotées de 170.001 à 200.000 garantie par la B.D.E.T.

Le prix d'émission est de cent dinars avec un taux d'intérêt annuel brut de 9%.

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale, majoré des intérêts dus sur le principal non encore amorti.

A cet effet, la B.D.E.T. s'engage à garantir au profit des obligataires, à chaque échéance annuelle, 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 les intérêts y afférents.

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

Fait à Tunis le **/**/1997

LE GARANT

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Le Directeur Genéral Adjoint

AHMED MAIJA

IV/ ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

Attestation de la Direction Générale de la Société :

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 leurs jugements 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.

> Le Président Directeur Général Mr Tahar GHENIMA

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'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées

> Le Commissaire aux Comptes Mr Mourad GUELLATY

MOURAD GUELLATY 33, Rue du D' BURNET

Mutuelleville - TUNIS Tél.: 795.523 - 794.433

Attestations des banques garantes : Fax : 783.336 - Télex : 15 438

Banque Nationale Agricole

Banque de l'Habitat

Société Tunisienne de Banque

Banque Internationale A. de Tunisie

Banque de Développement Economique de Tunisie

Le Directeur Général Adjoint

Attestation de l'intermédiaire chargé du montage de l'opération :

BNA-Capitaux Intermédiaire en Bourse



La notice légale a été publiée au JORT N° 51 du 27/05/1997

Visa du Conseil du Marché Financier

n° 97 288 du 23 MAI 1997

délivré su vu de l'article 2 da la lei nº 94/117 du 14 Novambra 1994

Le Président du Conseil Marche Financier

Signe : Med Salah H'MAIDI

La ve sum française du present prospecties d'emosim comprend as pages plus and bullothis de souscription, un pour chaque tranche en deux exemploses.



Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune en Cinq tranche A,B,C,D, et E TRANCHE A GARANTIE PAR LA B.N.A. "Obligations numérotées de 1 à 60.000" TAUX D'INTERET: 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 51 du27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

BULLETIN DE SUUSKIFTION
Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
Pièce d'identité
Agissant pour le compte deQualité
Nationalité
Adresse
Déclare (ons) souscrire à
Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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): - en espèce
- par chèque N°
la somme de (en toutes lettres) représentant le montant des obligations souscrites(2). Je (nous) désire (ons) que les titres soucrits soient Déposés chez Remis à
Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
A Tunis, le1997
Signature(3)
- (1) Cocher la case correspondante

- (2) Remplir la case appropriée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune en Cinq tranche A,B,C,D, et E TRANCHE A GARANTIE PAR LA B.N.A. "Obligations numérotées de 1 à 60.000" TAUX D'INTERET: 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 51 du 27/05/1997

	BULLETIN DE SOUSRIPTION
Je (nous) soussigné (s) (Nom et P	nom)
Pièce d'identité	Sexe (1) MF
Agissant pour le compte de	Qualité
Nationalité	Profession
Adresse	
Obligations nominatives de l'em dinars par obligation portant jo nominale à compter du 23 Juin de Je (Nous) reconnais (sons) avec base j'ai (nous avons) accepté de Cette souscription ne vaut pas requi pourraient résulter soit de publication aurait influencé ma (nous avons) et de publication aurait influencé de	nous) verse (ons): Agenceeffectué sur mon (notre) Compte N°
	tions souscrites(2).
Je (nous) désire (ons) que les titr	soucrits soient
	éposés chezemis à
	ait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
	A Tunis, le1997
	Signature(3)
- (1) Cocher la case corresponda	te
- (2) Remplir la case appropriée	

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune en Cinq tranche A,B,C,D, et E TRANCHE B GARANTIE PAR LA S.T.B. "Obligations numérotées de 60.001 à 110.000" TAUX D'INTERET: 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. Nº 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N°51du27/05/1997

	BULLETIN DE SOUSKIPTION
	Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom).
1	Pièce d'identité
	Agissant pour le compte deQualité.
	Nationalité
7	Adresse
	Déclare (ons) souscrire à
	Obligations nominatives de l'emprunt "les Ciments d'Enfidha 1997" numérotées de à
7	Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette
-	base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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
ı	publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.
-	(1)
	En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons):
	- en espèce
	- par virement en date dueffectué sur mon (notre) Compte N°
	ouvert à
_	In any Ja (an tanta lattura)
-	la somme de (en toutes lettres)
	Je (nous) désire (ons) que les titres soucrits soient
-	Déposés chez
	Remis à
	Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
	A Tunis, le1997
	Signature(3)
	- (1) Cocher la case correspondante
-	- (2) Remplir la case appropriée
	- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars
divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune
en Cinq tranche A,B,C,D, et E
TRANCHE B GARANTIE PAR LA S.T.B.
"Obligations numérotées de 60.001 à 110.000"
TAUX D'INTERET: 9 %

COPIE

- (2) Remplir la case appropriée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N°51du27/05/1997

	BULLETIN DE SOUSRIPTION
	Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
1	Pièce d'identité
	Agissant pour le compte deQualité
	Nationalité
1	Adresse
	Déclare (ons) souscrire à
	Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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. (1) En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons): - en espèce.
	- en espece - par chèque N°
	la somme de (en toutes lettres) représentant le montant des obligations souscrites(2). Je (nous) désire (ons) que les titres soucrits soient Déposés chez Remis à
	Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
	A Tunis, le1997
	Signature(3)
	- (1) Cocher la case correspondante

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars
divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune
en Cinq tranche A,B,C,D, et E
TRANCHE C GARANTIE PAR LA B.H.
"Obligations numérotées de 110.001 à 140.000"
TAUX D'INTERET: 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 51 du 27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

1	BULLETIN DE SUUSKIPTION
	Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
	Pièce d'identité Sexe (1) M F
	Agissant pour le compte de
	Nationalité Profession
	Adresse
	Déclare (ons) souscrire à
	Obligations nominatives de l'emprunt "les Ciments d'Enfidha 1997" numérotées de à
	Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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):
	- en espèce
	- par virement en date dueffectué sur mon (notre) Compte N°
	la somme de (en toutes lettres)
	représentant le montant des obligations souscrites(2).
	Je (nous) désire (ons) que les titres soucrits soient
	Déposés chez
	Remis à
	Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
	A Tunis, le1997
	Signature(3)
	(1) Cooker la casa correspondente

- (2) Remplir la case appropriée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars
divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune
en Cinq tranche A,B,C,D, et E
TRANCHE C GARANTIE PAR LA B.H.
"Obligations numérotées de 110.001 à 140.000"
TAUX D'INTERET: 9 %

COPIE

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 51 du 27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

	BULLETIN DE SOUSKII TION
	Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
	Pièce d'identité
	Agissant pour le compte deQualité
	Nationalité Profession
	Adresse
	Déclare (ons) souscrire à
	Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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.
1	En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons): - en espèce
	par abàgua Nº tiré sur Agence
1	- par virement en date du
-	la somme de (en toutes lettres)
	représentant le montant des obligations souscrites(2).
	Je (nous) désire (ons) que les titres soucrits soient
	Déposés chez.
	Remis à
_	Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
	A Tunis, le1997
	Signature(3)
	- (1) Cocher la case correspondante
	- (2) Remplir la case appropriée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars
divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune
en Cinq tranche A,B,C,D, et E
TRANCHE D GARANTIE PAR LA B.I.A.T.
"Obligations numérotées de 140.001 à 170.000"
TAUX D'INTERET: 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 51 du27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

BULLETIN DE SOUSKIFTION
Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
Pièce d'identitéSexe (1)
Agissant pour le compte deQualité
Nationalité
Adresse
Déclare (ons) souscrire à
Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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. (1) En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons):
- en espèce - par chèque N°
la somme de (en toutes lettres)
Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
A Tunis, le1997
Signature(3)
 (1) Cocher la case correspondante (2) Remplir la case appropriée (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"
- (3) Paire preceder la signature de la mention manuscrite. Lu et Approuve

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars
divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune
en Cinq tranche A,B,C,D, et E
TRANCHE D GARANTIE PAR LA B.I.A.T.
"Obligations numérotées de 140.001 à 170.000"
TAUX D'INTERET: 9 %

COPIE

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° 51 du27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

BOBBETH VIDE BOOKHT 170.
Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
Pièce d'identité
Agissant pour le compte deQualité
Nationalité Profession
Adresse
Déclare (ons) souscrire à
Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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): - en espèce
- par chèque N°
la somme de (en toutes lettres)
Remis à
Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
A Tunis, le1997
Signature(3)
- (1) Cocher la case correspondante - (2) Remplir la case appropriée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars
divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune
en Cinq tranche A,B,C,D, et E
TRANCHE E GARANTIE PAR LA B.D.E.T.
"Obligations numérotées de 170.001 à 200.000"
TAUX D'INTERET: 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° du 27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénom)
Pièce d'identitéSexe (1)MF
Agissant pour le compte deQualité
NationalitéProfession
Adresse
Déclare (ons) souscrire à
Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. 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. (1) En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons):
- en espèce
la somme de (en toutes lettres)
Signature(3)

