



Nombre d'actions émises : 11 846 000

Prix de l'émission de l'action : 1 600 DA

Période de la souscription : du 15 mai au 13 juin 2016 inclus

► Intermédiaire en Opérations de Bourse - chef de file



► Syndicat de placement



القرى للشعب
Crédit Populaire d'Algérie



سوسيتي جنيرال الجزائر
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE



BNA



CNEP
Banque



BDL



BNP PARIBAS
El Djazaïr



BEA



BADR



Tell
TELL MARKETS

VISA COSOB n°2016/01 du 20/01/2016
BOAL N° 1619102008

AVERTISSEMENT

Le visa de la commission ne peut être assimilé à une recommandation de souscription ou d'achat de titres proposés. Il ne comporte aucun jugement, aucune appréciation sur l'opération projetée. Il signifie seulement que les informations fournies par la notice d'information visées paraissent véridiques et suffisantes pour que l'investisseur potentiel puisse fonder sa décision.

L'attention des investisseurs potentiels est attirée sur le fait qu'un investissement en valeurs mobilières comporte des risques et que la valeur de l'investissement est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse sous l'influence de facteurs internes ou externes à l'émetteur.

Les dividendes distribués par le passé ne constituent pas une garantie de revenus futurs. Ceux-ci sont fonction des résultats et de la politique de distribution des dividendes de l'émetteur.

I - Présentation de l'opération :

1 informations sur l'opération :

Nature de l'opération : Augmentation de capital de 35% par Appel Public à l'Épargne
Montant de l'émission : 18 953 600 000 DA
Nombre d'actions : 11 846 000 Actions
Valeur nominale : 100 DA/Action
Catégorie : Actions Ordinaires
Forme des titres : Au porteur identifiable inscrit en compte
Prix de l'émission : 1 600 DA/Action

2 Emploi du produit :

Financement de l'extension des capacités de production de la société (deuxième ligne de production).

3 Charges estimées liées à l'opération :

| Redevances réglementaires et assimilées | 9 300 000 |
|---|--------------------|
| Redevances de la COSOB (frais de visa) | 5 000 000 |
| Commissions de la SGBV | 4 100 000 |
| Rémunération Algérie Clearing | 200 000 |
| Autres rémunérations conventionnelles | 221 927 700 |
| Commissions organismes chargés de placement | 202 177 500 |
| Coût de communication et marketing | 10 000 000 |
| Coût de l'étude d'évaluation | 4 750 200 |
| Frais légaux et administratifs | 5 000 000 |
| Total | 231 227 700 |

4 Jouissance des titres : le 01 Janvier 2016

5 Période de la souscription : du 15 mai au 13 juin 2016 inclus

6 Segmentation de l'émission :

| Segment | Taux | Nombre d'actions |
|---------------------------------|-------------|-------------------|
| Personnes morales (Segment A) | 60% | 7 107 600 |
| Personnes physiques (Segment B) | 40% | 4 738 400 |
| Total | 100% | 11 846 000 |

Facebook : Société des ciments de ain el kebira en bourse

7 Souscription minimale et souscription maximale (Action) :

| Segment | Seuil minimal | Seuil Maximal |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Personnes morales (Segment A) | 100 | 1 690 000 |
| Personnes physique (Segment B) | 5 | 1 690 000 |

8 Intermédiaire en opérations de bourse - chef de file : Banque Extérieur d'Algérie (BEA).

II - Présentation de l'émetteur

- Dénomination sociale :** Société des Ciment de Ain ElKebira (SCAEK)
- Siège social :** Commune OULED ADOUANE AIN ELKEBIRA SETIF 19 400
- Capital social :** 2 200 000 000 DA entièrement détenu par le Goupe Industriel des Ciments d'Algérie (GICA)
- Principaux dirigeants :**

| Noms et Prénoms | Fonction |
|------------------------|--|
| KHABER Laid | Président Directeur Général |
| HARFOUCHE Md Oulhocine | Directeur des Finances et Budget |
| RACHEDI Hichem | Directeur de Production |
| KHARCHI Lahcene | Directeur des Approvisionnements |
| ZAZI Bouzid | Directeur de Développement |
| BOUAKAZ Nourredine | Directeur des Ressources Humaines |
| HAICHOOR Lakhdar | Directeur du Patrimoine, Contentieux et Relations juridiques |
| ANNANE Amar | Directeur Commercial |
| ALLEG Kamel | Directeur Administration Générale |

