

Arab Tunisian Bank



**PROSPECTUS
D'ADMISSION**

PROSPECTUS D'ADMISSION

MIS A LA DISPOSITION DU PUBLIC A L'OCCASION DE
L'ADMISSION AU PREMIER MARCHE DE LA COTE PERMANENTE
DES ACTIONS DE L'ARAB TUNISIAN BANK

- ATB -

DATE D'ADMISSION	:	27 SEPTEMBRE 1990
DATE D'INTRODUCTION	:	3 OCTOBRE 1990
NOMBRE DE TITRES ADMIS	:	2 000 000
PROCEDURE D'INTRODUCTION:		ORDINAIRE

SOMMAIRE

1) RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ADMISSION.....	3
2) RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA SOCIETE.....	4
3) ACTIVITES	9
4) RENSEIGNEMENTS FINANCIERS	12
5) PERSPECTIVES D'AVENIR	17
6) PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS	18
7) VISA DE LA BOURSE	18

I / RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ADMISSION

Le conseil de la bourse des valeurs Mobilières a décidé lors de sa réunion du 27 Septembre 1990 l'admission au premier marché de la cote permanente des actions de l'ARAB TUNISIAN BANK - ATB -.

Les dites actions de nominal D 5 sont de la catégorie ordinaire et ont les formes nominatives et au porteur à concurrence respectivement de 91% et 9% du capital social. Leur nombre total s'élève à 2 000 000 titres totalement libérés.

L'introduction des actions ATB au cours de D 12 a eu lieu le 3 octobre 1990, date du démarrage officiel de la mise en application des nouvelles méthodes de négociation instaurées par les règlements de la Bourse.

Cette introduction a été réalisée par les soins de l'ATB en tant qu'intermédiaire en Bourse.

L'avis d'admission a été publié sur le Bulletin Officiel de la Bourse n° 1055-1 du Mardi 9 Octobre 1990, ainsi que sur la quasi-totalité des quotidiens et des hebdomadaires journaux et revues qui paraissent sur la place.

Le responsable chargé de l'information est Monsieur SLAHEDDINE LADJIMI.

II / RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA SOCIETE

A/ IDENTIFICATION

Dénomination	:	Arab Tunisian Bank - Sigle: ATB
Siège Social	:	9, rue de la Monnaie - 1001 TUNIS
Téléphone	:	351 155 Téléx: 14 205 - Fax: 342.852
Nationalité	:	Jordanienne / Société de droit tunisien
Forme juridique	:	Société Anonyme de droit tunisien
Constitution	:	Juin 1982 DUREE: illimitée
Date de démarrage effectif	:	Juin 1982
Registre de commerce	:	N° 47496
Date d'immatriculation	:	29 / 09 / 1982
Lieu	:	Tunis
Législation particulière applicable	:	Loi bancaire n° 67-51 du 7 Décembre 1967 parue au JORT du 12 Décembre 1967, et textes subséquents.
Régime Fiscal	:	Droit commun
Objet social	:	La société a pour objet de contribuer par l'exercice de la profession bancaire notamment par la mobilisation de l'épargne et par l'octroi de crédits à court, moyen et long terme, au développement économique et social du pays et à la promotion des entreprises économiques dans les domaines de l'Agriculture, de l'Industrie, du Tourisme et du Commerce.

Elle peut entreprendre, en Tunisie et à l'étranger, tant pour elle-même que pour le compte de tiers, toutes opérations de banque, d'escompte, de crédit, de commission, de change et plus généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à la profession bancaire.

Lieux où peuvent être consultés les documents et renseignements relatifs à la société:
Siège de l'ATB - 9, rue de la Monnaie - 1001 Tunis -.

Exercice social: Il commence le 1er Janvier et se termine le 31 Décembre de chaque année.

Répartition des bénéfices: Article 55 des Statuts.