(1) Cocher la case correspondante
(2) Remplir la case appropriée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

Société anonyme au capital de 24.757.000 Dinars Siège social: 32, Rue Hédi Karray Immeuble STUSID BP 92 1002 Tunis Registre de Commerce N°39550 Tunis

EMPRUNT OBLIGATAIRE "Les Ciments d'Enfidha 1997"

de 20.000.000 Dinars divisé en 200.000 Obligations de 100 DT chacune en Cinq tranche A,B,C,D, et E TRANCHE E GARANTIE PAR LA B.D.E.T. "Obligations numérotées de 170.001 à 200.000"

TAUX D'INTERET : 9 %

Décision de l'A.G.O. du 25/05/1996 Délibération de Conseil du 24/12/1996 Visa du C.M.F. N° 97/288 du 23/05/1997 NOTICE LEGALE PUBLIEE AU JORT N° du 27/05/1997

BULLETIN DE SOUSRIPTION

	Prénom)
Pièce d'identité	Sexe (1)
Agissant pour le compte de	Qualité
Nationalité	Profession
Adresse	
Obligations nominatives de l' dinars par obligation portant nominale à compter du 23 Juin	emprunt "les Ciments d'Enfidha 1997" numérotées de àau prix de Cent (100 jouissance en intérêts à partir du 23/06/1997 et remboursables par cinquième de la valeu de l'année 1997 à raison de vingt Dinars par obligation majorés des intérêts annuels échus.
base j'ai (nous avons) accepté Cette souscription ne vaut pas qui pourraient résulter soit of	avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cett de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués. renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommage de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la (notre) décision de souscrire.
- par chèque N°tiré	surAgenceeffectué sur mon (notre) Compte N°
la somme de (en toutes lettres) représentant le montant des obje (nous) désire (ons) que les r	Digations souscrites(2). titres soucrits soient Déposés chez Remis à
	Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession le second servant de souche
	A Tunis, le1997
	Signature(3)
- (1) Cocher la case correspon- - (2) Remplir la case appropr	ndante iée

- (3) Faire précéder la signature de la mention manuscrite "Lu et Approuvé"

نشرة اصدارقرض رقاعي

شركة اسمنت النفيضة شركة خفية الاسم رأس مالها 000 757 24 دينارا المقر الاجتماعي 32 نهج الهادي كراي صندوق بريد 92-1002 السجل التجاري 39550 تونس

> قرض رقاعي " اسمنت النفيضة 1997" بمبلغ 000 000 دينارا المدة 5 سنوات نسبة الفائدة: %9 القيمة الاسمية: 100 دينار

مضمون من طرف البنك القومي الفلاحي , الشركة التونسية للبنك , بنك الاسكان,البنك العربي الدولي التونسي, بنك التنمية الاقتصادي التونسي لفائدة حاملي الرقاع

المسوؤل عن الارشاد : السيدة زينب قلوز البنك القومي الفلاحي–رؤوس أموال 12شارع خير الدين باشا1002 تونس

الفهرس

الموجز

- ا معلومات تتعلق بالاصدار
- 1- القرارات الخاصة باصدار القرض
 - 2- هدف القرض
 - 3- خاصية القرض
 - 4- الضمانات
 - 5- تداول الرقاع

اا - معلومات تتعلق بالشركة

- 1 معلومات عامة
- 2 الادارة التسير و المراقبة
- 3 راس المال الاجتماعي : تطوره و هيكلته
 - 4 ممتلكات الشركة
 - 5 التوزيع القانوني للارباح
 - 6 نشاط الشركة
 - 7 معلومات مالية
 - 8 جدول الاهتلاك
 - 9 افاق المستقبل

ااا - الضمانات البنكية

- IV شهادات الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار.
 - V بطاقات الاكتتاب

الموجز

القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997

- المبلغ : 000 000 20 دينار مقسمة الي 000 000 رقعة
 - القيمة الاسمية: 100 دينار للرقعة الواحدة
- سعر الاصدار : بالزوج, 100دينار للرقعة تدفع كليا عند الاكتتاب
- نسبة الفائدة: تحمل رقاع هذا القرض فائضا سنويا خاما يقدر ب 9%
 - شكل الرقاع: رقاع اسمية
 - المدة: تنشر الرقاع لمدة 5 سنوات
 - الانتفاع: كل الرقاع تتنفع بالفوائد بداية من 23جوان 1997
- الاكتتاب: تقبل مطالب الاكتتاب ابتداء من تاريخ وجوان 1997 بشبابيك -البنك القومي الفلاحي لرؤوس أموال-, مؤسسة التوظيف و التصرف المالي, شركة الهندسة و الوساطة لدى البورصة, البدات كابيتاليس, شركة المالية و التصرف.
 - -ختم الاكتتاب : يقع ختم الاكتتاب بدون سابق اعلام وفي اجل اقصاه 23 جوان 1997
- الاهتلاك : يخضع رقاع هذا القرض الى اهتلاك سنوي قار يمثل خمس (1/5) القيمة الاسمية . يقع اهتلاك القرض كليا في 23 جوان 2002.
- الاستخلاص: استرجاع الاصل و الاستخلاص السنوي للفوائد يتم عند حلول الاجل يوم 23 جوان من كل سنة. يتم الاستخلاص الاول ابتداء من 23 جوان 1998

-المصالح المكلفة بخدمات القرض: تتولى مصالح البنك القومي الفلاحي روؤس الاموال خلال مدة القرض الرقاعي القيام بالخدمات المالية التابعة للقرض واعداد السندات الخاصة بهذا القرض وتسليمها للمكتتبين.

- الضمانات: يتمنع القرض الرقاعي " اسمنت النفيضة 1997 "" بضمان البنك القومي الفلاحي , الشركة التونسية للبنك , بنك الاسكان , البنك الدولي العربي التونسي و بنك التنمبة الاقتصادي التونسي لتسديد الاصل ودفع الفوائد المستحقة لفائدة حاملي الرقاع.

ا - معلومات تتعلق بالاصدار

1 - القرارات الخاصة باصدار القرض:

رخصت الجلسة العامة الغير عادية لمساهمي شركة اسمنت النفيضة المنعقدة في يوم 25ماي1996 باصدار قرض رقاعي بمبلغ عشرين مليون دينارا .

وعلى اساس هذا الترخيص, وعلى ضوء السلط المفوضة له من قبل الجلسة العامة الغير عادية المذكورة اعلاه, فقد قرر مجلس ادارة شركة اسمنت النفيضة المنعقد في 24 ديسمبر 1996 اصدار قرض رقاعي بمبلغ عشرين مليون دينارا موضوع هذه النشرة التي تتضمن خاصيات و شروط الاصدار المفصلة لاحقا.

2-غرض القرض:

هدف القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997 هوتسديد القرض اليباني قبل أجله.

3- خاصيات القرض:

- التسمية:

اسمنت النفيضة 1997

- مبلغ الاصدار:

تبلغ قيمة القرض الرقاعي "" اسمنت النفيضة 1997 " 000 000 20 دينارا مقسمة الى 20 000 000 رقعة ذات قيمة اسمية 100 دينار الواحدة .

- شكل الرقاع:

تعرض الرقاع للاكتتاب في شكل رقاع اسمية .

- سعر الاصدار:

يقع اصدار الرقاع بقيمتهم الاسمية اي 100 دينار الرقعة الواحدة .

- تاريخ الانتفاع بالفائدة:

تتمتع كل رقعة بالفوائد بداية من 23 جوان 1997 .

- المدة:

مدة الرقاع هي خمس سنوات .

- نسبة الفائدة:

تنتفع الرقاع بفائدة سنوية بنسبة 9% خام تحسب بالنظر للقسط المتبقي من القيمة الاسمية المتبقية لكل رقعة و ذلك بداية من كل فترة سنوية و التي بمقتضاها يقع احتساب الفوائض .

- الاهتلك:

تخضع رقاع 'شركة اسمنت النفيضة 1997 ' لاهتلاك سنوي قار بمقدار خمس القيمة الاسمية.

- التسديد:

يتم دفع الفوائد و تسديد الاصل عند حلول آجالها السنوية اي يوم 23 جوان من كل سنة .

- الامتيازات الجبائية:

تخضع الفوائدالسنوية رقاع هذا القرض الى الخصم الجبائي على الضريبة الذي اقتضاه أو يمكن أن يقتضيه القانون كأداء على عاتق الذوات المادية أو المعنوية .

تبعا لتوحيد نسب الخصم على الضريبة على مداخيل رؤوس الأموال المنقولة- القانون 96- 111 المؤرخ في 1996/12/30 المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1997.