5 Responsable de l'information :

HARFOUCHE Mohand Oulhocine

Directeur des Finances et Budget

TEL : 036 60 83 39

FAX : 036 60 81 81

E-mail : mharfouche@scaek.dz

bourse@scaek.dz

III - Activité et résultats financiers

1 Activité : La SCAEK a pour objet la production et la commercialisation des ciments ordinaires et ciments spéciaux

2 Données financières en millier de DZD :

| Tableau des comptes de résultat | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| PRODUCTION DE L'EXERCICE | 6 141 116 | 6 793 134 | 7 499 641 | 8 239 374 |
| VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION | 4 079 012 | 4 788 738 | 5 337 052 | 5 835 309 |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | 3 362 721 | 3 965 822 | 4 131 075 | 4 599 661 |
| RESULTAT OPERATIONNEL | 2 879 125 | 3 670 750 | 3 627 108 | 3 967 267 |
| RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT | 2 934 431 | 3 837 787 | 3 824 118 | 4 148 681 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 2 365 212 | 3 343 214 | 3 290 396 | 3 305 138 |

| ACTIF | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES | 2 450 | 1 634 | 1 065 | 718 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES | 3 557 707 | 3 450 888 | 3 440 251 | 3 165 616 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 626 324 | 6 029 308 | 5 430 384 | 5 426 991 |
| IMMOBILISATIONS ENCOURS | 328 288 | 484 550 | 6 963 031 | 9 116 852 |
| STOCKS ET ENCOURS NETS | 1 824 427 | 1 763 304 | 2 135 770 | 2 222 078 |
| CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES NETS | 155 314 | 137 299 | 165 407 | 60 775 |
| IMPOTS DIFFERES ACTIF | 120 651 | 129 895 | 168 277 | 168 671 |
| DISPONIBILITES ET ASSIMILES | 6 143 041 | 3 997 717 | 2 718 916 | 3 278 236 |
| TOTAL ACTIF | 13 758 202 | 15 994 595 | 21 023 101 | 23 439 937 |

| PASSIF | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | 11 118 502 | 13 909 239 | 16 515 194 | 19 100 704 |
| PASSIFS NON COURANTS | 620 793 | 635 483 | 893 255 | 1 603 266 |
| PASSIFS COURANTS | 2 018 907 | 1 449 873 | 3 614 652 | 2 735 967 |
| TOTAL PASSIF | 13 758 202 | 15 994 595 | 21 023 101 | 23 439 937 |

3 Données statistiques :

| DESIGNATION | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|------|------|-------|-------|
| INVESTISSEMENTS REALISES (En Millions) | 306 | 696 | 7 466 | 7 834 |
| EFFECTIFS (Agents) | 373 | 403 | 407 | 405 |

4 Litiges :

Aucun litige ou contentieux significatif de quelque nature que ce soit en cours ou ayant eu lieu dans un passé récent n'est signalé au niveau de la société et pouvant avoir une incidence sensible sur la situation financière, sur son activité ou ses résultats.

IV - But de l'émission, orientations stratégiques et perspective futures

1 But de l'introduction en bourse :

L'opération vise les objectifs suivants :

A Pour l'Etat propriétaire de la société :
 ► La dynamisation du marché financier,

B Pour la société émettrice :
 ► La levée des fonds lui permettant de financer l'achèvement de son programme de développement, notamment la réalisation de la deuxième ligne de production,
 ► L'ouverture d'un nouveau canal de financement et diversification des sources de financement,
 ► La mobilisation de ces collaborateurs,
 ► Le renforcement de la notoriété de la société.

2 Orientations stratégiques :

Les principaux axes stratégiques définis par la société sont :
 ► L'augmentation de la capacité de production de la société pour répondre à la forte demande du ciment,
 ► L'optimisation des coûts de production,
 ► La diversification de la gamme de production.

3 - Perspectives futures en Millions de DZD :

| COMPTE D'EXPLOITATION PREVISIONNEL | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 6 861 | 6 544 | 15 654 | 16 988 | 17 667 | 18 374 |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | 3 794 | 3 780 | 9 518 | 10 321 | 10 664 | 11 000 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 2 873 | 2 810 | 4 892 | 5 768 | 6 123 | 6 462 |
| RESULTAT NET | 2 080 | 2 097 | 4 243 | 5 088 | 5 411 | 5 718 |

V - Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus

1 - Signature du Président Directeur Général.

" A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée "

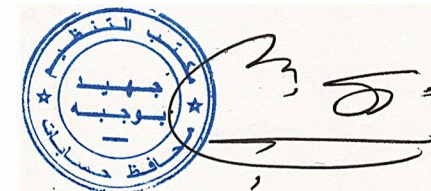
KHABER Laid / Président Directeur Général



2 - Signature du commissaire aux comptes.

" Vu pour vérification en ce qui concerne les éléments chiffrés extraits des comptes de la société "

BOUDJEBBA Djahid commissaire aux comptes
 Adresse : 06, rue Touati Saïd n° 05 – 19000 Sétif.



3- VISA COSOB n°2016/01 du 20/01/2016.