Sur les bénéfices nets établis, il est d'abord prélevé:

- a) toutes réserves légales que la société est tenue de constituer dans les conditions prévues par la législation en vigueur;
- b) toutes sommes que l'Assemblée Générale, sur la proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter à des fonds de réserves généraux ou spéciaux ou de reporter à nouveau;
- c) un intérêt de 5% du montant libéré et non amorti des actions sans qu'en cas d'insuffisance de bénéfices pour effectuer ce paiement, il puisse être fait un précompte sur les résultats de l'exercice ultérieur;

Etablissement assurant le service financier de la société: ATB siège au 9, rue de la Monnaie - 1001 Tunis -

B / CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE

Capital social au 31 / 12 / 89: D 10 000 000,000 réparti en 2 000 000 actions
de nominal D 5,000

Nombre d'actions intégralement libérées: 2 000 000 numérotées
de 1 à 2 000 000

Formes des titres: nominative et au porteur

nominative: nombre 1 820.000 actions: 91%.
au porteur : nombre 180.000 actions: 9%.

X

Structure du capital au 31 / 12 / 89:

ACTIONNAIRES	NBRE D'ACTIONNAIRES	MONTANT	Nbre D'ACTIONS	% DU CAPITAL
PERSONNES MORALES	28	7 430 990	1 486 198	74,31
• Privées Tunisiennes	27	1 089 740	217 948	10,90
• Privées Etrangères	1	6 341 250	1 268 250	63,41
PERSONNES PHYSIQUES	201	1 669 010	333 802	16,69
• Tunisiennes	200	1 668 410	333 682	16,68
• Etrangères	1	600	120	0,01
TITRES AU PORTEUR	9	900 000	180 000	9,00
TOTAL	238	10 000 000	2 000 000	100,00

De l'analyse de la structure des actionnaires, il apparaît que:

- 74,31% du capital sont détenus par 28 personnes morales dont 63,41% sont possédés par une seule personne étrangère à savoir l'Arab Bank PLC.
- 16,69% du capital sont détenus par 201 personnes physiques.
- Les titres émis sous forme au porteur représentent 9% du capital.
- Une seule personne détient individuellement plus que 5% du capital.

Evolution du capital depuis la création:

(En Dinars Tunisiens)

DATE	NATURE DE L'OPERATION	MONT. DES VARIATIONS DU CAPITAL	CAPITAL EN CIRCULATION
30/6/82	CAP. INITIAL	6 000 000	6 000 000
1/1/85	AUGMENT. DU CAPITAL	4 000 000	10 000 000

C / CONSEIL D'ADMINISTRATION AU 1 / 10 / 90

NOM ET PRENOMS	DATE DE NOMINATION	QUALITE ET ORGANISME REPRESENTE
KHALID SHOMAN	13 / 2 / 87	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
HAMOUDA BELKHODJA	11 / 3 / 91	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
FÀROUK KAMEL JABRE	13 / 2 / 87	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
HASSIB J. SABBAGH	13 / 2 / 87	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
MUNIB RACHID MASRI	13 / 2 / 87	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
SHUKRY BISHARA	13 / 2 / 87	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
MONDHER EL FAHOUM	13 / 4 / 90	REPRESENTANT ARAB BANK PLC
CHEDLY BEN AMMAR	13 / 2 / 87	ADMINISATRATEUR: Personne physique
FERID ABBES	13 / 2 / 87	ADMINISATRATEUR: Personne physique
RIDHA ZERZERI	13 / 2 / 87	ADMINISATRATEUR: Personne physique
YOUSSEF BAYAHI	13 / 2 / 87	ADMINISATRATEUR: Personne physique
Med BEN SEDRINE	21 / 6 / 88	ADMINISATRATEUR: Personne physique

D / MANAGEMENT:

Président du Conseil : Mr KHALID SHOMAN
Directeur Général : MR HAMOUDA BELKHODJA
Audit interne : Mr RAOUF GHEZAIEL

E / COMMISSAIRE AUX COMPTES

NOM ET PRENOM	ADRESSE	MANDAT	
		DE	A
Med SELTANA (1)	7, RUE DU DOCTEUR BURNET 1002, TUNIS BELVEDERE MUTUELLE VILLE	1988	1990

(1) Membre inscrit à l'ordre des experts comptables de Tunis.

F / PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 / 12 / 89

VALEURS	MONTANT COMPTABILISE	EN %
ACTIONS	892 670	3,35
OBLIGATIONS DE SOCIETES	680 000	2,55
OBLIGATIONS D'ETAT	1 336 860	5,02
BONS D'EQUIPEMENT	23 721 665	89,08
TOTAL	26 631 195	100,00

III / ACTIVITE

A/ PRESENTATION SOMMAIRE DE L'ACTIVITE:

Créée le 30 Juin 1982 dans un contexte tant national qu'international difficile, l'ATB s'est donné pour mission de jouer un rôle de premier plan dans la vie économique et financière du pays en offrant notamment aux professionnels un service de qualité, diversifié et personnalisé à la mesure de leurs exigences.

Dès le départ, l'intégration de l'Agence de Tunis de l'ARAB BANK a permis à cette jeune banque privée qui compte parmi ses actionnaires des personnalités financières tunisiennes et arabes, de bénéficier d'un fonds de commerce existant depuis 22 ans, d'une ouverture de premier choix sur le monde ainsi que d'un accès direct au marché financier international.

Réceptifs à l'innovation, ses dirigeants ont appliqué les principes de management moderne. Aussi dès sa création, l'ATB a mené une politique active d'organisation, de structuration et de développement, se donnant ainsi, dès 1983, la possibilité d'être "Une banque à la mesure de ses ambitions".

Ainsi, du 30 / 06 / 1982 au 31 / 12 / 89, soit en moins de 8 ans d'activité, le total bilan est passé de 20 millions 310 mille dinars à 359 millions 974 mille dinars, le total de dépôts de 9 millions 551 mille dinars à 198 millions 967 mille dinars et les crédits de 12 millions 097 mille dinars à 116 millions 847 mille dinars.

Les bénéfices nets sont passés de 76 mille dinars au 31 / 12 / 82 à 3 millions 536 mille dinars au 31 / 12 / 89; les dividendes quant à eux sont passés durant les mêmes périodes de 5% à 11%.

L'action ATB n'a pas cessé durant toute la période de prendre de la valeur. D'un nominal de 5 dinars, elle était cotée au 31 / 12 / 89 à 11 dinars 450 millimes, enregistrant ainsi une évolution de 129%.

B / CARACTERISTIQUES ESSENTIELLES DE L'ACTIVITE:

L'ATB s'est, tout au long de ces années d'activité, conformée à sa devise: "Mieux vous servir et devenir votre conseiller".

Pour ce faire, trois axes ont été principalement développés:

- Extension de la gamme des produits et services offerts aux clients dans le sens d'une meilleure réponse aux besoins de ces derniers;
- Développement du rôle de conseil afin de permettre aux clients, par une meilleure utilisation des possibilités bancaires, de mieux répondre à l'environnement et de pénétrer de nouveaux marchés;
- Contribution au développement des potentialités des clients par le concours au financement des investissements et / ou de l'activité de ces derniers.

C/ CLIENTELE:

L'ATB s'est penchée en premier sur les besoins des professionnels. Aussi et pour répondre au mieux à leurs attentes, elle a d'une part implanté des représentations dans les principaux gouvernorats et d'autre part concouru au développement d'activités de plus en plus diversifiées.

Ainsi, il convient de noter une nette diversification des secteurs d'activité ayant bénéficié de crédit durant les années de fonctionnement de l'ATB avec toutefois une prédominance marquée pour le secteur industriel et les activités exportatrices.