في الوضع الحالي للتشريع تخضع الفوائد لخصم على الضريبة بنسبة موحدة تقدر ب%20

هذا الخصم نهائي وغير قابل للارجاع بعنوان مداخيل رقاع على ملك أشخاص معنوبين غير خاضعين للضريبة على الشركات أو المعفين منها كليا بمقتضى التشريع الساري المفعول كما تطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية على دخل الآشخاص الذاتية وذلك في حدود مبلغ 500 1 دينار وذلك طبقا لمقتضيات الفصل 30 من القانون 91–98 المؤرخ في 1991/12/31 و المتعلق بقانون المالية للتصرف 1992

- الاكتتاب و الدفوعات:

تقبل مطالب الاكتتاب و الدفوعات ابتداء من 9 جوان1997 بشبابيك البنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال مؤسسة التوظيف و التصرف المالي , شركة الهندسة و الوساطة لدى البورصة, البدات كابيتاليس , شركة المالية و التصرف .

- ختم الاكتتاب:

يقع ختم الاكتتاب بدون سابق اعلام وفي اجل اقصاه23 جوان 1997. كما تقبل مطالب الاكتتاب في حدود عدد الرقاع المحددة

- التسعيرة بالبورصة:

حال اختتام الاكتتاب, تقوم شركة اسمنت لنفيضة بتقديم طلب لقبول ادراج الرقاع المكتتبة بالسوق الرقاعية للتسعيرة القارة بالبورصة.

- المصالح المكلفة بخدمات القرض:

تتولى مصالح البنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال مدة القرض الرقاعي القيام بالخدمات التابعة للقرض و اعداد السندات الخاصة بهذا القرض وتسليمها للمكتتبين .

4 - الضمانات البنكية:

يتمتع القرض الرقاعي " اسمنت النفيضة 1997 " بضمان من مجموعة بنكية متركبة من البنك القومي الفلاحي (قسط أ), من الشركة التونسية للبنك (قسط ب) من بنك الاسكان (قسط ج), من البنك الدولي العربي التونسي (قسط د) ومن بنك التنمية الاقتصادي التونسي (قسط ي). وبذلك يتعهد كل طرف من هذه المجموعة البنكية بالجزء المضمون من طرفها لفائدة حاملي الرقاع هذا القرض وفي الأجال المحددة للاستخلاص, لدى الشركة, لكل المبالغ المستحقة عن كل قسط سنوي أصلا و فوائد وذلك عند أول طلب للمكتتب طبقا لشهادات الضمان الملحقة لهذه النشرة.

5 - تدوال الرقاع:

يجب أن تذكر ببطاقة الاكتتاب شهادات البنوك الضامنة كما يتعين على كل مشتر لرقاع هذا القرض أن يطالب وسيطة ذكر البنوك الضامنة على مستند يثبت انتقال مليكة الرقاع لفائدته.

تنقسم رقاع القرض كما يلي:

- القسط أ (مرقم من 1 الى 000 60) بمقدار 000 000 6 دينار ومضمون من طرف البنك القومي الفلاحي .
- القسط ب (مرقم من 001 60 الى 000 110) بمقدار 000 500 5 دينار و مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك .
- القسط ج (مرقم من 100 001 الى 000 140) بمقدار 000 000 3 دينار و مضمون من طرف بنك الاسكان.
- القسط د (مرقم من 001 140 الى 000 170) بمقدار 000 000 3 دينار ومضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي.
- القسط ي (مرقم من 001 170 170 الى 000 200) بمقدار 000 000 3 دينار و مضمون من طرف بنك التتمية الاقتصادي التونسي.

ا۱ - معلومات خاصة بالشركة :

1 معلومات عامة

- التسمية: شركة اسمنت النفيضة
- الشكل القانوني: شركة خفية الاسم
 - الجنسية : تونسية
- رقم السجل التجاري: 550 وونس
- غرض الشركة: انتاج وبيع الكنكار الجبس و الاسمنت
- المقر الاجتماعي : 32 نهر الهادي كراي عمرارة stusid الطابق 3 صندوق البريد 92 -1002 تونس
 - الهاتف : 311 235 /235
 - الفاكس : 921 719
 - تاريخ التأسيس: ماي 1976
 - تاريخ بداية الاستغلال: أفريل 1983
- -الموقع الذي توجد به الوثائق الخاصة بالشركة: البنك القومي الفلاحي روؤس أموال, وسيط بالبورصة 12 شارع خير الدين باشا 1002 تونس

2 الادارة التسيير والمراقبة:

- الادارة :

رئيس مدير عام: السيد الطاهر غنيمة

المدير العام المساعد: السيد محمد الصالح عبودة

الكاتب العام: السيد مصطفى هويسة

- - مجلس الادارة:

المدة	المهمة	الاسم واللقب
2002-1996	رئيس مجلس الادارة	السيد الطاهر غنيمة
2002-1996	عضو يمثل الدولة	السيدة نورة العروسي
2002-1996	عضو يمثل الدولة	السيد حسن بن حفيظ
2002-1996	عضو يمثل الدولة	السيد عاشور الخميري
2002-1996	عضو يمثل الدولة	السيد مختار حمامي
2002-1996	عضو يمثل الدولة	السيد عبد الحق بوزير
2002-1996	عضو يمثل البنك الاسلامي للتنمية	السيد عمر عبد الله سجيني
2002-1996	عضو يمثل شركة الاسمنت الاصطناعي التونسي	السيد نوري شاوش
2002-1996	عضو يمثل شركة اسمنت بنزرت	السيد توهامي عبد الرحمان
2002-1996	عضو يمثل شركة اسمنت قابس	السيد كمال الدين قديش
2002-1996	عضو يمثل شركة BATIMENT	السيدعبد الرحمان بوحرزي

- المراقبة:

مراقب الدولة : السيد محمد حداد

مراقب الحسابات:

المدة	العنوان	الاسم
1999-1996	3نهج الدكتور بورنات ميتوال فيل	مراد قلاتي عضو برابطة خبراء
	1082 تونس	المحاسبة

3 رأس المال الاجتماعي: تطوره وهيكلته:

- رأس المال الاجتماعي:

يبلغ رأس المال الاجتماعي حاليا 24.757.000 دينارا مقسم الى 2.475.700 سهما ذات قيمة اسمية ب 10 دنانير.

- تطور رأس المال الاجتماعي:

المال	ر أس	الترفيع		نوع العملية	السنة
عدد الأسهم	المبلغ	عدد الأسهم	المبلغ		
10.000	100.000	10. 000	100 000	رأس المال الاصلي	7 ماي 1976
110.000	1.100.000	100.000	1.00.000	الترفيع في رأس المال نقدا	10 ديسمبر 1976
220.000	2.200.000	110.000	1.100.000	الترقيع في رأس المال نقدا	11حويلية 1978
2270.000	22.700.000	2.050.000	20.500.000	الترقيع في رأس المال نقدا	5 مارس 1980
2.475.700	24.757.000	205.700	2.057.000	الترقيع في رأس المال نقدا	26 أكتوبر 1995

- هيكلة رأس المال الاجتماعي:

النسبة المائوية	عدد الاسهم	المساهمون
% 79.169	1.960.000	الدولة
% 12.118 % 7.598	300.000 188.100	البنك الاسلامي للتنمية شركة اسمنت قابس
% 0.808 % 0.101	20.000 2.500	SOGEMBAL شركة اسمنت الاصطناعي التونسي
% 0.101	2.500	شركة اسمنت بنزرت
% 0.081	2000	شركة BATIMENT
% 0.020	500	شركة مصارف صفاقس
% 0.002	50	شركة مصارف صفاقس شركة "sotimaco"
%0.002	50	STE Réfractaires Tunisiens شركة
%100	2.475.700	الجملة

4 – الممتلكات العقارية للشركة

تقدر المثبتات المادية للشركة االى غاية 1996/12/31 كما يلي: (بالدينار)

أراضيأراضي
بناءات ًبناءات أيستامات أيستام أ
معدات وأدوات 346.038 178 56 المحداث وأدوات
معداتالمخبر
معدات نقل 359 079 930 1
معدات المقطع 7 755 152،656
أثاث و معدات المكاتبا 289.853 940
تهيئة و ترتيب 649 498 649
تجهيزات اجتماعية 61 682 266
موجودات في طريق الانجاز 595.542 96
برنامج اعلاميةبرنامج اعلامية
المجموع 86 617 318 624 دينار
أما المثبتات المالية , فهي تتمثل فيما يلي : (بالدينار)
50.000 (O.TO) N. J.
الشركة التونسية للجبس (S.TC)
الشركة اسمنت جبل الوسط
الشركة التونسية للأسمنت الأبيض (SOTACIB) 10 000
شركة اسمنت قابس
37 500 T.E.C.E.M
ثىركة معرض سوسةثىركة معرض سوسة
المجموعالمجموع المجموع

5 - التوزيع القاتوني للأرباح:

تخصم من الارباح بعد توزيعها و بعد انقضاء خسائر العام السابق - 5% على الأقل لتكوين الأصل الاحتياطي القانوني يتوقف هذا الخصم عندما يبلغ

- 700 على الاقل للكويل الاصل الاحتياطي الفانوني ينوفق هذا الحصم علاما يبلغ الأصل الاحتياطي القانوني قيمة عشر رأس المال الاجتماعي ولكنه يتواصل اذا ما وقع استعمال هذا الاصل الاحتياطي.

- 4% من راس المال المحرر و الغير المهتلك كربيحة أولى

- على الفائض المتوفر للجلسة العامة الحق أن تقطع كل مبلغ ترى أنه من الاصلح اضافته للاحتياطات العامة أو الخاصة و تتولى تنظيم توزيعها و استعمالها لأي احتياطي خياري, أوليرجع الى التصرف الموالي. وتبعا لذلك , يوزع فائض الأرباح كالآتي :

- 10% على الأقصى لمجلس الادارة و الذي يتولى توزيعها بدوره على أعضائه

- 90% بعنوان ربائح فائقة .

<u>6 نشاط الشركة:</u>

- تنشط شركة اسمنت النفيضة في مجال انتاج و تسويق مواد الكلنكار , الاسمنت و الجير الاصطناعي .

فهي تستغل منذ سنة 1983 معملا ذا نجاعة فائقة وقع تركيزه من طرف شركة يابانية وهو بصدد تشغيل 629 عونا منهم 403 مرسمون و 226 عونا متعاقدا بصفة ظرفية .

في سنة 1996 تبوأت الشركة المقام الأول في انتاج و تسويق مادة الاسمنت بنسبة 23.6% من الانتاج الجملي للقطاع

و 27.4 % من اجمالي مبيعات السوق الداخلية .

على المستوى التقني, اتسمت سنة 1996 بتحقيق رقم قياسي وذلك بنجاح الشركة في تجاوز مستوى المليون طنا للسنة الرابعة على التوالي من انتاج مادة الكانكار محققة بذلك ربحا في الانتاج بلغ 4.5 % من الطاقة التصميمية القصوى, كما تجاوز انتاج المعمل من الاسمنت ب 3.5% الطاقة التصميمية محققا رقما قياسيا جديدا.

كما تجدر الاشارة الى ان الشركة حققت المعايير الاستهلاكية الاقل ارتفاعا في القطاع وهذا بفضل التناغم الكبير الذي توفر بين سياسة اساتثمارية وجيهة , استغلال محكم لوسائل الانتاج ونجاعة السياسة المسطرة في مجال الاقتصاد في الطاقة.

اتسم النشاط التجاري لسنة 1996 بتسويق كمية اجمالية تجاوزت للمرة الاولى 1,2 مليون طنا أي بربح في حجم المبيعات بلغ 4% مقارنة بأرقام سنة 1995 يحتوي مجمل هذه المبيعات على 1181084 طنا في السوق الداخلية و تصدير 25229 طنا.

بلغ حجم المعاملات سنة 1996 مستوى 49112226 دينارا متجاوزا ب 4,5% رقم السنة الفارطة و يعود ذلك الى التحسن المسجل في مبيعات الأسمنت و الجير الاصطناعي.

7 المعلومات المالية عن الشركة:

- عناصر مقارنة من الموازنة في31 ديسمبر:

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	الاصول
35.964.647	45.295.883	47.452.372	مصاريف التأسيس
21.062.599	20.695.702	17.361.506	قيم ثابتة
2.063.894	1.760.425	1.831.418	قیم أخرى ثابتة
16.792.189	15.749.816	16.268.973	قيم استغلال
35.565.891	37.443.135	30.146.359	، قيم قابلة للتحقيق
23.120.070			الاستهلاك المؤحل
34.569.290	120.944.961	113.060.628	المجموع

200.0000

تعهدات مسلمة

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	الخصوم
24.757.000	24.757.000	24.757.000	رأس المال الاجتماعي
	30.297.074	34.339.917	حسائر من سنوات سابقة
34.121.937	46.873.816	47.885.861	احتياطات
29.362.437	31.398.162	35.621.726	ديون طويلة ومتوسطة المدى
33.997.310	41.036.052	35.093.115	ديون قصيرة المدى
12.330.606	7.177.005	4.042.842	المرابيح
134.569.290	120.944.961	113.060.628	المجموع

4.756.723

تعهدات مسندة

حسابات الانتاج

الوحدة بالدينار

ه باعدیدار	- 5		
1995	1994	1993	الاصول
-657.702,077	60.085,092	483.167,442	التغيير في المنتوج
25.842.791,931	25.835.299,530	24.593.406,308	شراءات
2.145.778,244	2.134.011,002	1.799.039,177	أشغال توريد وخدمات خارجية
5.297.169,954	5.207.266,275	5.112.917,039	نقل وتنقلات
390.677,308	282.737,016	255.415,044	مصاريف مختلفة للانتاج
46.761,843	55.098,220	25.923,188	مصاريف مالية
22.062.974,429	22.260.601,395	20.927.292,905	نتائج الانتاج
55.128.451,632	55.835.098,530	53.197.161,103	المجموع

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	الخصوم
384.670,030	-459.071,359	661.374,584	التغيير في المنتوج
47.001.369,066	47.719.274,990	44.708.488,238	بيوعات
5.193.175,000	5.432.085,500	5.101.179,500	متتوجات تبيعية أخرىللانتاج
1.457.869,406	1.514.331,399	1.312.681,481	مرابيح مالية
3.197,908		273,966	تخفيضات
1.088.170,222	1.628.478,000	1.413.163,334	اثغال قامت بها الشركة
			لحسابها
55.128.451,632	55.835.098,530	53.197.161,103	المجموع

حسابات الاستغلال

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	الاصول
4.696.210	4.145.235	3.543.930	مصاريف المستخدمين
403.822	356.088	306.903	ضرائب وأدائات
156.183	196.247	174.601	مصاريف مختلفة للاستغلال
16.928.936	17.689.926	16.924.729	النتائج الخام للاستغلال
22.185.151	22.387.496	20.950.163	المجموع

الوحدة بالدينار

1994	1993	الخصوم
16.561	12.427	منتوحات تبعية أخرى للاستغلال
110.334	10.443	منح التجهيز المقبولة
22.260.601	20.927.293	نتائج الانتاج
22.387.496	20.950.163	المجموع
	16.561 110.334 22.260.601	16.561 12.427 110.334 10.443 22.260.601 20.927.293

حسابات التخصيص للنتائج الخام للاستغلال

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	الاصول
4.849.225	4.223.652	5.447.012	أرصدة اللاهتلاك
1.543.712	1.395.431	2.214.970	حسابات الغطاءات
10.642.250	12.071.093	9.263.313	النتيجة الصافية للاستغلال
17.035.187	17.690.176	16.925.295	المجموع

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	البيانات
16.928.936	17.689.926	16.924.729	النتيجة الخام لللاستغلال
	250	566	منح حضور الجلسات
106.251	-	-	أرباح التمويل
17.035.187	17.690.176	16.925.295	المجموع

حسابات التخصيص للنتيجة الصافية للاستغلال

الوحدة بالدينار

	الوحدة بالقيقار			
T	1995	1994	1993	الاصول
T	113.396	157.528	330.095	خسائر على السنوات السالفة
		1.948	1.812	منح استثنائية
	4.364.584	5.068.400	5.200.703	فارق الصرف
-	6.646.494	9.366	581	حسائر استثنائية
-	1000	1000	1.000	ضرائب على الشركات
-	12.330606	7.177.004	4.042.842	الربح الصافي
	23.456.079	12.415.246	9.577.033	المجموع

الوحدة بالدينار

1995	1994	1993	البيانات
10.642.250	12.071.093	9.263.313	النتيجة الصافية للاسنغلال
5.757.135	278.747	136.633	استرجاع ديون سالفة مرصودة
6.746.249	29.585	169.052	مرابيح على السنوات السالفة
310.445	35.821	8.035	مرابيح استثنائية
23.456.079	12.415.246	9.577.033	المجموع

- الوضعية الوقتية في 18/6/12/31

الموازنة

بالدينار

1996	الخصوم	1996	الأصول
24.757.000	رأس المال الاجتماعي	26.805.127	مصاريف التأسيس
25.529.803	احتياطات	19.760.387	قيم ثابتة
24.256.085	ديون طويلة و متوسطة المدى	1.918.435	قيم أخرى ثابتة
26.749.036	ديون قصيرة المدي	17.401.380	قيم استغلال
7.377.116	المرابيح	16.078.634	قيم قابلة للتحقيق
		15.915.613	قيم متوفرة
		10.789.464	الاستهلاك المؤجل
108.669.040	المجموع	108.669.040	المجموع

حسابات الانتاج

الأصول	1996	الخصوم	1996
منتوج البداية	16.792.189	منتوج النهاية	17.401.380
شراءات	26.138.861	بيوعات	49.236.825
أشغال توريد و خدمات خارجية	2.524.530	منتوجات تبعية أخرى	5.590.965
تقل وتنقلات	5.347.270	مرابيح مالية	1.066.435
مصاريف مختلفة للانتاج	360.371	أشغال قامت بها الشركة لفائدتها	1.029.892
مصاريف مالية	69.110		
نتائج الانتاج	23.093.166		
المجموع	74.325.497	المجموع	74.325.497