Le réseau d'agences s'est, quant à lui, enrichi de 16 représentations depuis l'agence de l'Arab Bank sise au 21 rue El Jazira.

D/ EVOLUTION DU PERSONNEL:

L'ATB comptait au 31 / 12 / 89, 400 employés contre 50 en 1982. Il est à noter que 36% d'entre eux sont d'un niveau universitaire.

En effet, la politique pratiquée en la matière privilégie la qualité du personnel à recruter par rapport à la quantité.

Aussi, dès le départ le recrutement se fait sur la base d'une philosophie et d'un profil "ATB". Parallèlement, un programme annuel spécialisé de formation tant en intra qu'en extra-entreprise est tracé par un centre dont la principale attribution est la formation de l'ensemble du personnel.

E/ EVOLUTION DES DIVIDENDES (Durant les 5 derniers exercices):

EXERCICE	MONTANT BRUT PAR ACTION (EN D)	SERVICE FINANCIER
1985	0,450	SERVICE TITRE ATB
1986	0,450	SERVICE TITRE ATB
1987	0,500	SERVICE TITRE ATB
1988	0,500	SERVICE TITRE ATB
1989	0,550	SERVICE TITRE ATB

Depuis sa création, la banque suit une politique régulière de distribution de dividendes.

Durant la période 1987-1989, le taux de distribution est de 10,33% pour un nominal de D5.

IV/ RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

A/ BILANS COMPARES

(EN D. T)

ACTIF	1987	1988	1989
CAISSE, BCT PRET DANS LE MARCHE MONETAIRE ET CHEQUES POSTAUX	7 475 128	7 743 387	17 963 019
BANQUES ET ORGANISMES SPECIALISES	38 161 119	79 316 261	54 778 543
PORTEFEUILLE ESCOMPTE	40 121 236	43 016 847	56 049 837
COMPTES COURANTS DEBITEURS	30 365 739	38 592 794	45 997 091
DEBITEURS PAR CAUTIONS ET ACCEPTATIONS	41 339 636	62 298 083	85 263 169
CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALISEES	6 064 542	6 661 916	5 822 112
AUTRES CREDITS A LA CLIENTELE	7 925 876	13 865 591	14 799 736
PORTEFEUILLE TITRES	21 318 204	28 647 745	26 631 195
IMMOBILISATIONS NETTES D'AMORTISSEMENT ACTIONNAIRES	7 520 392	8 581 356	8 971 871
AUTRES POSTES D'ACTIF	24 968 265	34 359 308	43 697 138
TOTAL	225 260 137	323 083 287	359 973 711

PASSIF	1987	1988	1989
BCT ET EMPRUNT DANS LE MARCHE MONETAIRE	5 845 136	2 982 438	10 223 478
BANQUES ET ORGANISMES SPECIALISES	11 689 079	6 422 892	959 368
DEPOTS A VUE A LA CLIENTELE	61 301 431	82 073 430	97 616 494
DEPOTS D'EPARGNE	13 593 680	20 910 242	25 798 870
BONS ET COMPTES A TERMES ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	43 825 833	92 902 844	75 550 882
AUTRES SOMMES DUES A LA CLIENTELE	3 170 476	3 513 956	4 845 195
ENGAGEMENT PAR CAUTION ET ACCEPTATIONS	41 339 636	62 298 083	85 263 169
RESSOURCES SPECIALES	6 118 498	6 659 235	7 160 321
RESERVES	2 297 707	3 183 114	4 920 069
CAPITAL OU DOTATION	10 000 000	10 000 000	10 000 000
REPORT A NOUVEAU	4 242	6 977	9 122
PROVISIONS	3 392 579	4 556 579	6 069 579
AUTRES POSTES DE PASSIF	20 573 698	24 834 398	28 021 604
BENEFICE DE L'EXERCICE	2 108 143	2 739 100	3 535 558
TOTAL	225 260 137	323 083 287	359 973 711

Il ressort des bilans comparés 1987 - 1989, une évolution nette et constante des principales masses le constituant.