حسابات الاستغلال

1996	الخصوم	1996	الأصول
74.537	منتوجات تبعية أخرى للاستغلال	4.870.931	مصاريف المستخدمين
32.878	منح التجهيز المقبولة	442.619	ضرائب و أداءات
23.093.166	نتائج الانتاج	246.518	مصاريف مختلفة للاستغلال
		17.640.513	النتائج الخام للاسغلال
23.200.581	المجموع	23,200,581	المجموع

حسابات التخصيص للنتائج الخام للاستغلال

الأصول	1996	الخصوم	1996
أرصدة الاهتلاك	10.233.254	النتيجة الخام للاستغلال	17.640.513
حسابات الغطاءات	402.381	منح حضور الجلسات	1308
النتيجة الصافية للاستغلال	7.123.148	أرباح التمويل	116.962
المجموع	17.758.783	المجموع	17.758.783

حسابات التخصيص للنتيجة الصافية للاستغلال

1996	الخصوم	1996	الاصول
7.123.148	النتيجة الصافية للاستغلال	351.667	خسائر على السنوات السالفة
59.210	استرجاع ديون سالفة مرصودة	-	منح استثنائية
384.478	مرابيح على السنوات السالفة	1.925	فارق الصرف
37.701	مرابيح استثنائية	18.127	خسائر استثنائية
145.298	فارق الصرف	1.000	ضرائب على الشركات
		7.377.116	الربح الصافي
7.749.835	المجموع	7.749.835	المجموع

- المؤشرات الاساسية للتصرف:

(بالدينار)

1996	1995	1994	1993	الارصدة الوسطية للتصرف
49.236.825	47.001.369	47.719.275	44.708.488	رقم المعاملات
17.640.513	16.928.936	17.689.926	16.924.729	النتائج الخام للاستغلال
7.123.148	10.642.250	12.071.093	9.263.313	النتائج الصافية للاستغلال
7.377.116	12.330.606	7.177.004	4.042.842	النتيجة الصافية للعمل
18.012.751	18.723.542	12.796.087	11.704.824	الطاقة الخام للتمويل الذاتي
18.012.751	18.723.542	12.796.087	11.704.824	التمويل الذاتي

(بالدينار)

1996	1995	1994	1993	مؤشرات التصرف
7.377.116	12.330.606	7.177.004	4.042.842	النتيجة الصافية
10.233.254	4.849.224	4.223.652	5.447.012	مخصص الاهتلاك
402.381	1.543.712	1.395.431	2.214.970	مخصص للارصدة
18.012.751	18.723.542	12.796.087	11.704.824	الهامش الخام للتمويل
22.646.591	18.360.770	12.491.678	11.322.217	أموال التداول
14.841.000	6.397.000	-669.000	3.974.000	حاجيات أموال التدوال .

النسب المالية	1993	1994	1995	1996
فسبة الاستقلال المالي أموال ذاتية / أموال قارة				
نسبة التوازن المالي أموال قارة/ قيم ثابتة	-		85 %	86,7 %
نسبة المردودية الاقتصادية النتيجة الخام للاستغلال/ رقم المعاملات	34%	33.28 %	32.43 %	32.17 %
نسبة الملاءة رؤوس أموال ذاتية / ديو ن	-	-	-	-
نسبة السيولة أموال متداولة / ديون ق صيرة المدى	85,9 %	91,24 %	104,61 %	119,61 %
نسبة الاموال الذاتية/ مجموع الخصوم	-		-	-

8 جدول الاهلاك

عدد الرقاع : 200 000

القيمة الاسمية للرقعة : 100 دينارا

تاريخ الأنتفاع : 1997/06/23

تاريخ التسديد الأول 23 /06/ 1998

تاريخ الدفع الاول للفوائض 1998/06/23

تاريخ الاستحقاق : 2002/06/ 23

لفائض الاسمي 9 %

نظام الاهلاك المتلاك حزئي بحمس القيمة الاسمية ابتداء من السنة الاولى

جدول اهلاك القرض

(بالدينار)

الاقساط	الفائض	الاهلاك	القيمة الاسمية المتبقية	الاجل
5.800.000	1.800.000	4.000.000	20.00.000	1998/06/23
5.440.000	1.440.000	4.000.000	16.000.000	1999/06/23
5.080.000	1.080.000	4.000.000	12.000.000	2000/06/23
4.720.000	720.000	4.000.000	8.000.000	2001/06/23
4.360.000	360.000	4.000.000	4.000.000	2002/06/23
25.400.000	5.400.000	20.000.000		المجموع

جدول اهتلاك الرقعة الواحدة

(بالدينار)

الاقساط	الفائض	الاهتلاك	القيمة الاسمية المتبقية	الاجل
29,000	9,000	20	100	1998/06/23
27,200	7,200	20	80	1999/06/23
25,400	5,400	20	60	2000/06/23
23,600	3,600	20	40	2001/06/23
21,800	1,800	20	20	2002/06/23
127,000	27,000	100		المجموع

9 - أفاق المستقبل

اصدار القرض الرقاعي "اسمنت النفيضة 1997" سيسمح لشركة اسمنت النفيضة بتسديد قرضها اليباني قبل أجله مما سيمكنها من تجانب خسائر و احتياطات فارق العملة التي كانت تؤثر بصفة سلبية على نتائج الشركة .

من الحانب التقني فيمكن للشركة أن تحافظ على مستوى طاقة الانتاج و مستوى المبيعات في معدلات السنوات الثلاثة الماضية .

بهذا فان هذا القرض الرقاعي سيحسن نجاعة الشركة و يمكنها من التحصل على وضعية مالية سليمة. النشاط التقني و التجاري

	1997	1998	1999	2000	2001
1 معلومات الانتاج (بالطن)					
الكلنكار	1.028.000	1.028.000	1.028.000	1.028.000	1.028.000
الاسمنت	1.015.000	1.015.000	1.015.000	1.015.000	1.015.000
الجير	66.000	66.000	66.000	66.000	66.000
2 معلومات البيوعات (بالطن)					
اسمنت أكياس	953.000	953.000	953.000	953.000	953.000
اسمنت أكياس اسمنت بدون أكياس	58.000	58.000	58.000	58.000	58.000
جير	66.000	66.000	66.000	66.000	66.000
	27.000	25.000	24.000	24.000	23.000
كلنكار للتصدير كلنكار محلي	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000

حسابات الاستغلال المستقبلية

2001	2000	1999	1998	1997	ann an agus agus an
					1 رقم المعملات و أرقام أخرى
56.425.737	53.738.797	53.738.797	51.179.807	48.853.451	رقم المعملات المحلي
738.139	770.232	770.232	802.325	866.511	رقم المعملات للتصدير
130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	خدمات
185.546	163.584	163584	141.622	97.698	تغير مخزون المواد
1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	أشغال تقوم بها الشركة لحسابها
5.385.000	5.385.000	5.385.000	5.385.000	5.385.000	مداخيل مختلفة للانتاج
1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	مداخيل مالية

65.464.422	62.787.613	60.787.613	60.238.754	57.932.660	2 قيم الانتاج
30.012.729	29.045.075	28.145.415	27.294.106	26.493.327	مواد مستعملة
2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	أشغال معدات و خدمات خارجية
50.94.468	5.099.139	5.096.726.	5.101.632	5.113.852	نقل وتنقلات
290.000	290.000	290.000	290.000	290.000	مصاريف مختلفة للانتاج
10.000	20.000	30.000	40.000	50.000	مصاريف مالية للتسير
27.557.225	25.833.399	26.725.472	25.013.016	23.485.481	3 نتيجة الانتاج
25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	مداخيل مختلفة للاستغلال
100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	منح الاستغلال
340.000	340.000	340.000	340.000	340.000	ضرائب وأداءات
5.926.231	5.698.299	5.479.134	5.268.398	5.065.767	مصاريف العملة
190.000	190.000	190.000	190.000	190.000	مصاريف مختلفة للاستغلال
21.225.994	19.730.100	20.841.338	19.339.618	18.014.714	4 النتيجة الخام للاستغلال
4.649	27.512	45.877	64.243	82.608	مداخيل مالية
720.000	1.080.000	1.440.000	1.800.000	-	مصاريف مالية
11.844.754	11.261.735	11.049.854	10.920.397	10.523.796	تخصيص لحساب الاستهلاك
300.000	300.000	300.000	1.271.000	1.271.000	تخصيص لحساب المؤونات
8.365.889	7.115.877	8.097.361	5.412.464	6.302.526	5 النتيجة الصافية للاستغلال
80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	مرابيح عن السنوات السابقة
210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	خسائر عن السنوات السابقة
8.235.889	6.985.877	7.967.361	5.282.464	6.172.526	6 النتيجة الصافية قبل الضرائب

جدول المواد و الاستهلاك

الاستهلاك	1997	1998	1999	2000	2001
ستثمارات	5.500.000	5.500.000	6.100.000	6.700.000	7.300.000
فير في قيم ثابتة	-	-	-	-	-
نيير في محزون المواد	98.000	142.000	164.000	164.000	186.000
سدید دیون طویلة و متسوطة	25.575.000	9.000.000	7.468.000	6.468.000	6.468.000
مدى					
فيرفى القيم المتحققة	-	-100.000	-	-	-
فيير في القيم المتوفرة	-1.925.000	-4.082.000	-1.365.000	-1.446.000	-645.000
لمجموع	29.248.000	9.560.000	12.367.000	11.886.000	13.309.000

الموارد	1997	1998	1999	2000	2001
النتيجة الصافية	6.173.000	5.282.000	7.967.000	6.986.000	8.236.000
استهلاك القيم الثابتة	4.832.000	5.228.000	5.338.000	5.570.000	6.153.000
تغيير في الاحتياطات و المؤونات	-	-	-	-	-
استعمال ديون طويلة و	20.000.000	-	-	-	-
متوسطة المدى					
تغيرفي ديون قصيرة المدى	-1.757.000	-950.000	-938.000	-670.000	1.080.000
المجموع	29.248.000	9.560.000	12.367.000	11.886.000	13.309.000

جدول الوضعية المالية

2001	2000	1999	1998	1997	
					– التوازن في البنية
54.724	47.738	40.752	32.785	27.503	القيمة الصافية
12.637	12.189	12.893	13.248	17.311	أموال التدوال
12.245	11.612	11.330	10.958	11.339	حاجيات أموال التدوال
0,30%	0,32%	0,37%	0,41%	0,56%	نسبة السيولة الماليية
					- التصرف في الخزينة
		979	1.979	6.979	مؤخرات الديون
10	20	30	40	50	مصاريف مالية للتسير
392	577	1.563	2.290	5.972	المستوى المعدلي للخزينة



ني _____ لف ي

ضمان بنكي

ضمان بنكي عند اول طلب الممنوح من طرف البنك القومي الفلاحي الاصدار القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997

المرجمع

قسط أ – مقسم الى 000 60 رقعة ب 100 دينار ا الواحدة مرقمة من 1 الى 000 60 .

نحن الممضين أسفله البنك القومي الفلاحي شركة خفية الاسم رأس مالها 000 000 دينارا مقرها الاجتماعي نهج الهادي نويرة تونس ممثلة في شخص مديرها العام المساعد السيد فاضل بن عثمان نصرح أننا نضمن في القسط أ الذي قيمته ستة ملاين دينار من القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997 وقع اصداره باسم شركة اسمنت النفيضة بمبلغ جملي قدره عشرون مليون دينارا (000 000 20 دينارا) مقسم الى 200 000 رقعة اسمية ب 100 دينارا للواحدة .

قسم القرض اليخمسة أقساط:

- القسط أبمبلغ 000 000 6 دينارا مضمون من قبل البنك القومي الفلاحي مقسم الى 000 60 رقعة بمائة دينارا للواحدة عند الاصدار مرقمة من 1 الى 000 60 .

- القسط ب بمبلغ 000 000 5 دينارا مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك مقسم الى 000 50 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 60 الى 000 110 .

- القسط ج بعبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك الاسكان مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 11 الى 000 140.

- القسط د بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 140 الى 000 170

- القسط ي بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك التتمية الاقتصادي التونسي مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينار الواحدة عند الاصدار مرقمة من 170 001 الى 200 000 .

ثمن الاصدار قدر بمائة دينار بنسبة فائض سنوية تساوي % 9 خام.

كل الرقاع تمثل مرضوع اهتلاك سنوي مستقر يمثل خمس القيمة الاسمية .

بذلك يتعهد البنك القومي الفلاحي بأن يضمن لفائدة الدائنين عند كل أجل سنوي في كل الحالات عند أول طلب للدائن المعني بالامر دون حاجة الى انذار أو اجراء قضائي أو اداري بدفع القسط المطلوب من رأس المال والفوائد التابعة .

هذا الضمان يبدأ مفعوله من تاريخ اصدار القرض وتتواصل نتائجه الى حد التسديد الكامل لمبلغ القرض و فوائده.

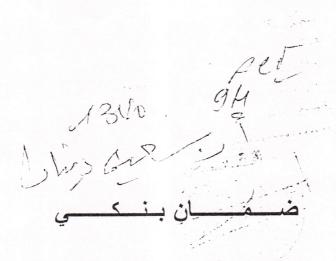
REF:

المناف الناف المالية

شركة خفية الإسم رأس مالها: 50.000.000 المركز الرئيسي: نهج الهادي نويرة - تونس السجر التجاري تونس 897. 28 الباتف 258000 - 340 477 (in 70) العنوان التلغرافي ستبلك الرحزان المستعملان بيترسون - الطبعة الرابعة عدد 13807 - 13808 15377 - 15376 - 14815 - 14135 توند العنوان سويفت - ستبنك - تونس ت ، ن

S.A AU CAPITAL DE D. 50,000,000 SIEGE SOCIAL RUE, Hédi NOUIRA - TUNIS R.C. TUNIS Nº 28.897 TEL: 258 000 - 340.477 (70 lignes groupées) ADRESSE TELEGER : SOTUBANK CODES: PETERSON 4 TM EDITION ACME TELEX: Nº 13807 13808 14135 14815 15376 15 377 TUNIS ADRESSE S.W.L.F.T.: STBK TN

Ref. à rappeler



ضمان بنكى عند أول طلب المنوح من طرف الشركة التونسية للبنك لإصدار القرض الرقاعي إسمنت النفيضة 1997

قسط ب - مقسم إلى 000 50 رقعة بـ 100 دينارا الواحدة مرقمة من 001 60 إلى 000 110.

نحن الممضين أسفله الشركة التونسية للبنك شركة خفية الإسم راس مالها 80.000.000 مقرها الإحتماعي بنهج الهادي نويرة ممثلة في شخص مديرها العام المساعد, السيد فاتح المحرزي و السيد عبد الجليل وشام مدير القروض القصيرة المدى، نصرح أننا نضمن في القسط " ب " قيمته خمس ملايين دينار من القرض الرقاعي " إسمنت النفيضة 1997 " وقع إصداره باسم شركة إسمنت النفيضة بمبلغ جملي قدره عشرون مليون دينار (000 000 20) مقسمة إلى 000 000 رقعة إسمية بـ 100 دينـــارا للواحدة

- قسم القرض إلى خمسة أقساط:
- القسط أ بمبلغ 000 000 6 دينارا مضمون من قبل البنك القومي الفلاحي مقسم إلى 000 60 رقعة بمائة دينارا للواحدة عند الإصدار مرقمة من 1 الى 000 60.
- القسط ب بمبلغ 000 000 5 دينارا مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك مقسم الى 000 50 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الإصدار مرقمة من 001 60 الى 000 110.
- القسط ج بمبلغ 000 000 دينارا مضمون من طرف بنك الإسكان مقسم إلى 000 00 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الإصدار مرقمة من 001 الى 000 140.

- القسط د بمبلغ 000 000 دينارا مضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي مقسم إلى ي

- القسط ي بمبلغ 000 000 دينارا مضمون من طرف بنك التنمية الإقتصادي التونسي مقسم إلى 300 000 رقعة بمائة دينار الواحدة عند الإصدار مرقمة من 001 إلى 000 200.

تُمن الإصدار قدر بمائة دينار بنسبة فائض سنوية تساوي % 9 خام.

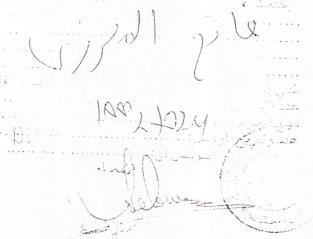
كل الرقاع تمثل موضوع اهتلاك سنوي يمثل خمس القيمة الإسمية.

بذلك تتعهد الشركة التونسية للبنك بأن تضمن لفائدة الدائنين عند كل أجل سنوي في كل الحالات عند أول طلب للدائن المعني بالأمر دون حاجة إلى إنذار أو إجراء قضائي أو إداري بدفع القسط المطلوب من رأس المال والفوائد التابعة.

هذا الضمان يبدأ مفعوله من تاريخ إصدار القرض وتتواصل نتائجه إلى حد التسديد الكامل لمبلغ القرض وفوائده.

حرر بتونس في 27 ماي 1997









ضمان بنكي

ضمان بنكى للمطلب الاول الممنوح من طرف بنك الاسكان لاصدار القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997

3081

قسط ج- مقسم الى 000 30 رقعة ب 100 دينارا الواحدة مرقمة من 001 الى000 140.

نحن الممضين أسفله بنك الاسكان شركة خفية الاسم رأس مالها 000 000 دينارا مقرها الاجتماعي 21 شارع خير الدين باشا تونس ممثلة في شخص رئيسها المدير العام السيد الطاهر بورخيص نصرح أننا نضمن في القسط جيساوي ثلاثة ملاين دينار من القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997 وقع اصداره عن طريق شركة اسمنت النفيضة بمبلغ عشرون مليون دينار ا(000 000 20 دينارا) مقسم الى000 000 رقعة اسمية ب 100 دينارا للواحدة .