Ainsi, passant de 225 millions 260 mille dinars en 1987 à 359 millions 974 mille dinars en 1989, le total bilan enregistre une évolution annuelle moyenne sur la période de 27,46%.

Les bénéfiques, quant à eux, enregistrent une évolution annuelle moyenne sur les mêmes périodes de 19,32%.

De 2 millions 108 mille dinars en 1987, ils accusent un montant de 3 millions 536 mille dinars en 1989.

La rentabilité des fonds propres n'a fait que s'améliorer de 1987 à 1989 puisqu'elle évolue durant la période de la manière suivante:

- 1987 : 17,14 %
- 1988 : 20,78 %
- 1989 : 23,69 %

Et ce, compte tenu d'une stratégie consistant à avoir des fonds propres en perpétuelle augmentation.

Les dépôts, quant à eux, n'ont cessé d'évoluer durant toute la période; évolution qui se situe constamment au delà des agrégats du système bancaire.

Les crédits pour leur part sont passés d'un total de 79 millions 403 mille dinars en 1987 à 116 millions 847 mille dinars en 1989 accusant une variation positive de 47,16% sur les deux ans.

Comparaison de la croissance des dépôts de l'ATB par rapport aux système bancaire en DTU:

(en %)

	1988/1987		1989/1988	
	ATB	SYST. B.	ATB	SYST. B.
DAV	33,88	23,17	26	- 0,63
D. D'EPARGNE	53,82	28,10	23,38	20,26
DAT	111,98	- 11,84	15,64	12,65

B/ TABLEAU DES AFFECTATIONS DES RESULTATS POUR LES TROIS DERNIERS EXERCICES:

(EN D. T)

	1987	1988	1989
DETERMINATION DU RESULTAT DISPONIBLE			
REPORT A NOUVEAU ANTERIEUR	4 241 900	6 977 341	9 122 147
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 108 142 570	2 739 099 796	3 535 557 900
TOTAL	2 112 384 470	2 746 077 137	3 544 680 047
AFFECTATIONS			
RESERVES LEGALES	105 407 129	136 954 990	176 777 895
BENEFICE REINVESTI	1 000 000 000	1 600 000 000	2 190 587 500
DIVIDENDE STATUTAIRE	500 000 000	500 000 000	500 000 000
SUPER DIVIDENDE	500 000 000	500 000 000	600 000 000
REPORT A NOUVEAU	6 977 341	9 122 147	77 314 652

C/ SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

(En D. T.)

DEBIT	1987	1988	1989
CHARGES / OPERATIONS DE TRESORERIE ET / OPERATIONS INTER-BANCAIRES	896 182	879 127	1 917 384
INTERETS SUR LES DEPOTS DE LA CLIENTELE	3 571 359	5 295 845	5 975 163
CHARGE SUR OPERATIONS DIVERSES	13 537	13 916	70 635
MASSE SALARIALE	1 780 426	2 216 776	2 651 421
CHARGES GENERALES D'EXPLOITAT.	1 470 265	2 055 968	1 938 462
DOTATION AUX PROVISIONS ET AUX AMORTISSEMENTS	1 116 961	1 506 652	2 307 440
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 056 600	1 018 019	1 032 954
BENEFICE DE L'EXERCICE	2 108 143	2 739 100	3 535 558
TOTAL	12 013 471	15 725 403	19 429 017

CREDIT	1987	1988	1989
PRODUITS / OPERATIONS DE TRESORERIE ET / OPERATIONS INTER-BANCAIRES	868 362	2 749 508	3 005 614
PRODUITS PERCUS / OPERATIONS DE CREDIT OU / OPERATIONS DE LEASING	8 814 150	9 500 575	12 061 810
COMMISSIONS PRELEVEES SUR LES OPERATIONS BANCAIRES	1 089 974	1 558 215	1 774 989
REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES	999 164	1 326 600	1 705 878
PRODUITS DIVERS	241 821	590 444	880 725
TOTAL	12 013 471	15 725 403	19 429 017