قسم القرض الىخمسة أقساط:

- القسط أ بمبلغ 000 000 6 دينار ا مضمون من قبل البنك القومي الفلاحي مقسم الى 000 60 رقعة بمائـة دينارا للواحدة عند الاصدار مرقمة من 1 الى 000 60.
- القسط ب بمبلغ 000 000 5 دينارا مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك مقسم الى 000 50 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من001 60 الى 000 110 .
- القسط ج بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك الاسكان مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 110 الى 000 140.
- القسط د بمبلغ 000 000 3 دينار ا مضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 140 الى 000 170
- القسط ي بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك التتمية الاقتصادي التونسي مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينار الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 170 الى 000 000.

ثمن الاصدار قدر بمائة دينار بنسبة فائض سنوية تساوي % 9 خام.

كل الرقاع تمثل موضوع اهتلاك سنوي مستقر يمثل خمس القيمة الاسمية .

بذلكيتعهد بنك الاسكان بأن تضمن لفائدة الدائنين عند كل أجل سنوي في كل الحالات عند المطلب الأول للدائن المعنى بالامر دون حاجة الى انذار أو اجراء قضائي أو اداري بدفع القسط المطلوب من رأس المال والفوائد التابعة.

هذا الضمان يبدأ من تاريخ نشر القرض وتتواصل نتائجه الى حد التسديد الكامل لمبلغ القرض و فوائده.

، حرر) بتونس في

شركة خفية الاسم رأس مالها : 50400 000 50400 و سيول تجاري بتونس عجر ب 1996 13 88 1 1996 - R.C - Tunis N° B المنوان : 21 مالها : 50400 000 D - R.C - الفاكس : 14 349 الفاكس : 14 349 - الفاكس : 14 349 الفاكس : 14 349 - الفاكس : 14 349 الفاكس : 14 349 - الفاكس : 14 349 الفاكس : 14 349 - الفاكس المناوان المناوان

1, AV. Kheireddine Pacha - 1002 Tunis Belvédère - B. P.: 242 - Cédex 1080 - Tél.: 785 277 - Télex: 14 349 - Fax: (1) 784 417



BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

بنك تونس العربي الدولي

ضمان بنكي

ضمان بنكي عند أول طلب الممنوح من طرف بنك تونس العربي الدولي الدولي لاصدار القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997

قرط د- مقسم الى 000 30 رقعة ب 100 دينارا الواحدة مرقمة من 001 (140 الى 170 (170).

نَحَنَ الممضين أسفله بنك تونس العربي الدولي شركة خفية الاسم رأس مالها 000 000 600 دينارا وقرها الأجتماعي 72-70 شارع الحبيب بورقيبة تونس ممثلة في شخصي السادة الطاهر حشاد ودبر وركزي و الهاشمي عكريش مدير نصرح أننا نضمن في القسط "د" الذي قيمته ثلاثة ملاين دينار من القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997 وقع اصداره باسم شركة اسمنت النفيضة بمبلغ جملي قدره عشرون وابون دينارا (20 000 000 دينارا) مقسم الي 200 000 رقعة اسمية ب 100 دينارا للواحدة .

قسم القرض اليخمسة اقساط:

- القسط أبمبلغ 000 000 6 دينار ا مضمون من قبل البنك القومي الفلاحي مقسم الى (١١١) (١٥) رقعة بمائة دينار اللواحدة عند الاصدار مرقمة من 1 الى 000 60 .

- القسط ب بمبلغ 000 000 5 دينارا مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك مقسم الى ()()() ()5 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 60 الى 000 110 .

- القسط ج بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك الاسكان مقسم الى (00) 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 10 الى 000 140.

- القسط د بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك تونس العربي الدولي مقسم الى 000 000 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 100 100 الى 170 000

- القسط ي بمبلغ 000 000 و دينار المضمون من طرف بنك النتمية الاقتصادي التونسي مقسم الى 000 00 رقعة بمائة دينار الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 الى 000 000 .

ثمن الاصدار قدر بمائة دينار بنسبة فائض سنوية تساوي % 9 خام.

كل الرقاع تمثل موضوع اهتلاك سنوي مستقر يمثل خمس القيمة الاسمية .

بذلك يتعهد بنك تونس العربي الدولي بأن يضمن لفائدة الدائنين عند كل أجل سنوي في كل الحالات عند أول طلب للدائن المعني بالامر دون حاجة الى انذار أو اجراء قضائي أو اداري بدفع القسط المطلوب من رأس المال والفوائد التابعة .

هذا الضمان يبدأ مفعولة من تاريخ اصدار القرض ويتواصل ذلك الى حد التسديد الكامل لمبلغ القرض و

entities.

1.20 1.21 / hu

حرر بتونس في

ANOUE MEPHATIONALE ARABE OF TORIS

au Capital de 4 1000,000 D - R.C. 38.852 - B.P. 520 - 1080 Tunis Cedex Siège Social: 70-72 Habib Bourguiba Tunis Tél: 340.733 Télex BIATUN 15.396 Fax 342 8



ECONOMIQUE DE TUNISIE SANGUE DE DEVELOPPEMENT

ضمان بنکی

ضمان بنكي عند أول طلب الممنوح من طرف بنك التتمية الاقتصادي التونسي لاصدار القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997

قسط ي- مقسم الى 000 30 رقعة ب 100 دينارا الواحدة مرقمة من 001 170 000 200.

نحن الممضين أسفله بنك النتمية الاقتصادي التونسي شركة خفية الاسم رأس مالها000 000 50 دينارا مقرها الاجتماعي نهج الهادي الكراي تونس ممثلة في شخص مديرها العام المساعد السيد أحمد نعيجة نصرح أننا نضمن في القسط "ي" قيمته ثلاثة ملاين دينار من القرض الرقاعي اسمنت النفيضة 1997 وقع اصداره باسم شركة اسمنت النفيضة بمبلغ جملي قدره عشرون مليون دينارا (000 000 20 دينارا) مقسم الى 200 000 رقعة اسمية ب 100 دينار اللواحدة.

قسم القرض الىخمسة أقساط:

- القسط أ بمبلغ 000 000 6 دينار ا مضمون من قبل البنك القومي الفلاحي مقسم الـي 000 60 رقعـة بمائـة دينارا للواحدة عند الاصدار مرقمة من 1 الى 000 60.
- القسط ب بمبلغ 000 000 5 دينارا مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك مقسم الى 000 50 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 60 الى 000 110 .
- القسط ج بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف بنك الاسكان مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 الى 000 140.
- القسط د بمبلغ 000 000 3 دينارا مضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي مقسم الى 000 30 رقعة بمائة دينارا الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 140 الى 000 170
- القسط ي بمبلغ 000 000 دينار ا مضمون من طرف بنك النتمية الاقتصادي التونسي مقسم الي 000 30 رقعة بمائة دينار الواحدة عند الاصدار مرقمة من 001 170 الى 000 200 .

ثمن الاصدار قدر بمائة دينار بنسبة فائض سنوية تساوي % 9 خام.

كل الرفاع تمثل موضوع استهلاك سنوي ستقر يمثل خمس القيمة الاسمية مع الفائدة الجارية على الأصل الغير المستهلك بذلكيتعهد بنك التتمية الاقتصادي التونسي بأن تضمن لفائدة الدائنين عند كل أجل سنوي في كل الحالات عند اول طلب للدائن المعنى بالامر دون حاجة الى انذار أو اجراء قضائي أو اداري بدفع القسط المطلوب من رأس المال والفوائد التابعة .

هذا الضِّمان بيداً مفعوله من تاريخ أصدار نشر القرض وتتواصل نتائجه الى حد التسديد الكامل لمبلغ القرض

حرر بتونس فلي 2 ما ڪ 1997

34, Rule modi Klamay, E. Manzan, IV 1004 - Tunis B.P. N. 40 - 1000 Tunis Cedex - RC El 900 (Telegraphic

شهادات الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

شهادة الإدارة العامة

إن المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن كامل الإرشادات الضرورية للمكتتبين المتعلقة بأملاك ونشاط الشركة، وضعيتها المالية، نتائجها و آفاق مستقبلها ولا يعتريها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام طاهر غنيمة

شهادة مراقب الحسابات

لقد قمنا بالتدقيق والتثبت في كامل المعلومات الخاصة بالوضعية المالية وحسابات الشركة الموجودة في نشرة الإصدار هذه وفقا لقانون المهنة ونصادق عليها دون أي احتراز.

مراقب الحسابات مراد قلاتي

شهادات البنوك الضامنة

الشركة التونسية للبنك

البنك القومي الفلاحي

بنك تونس العربي الدولي

بنك الإسكان

بنك التتمية الإقتصادي التونسي

شهادة الوسيط بالبورصة

البنك القومي الفلاحي رؤوس أموال

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 51 بتاريخ 27 ماي 1997

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحث عدد 97-288 بتاريخ 23 ماى 1997.

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا المقر الاجتماعي : 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس– السجل التجاري عدد 39550 تونس قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997–20.000.000 دينارا قيمة الفائض 9 %

قسط أ مضمون من طرف البنك القومي الفلاحي رقاع مرقمة من 1 الى 60.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 97/288 بتاريخ 23/05/1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ 27/05/1997

بطاقة اكتتاب عدد....

اني المضي أسفله
بطاقة تعريفالجنس
أعمل لحساب
بصفتي
الجنسيةالمهنة
العنوان
ر أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالى
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعـة الواحــد
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اظلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الآعداد و الآشكال المبينة أءلاه .
لا يعني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
lui
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بنحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
م دعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بتونس في

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا

المقر الاجتماعي: 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس- السجل التجاري عدد 39550 تونس

قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997-20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط أ مضمون من طرف البنك القومي الفلاحي رقاع موقمة من 1 الى 60.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 97/288 بتاريخ 23/05/1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ 27/05/1997

-city so

بطاقة اكتتاب عدد.....

اني الممضي أسفله
بطاقة تعريفالجنس
أعمل لحساب
بصفيّ
الجنسية
العنوان
أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالى
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعــة الواحـــد
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الآشكال المبينة أعلاه .
لا يعني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
. بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقداا
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع.
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بتونس في
2-1-1

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة اسمنت النفيضة شركة خفية الاسم شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا المقر الاجتماعي: 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس السجل التجاري عدد 39550 تونس قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997—20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط ب مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك رقاع مرقمة من 60.001 الى 110.000 الى 23/05/1997 تأشيرة هينة السوق المالية عدد 97/288 بتاريخ 27/05/1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ27/05/1997

بطاقة اكتتاب عدد....

اني المضي أسفله
بطاقة تعرف
بعث مریک است
أعمل لحساب
الجنسية المهنة
العنوان
أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالى
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعــة الواحـــدة
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الآعداد و الآشكال المبينة أعلاه .
لا يعيني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقدا
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بتونس في

(1)ضع علامة في المكان المناسب

(2) أشطب العبارة الزائدة

(3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا

المقر الاجتماعي: 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس السجل التجاري عدد 39550 تونس

قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997-20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط ب مضمون من طرف الشركة التونسية للبنك رقاع مرقمة من 60.001 الى 110.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 97/288 بتاريخ 23/05/1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ 27/05/1997

بطاقة اكتتاب عدد....

اني الممضي أسفله
بطاقة تعريفالجنس
أعمل لحساب
بصفيّ
الجنسية
الصوح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالي
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعـة الواحــد
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الآعداد و الآشكال المبينة أعلاه .
لا يعيني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقدا
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
ر أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بتونس في
الإمضاء (3)

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

in the second

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا المقر الاجتماعي : 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس– السجل التجاري عدد 39550 تونس قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997–20.000.000 دينارا قيمة الفائض 9 %

قسط ج مضمون من طرف بنك الاسكان رقاع مرقمة من 110.001 الى 140.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 97/288 بتاريخ 23/05/1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 15 بتاريخ27/05/1997

بطاقة اكتتاب عدد....

اني الممضى أسفله
بطاقة تعريفالجنس
أعمل لحساب
بصنتي
الجنسيةالمهنة
العنوان
أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرق مة منالى
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 حوان 1997 ترجع بالخمس ابتداءا من 23 حوان 1998 ب عشرين دينــــارا للرقعــة الواحـــدة
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الآشكال المبينة أعلاه .
لا يعني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
يمقتضي ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقدانقدا
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفترح بالمفترح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الأسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بتونس في
2 1. 11

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا المقر الاجتماعي : 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس– السجل التجاري عدد 39550 تونس قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997–20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط ج مضمون من طرف بنك الاسكان رقاع مرقمة من 110.001 الى 140.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 97/288 بتاريخ 23/05/1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ 27/05/1997

بطاقة اكتتاب عدد	
لمضي أسفله	
تعريفالجنس	
لحساب	
ية	
ن	
ر أنني اكتتبت ل	
اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالى	
100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعـة الواحــدة	
بفوائض سنوية مستحقة .	مرفعة
ً أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الآشكال المبينة أعلاه .	
ي هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.	لا يعني
ى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)	. مقتضح
	نقدا
لة صك عددمسحوب علىفرعفرع	بواسط
ل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب	بتحويا
	مبلغ .
أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)	أرغب
ب	مودعة
للمها لل الهميل	يقع تس
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها	
و الثاني يستعمل كجذع	
حرر بتونس في	
(25.1 : 50)	

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا

المقر الاجتماعي : 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس- السجل التجاري عدد 39550 تونس

قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997-20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط د مضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي رقاع مرقمة من 140.001 الى 170.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد/9289 بتاريخ 23ماي1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ27 ماي 1997

بطاقة اكتتاب عدد....

اني الممضي أسفله
بطاقة تعريف
أعمل لحساب
بصفيّ
الجنسيةالمهنة
العنوان
أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالي
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس.ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعــة الواحـــــ:
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الآشكال المبينة أعلاه .
لا يعن هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب."
يمقتضي ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
المالية
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بنونس في

الامضاء(3)

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا المقر الاجتماعي : 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس– السجل التجاري عدد 39550 تونس قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997–20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط د مضمون من طرف البنك الدولي العربي التونسي رقاع مرقمة من 140.001 الى 170.000 تأشيرة هيئة السوق المالية عدد28/972 بتاريخ 23ماي1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ27 ماي 1997

بطاقة اكتتاب عدد
اني الممضى أسفله
بطاقة تعريفالجنس
أعمل لحساب
بصفتي
- الجنسيةاللهنة
العنوان
ر أصرح أنني اكتتبت ل
رعا عي
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس.ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعــة الواحـــدة مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الآشكال المبينة أعلاه .
لا يعن هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقداانقد
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بتونس في
الإمضاء (3)

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا المقر الاجتماعي : 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس –السجل التجاري عدد 39550 تونس

قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997–20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط ي مضمون من طرف بنك التنمية الاقتصادي التونسي رقاع مرقمة من 170.001 الى 200.000 تأشيرة هيئة السوق المالية 288/97 بتاريخ23 ماي 1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ 1997ماي27

بطاقة اكتتاب عدد....

اني الممضي أسفله
بطاقة تعريفالجنس الجنس
أعمل لحساب
بصنتي
الجنسية المينة ا
العنوان
أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالى
بمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 حوان 1997 ترجع بالخمس.ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعــة الواحـــدة
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على ختراها على هذا الأساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الأشكال المبينة أعلاه .
- لا يعني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الحسائر التي نتتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الاكتتاب.
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقدانقدا
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
مودعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجذع
حرر بئونس في
الإمضاء (3)

- (1)ضع علامة في المكان المناسب
 - (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت ووافقت".

شركة خفية الاسم رأس مالها 24.757.000 دينارا

المقر الاجتماعي: 32نهج الهادي الكراي ص ب 89 تونس -السجل التجاري عدد 39550 تونس

قرض رقاعي اسمنت النفيضة 1997-20.000.000 دينارا

قيمة الفائض 9 %

قسط ي مضمون من طرف بنك التنمية الاقتصادي التونسي رقاع مرقمة من 170.001 الى 200.000 تأشيرة هيئة السوق المالية 288/97 بتاريخ23 ماي 1997 صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 51 بتاريخ 1997ماي27

بطاقة اكتتاب عدد....

اني الممضي أسفله
- بطاقة تعريف
أعمل لحساب بصفتي
الجنسية
العنوان
أصرح أنني اكتتبت ل
رقاعا اسمية من القرض اسمنت النفيضة 1997 مرقمة منالي
يمائة (100) دينارا الرقعة الواحدة يقع الانتفاع بها بداية من 23 جوان 1997 ترجع بالخمس.ابتداءا من 23 جوان 1998 ب عشرين دينـــارا للرقعــة الواحــدة
مرفعة بفوائض سنوية مستحقة .
أصرح أنني استلمت نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت على محتواها .على هذا الآساس أقبل الاكتتاب على الأعداد و الأشكال المبينة أعلاه .
لا يعني هذا الاكتتاب التخلي عن اللجوء بكل الوسائل لتعويض الخسائر التي تنتج سواءا عن وضع معلومات ناقصة أو نشر معلومة تؤثر على قرار الإكتتاب.
. بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1)
نقداا
بواسطة صك عددمسحوب علىفرعفرع
بتحويل بتاريخعلى حسابي رقمالمفتوح ب
مبلغ
ع أرغب أن تكون الآسهم الجديدة المكتتبة (2)
م دعة ب
يقع تسليمها ل
حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
الرزي الشائل والمائلية
و الثاني يستعمل كجذع

(1)ضع علامة في المكان المناسب

(2) أشطب العبارة الزائدة

(3) أضف بخط اليد و قبل الإمضاء "اطلعت ووافقت".