**D/ EVOLUTION DES ENGAGEMENTS
HORS BILANS**

(EN D. T)

DESIGNATION	1987	1988	1989
EFFETS CIRCULANTS SOUS NOTRE ENDOS	11 717	31 115	12 991
ACTIONS ET TITRES EN DEPOTS	11 068	8 982	22 807
TOTAL	22 785	40 097	35 798

E/ RATIOS FINANCIERS AU 31 / 12 / 89:

- **RATIO DE SOLVABILITE:** = 8,81 %

- **RATIO DE COUVERTURE DE RISQUE:** = 2,60 %

- RATIOS D'EXPLOITATION:

Ratio d'activité: = 18,19 %

Ratio de rentabilité des Fonds. propres: = 23,69 %

Ratio de charge salariale = 6,78 %

- AUTRES RATIOS:

Bénéfices nets

Total bilan

= 0,98 %

V/ PERSPECTIVES D'AVENIR:

Au cours des prochaines années et face à la désintermédiation bancaire qui s'amorce, l'ATB prévoit principalement de renforcer son rôle de conseiller et d'innovateur.

En effet, au niveau des concours à l'économie, ses actions privilégieront la mise en présence des différents intervenants, demandeurs et pourvoyeurs de fonds.

Pour ce faire, et s'adaptant à cet environnement, l'ATB se structure dans le sens d'une plus grande intervention au niveau des études:

- de marché ou plus précisément d'opportunités pour le compte de la clientèle;
- de montages financiers qu'il s'agisse d'un besoin de financement ou d'une opération de placement;
- de toutes opérations de participation qu'il s'agisse d'une simple opération d'investissement ou d'une opération de fusion, acquisition ou absorption de sociétés.

Dans ce cadre, la gestion des portefeuilles clients prend une importance toute relative.

En effet, cette dernière va de plus en plus associer à la gestion classique, la notion de conseil, d'études financières comparatives, de réévaluation; enfin englober tous les éléments de gestion moderne de portefeuille, faisant des titres un produit de choix dans la panoplie des services offerts par l'ATB.

De plus et face à son appartenance au groupe ARAB BANK PLC, l'ATB continuera à œuvrer dans le sens d'un développement des échanges entre la Tunisie et l'étranger, mettant à la disposition de sa clientèle un service bancaire étranger performant, des possibilités de financement en devises ainsi qu'un accès par son biais au marché financier international.

**VI/ PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU
PROSPECTUS D'ADMISSION:**

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.

Vu pour vérification en ce qui
concerne la situation financière et les
comptes de la société.

Fait à, le

Les Commissaires aux comptes
(Signature et cachet)

.....

Le Directeur Général
(Signature et cachet)

.....

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières

n° 91/18..... du 01 FE. 1991

Délivré au vu du règlement général de la Bourse publié

au JORT n° 6 du 28 Janvier 1990

Le Président de la Bourse

VI - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الادراج:

ان المعطيات الموجودة في نشرة الادراج هذه مطابقة حسب علمنا للواقع ولا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

اطلعت عليه بعد مراقبة حسابات الشركة ووضعيتها المالية

في يوم

المدير العام
(الامضاء والطابع)

مراقب الحسابات
(الامضاء والطابع)

تأشيرة بورصة الأوراق المالية بتونس

عدد 91/18 المؤرخ في 01 فيفري 1991

أصدرت هذه التأشيرة طبقا للقانون العام للبورصة الصادر

بالرأئد الرسمي عدد 6 المؤرخ في 23 جانفي 1990

٧ . آفاق المستقبل

خلال السنوات القادمة وأمام تدعيم اللا وساطة البنكية سيعمل البنك على تقوية دوره كمستشار ومبتكر.

هذا وعلى مستوى مساهمة البنك في دفع الاقتصاد ستتجلى أولوية العمليات البنكية في تقريب الواجهة بين مختلف المتدخلين سواء كانوا من الباحثين عن الأموال أو من الممولين ولكي يتمكن من تحقيق هذا الهدف وتماشيا مع المحيط، يعتني البنك باعادة هيكلته في طريق تدخل أوسع على مستوى الدراسات سواء في:

- السوق وخاصة البحث عن الفرص لفائدة الحرفاء

- الاختيارات المالية لغاية تمويل الاستثمار أو توظيف الأموال

- كل عمليات المساهمة سواء كانت عمليات استثمار، أو ضم، أو اقتناء أو دمج الشركات.

في هذا الاطار أولى البنك كل الاهتمام لادارة محفظة الحرفاء، مضيفا للادارة التقليدية مفهوم الاستشارة، والدراسات المالية المقارنة واعادة التقييم وبصفة أعم استعمال كل العناصر الحديثة لإدارة المحافظ جاعلا من الأوراق المالية أداة متميزة من الخدمات المقدمة من قبل البنك.

ويفضل انتمائه الى مجموعة البنك العربي ش.م.ع. سيواصل البنك العربي لتونس جهوده الرامية الى تطوير التبادل بين تونس والخارج، واضعا على ذمة حرفائه ادارة علاقات خارجية ناجعة، وامكانيات للتمويل بالعملة الصعبة فاتحا بذلك نافذة على السوق المالية العالمية.

ث - تطور التعهدات خارج الموازنة

(الأرقام بالآلف دينار)

1989	1988	1987	النوع
12 991	31 115	11 717	كمبيالات مظهرة من طرفنا
22 807	8 982	11 068	أسهم وسندات مودعة
35 798	40 097	22 785	المجموع

89/12/31

ح - مؤشرات مالية:

78.81

مؤشر قابلية التسديد

72.60

مؤشر تغطية المخاطر

718.19

مؤشر النشاط

723.69

مؤشر مردودية الأموال الذاتية

76.78

مؤشر المصاريف الاجتماعية

مؤشرات أخرى

70.98

صافي الأرباح

= مجموع الموازنة

ت - مقارنة الحسابات المالية للتصرف

(بالدينار)

1989	1988	1987	ما على الشركة
1 917 384	879 127	896 182	مصارييف على عمليات الخزينة وفيما بين البنوك
5 975 163	5 295 845	3 571 359	فوائض على إيداعات الحرفاء
70 635	13 916	13 537	مصارييف على العمليات المختلفة
2 651 421	2 216 776	1 780 426	مصارييف المستخدمين
1 938 462	2 055 968	1 470 265	مصارييف عامة للإستغلال
2 307 440	1 506 652	1 116 961	مرصودات المون والإمتلاك
1 032 954	1 018 019	1 056 600	ضرائب على الأرباح
3 535 558	2 739 100	2 108 143	صافي الأرباح
19 429 017	15 725 403	12 013 471	المجموع

1989	1988	1987	ما للشركة
3 005 614	2 749 508	868 362	ايرادات عمليات الخزينة وفيما بين البنوك
12 061 810	9 500 575	8 814 150	مرايبح على عمليات القروض أو على عمليات الإيجار المالي
1 774 989	1 558 215	1 089 974	عمولات على العمليات البنكية
1 705 878	1 326 600	999 164	مداخل محفظة الأوراق المالية
880 725	590 444	241 821	ايرادات مختلفة
19 429 017	15 725 403	12 013 471	المجموع

- ب - جدول توزيع الأرباح لكل من السنوات الثلاثة الأخيرة

(بالدينار)

1989	1988	1987	
			<u>تحديد الأرباح المتوفرة</u>
9 122.147	6 977.341	4 241.900	منقول من جديد سالف
3 535 557.900	2 739 099.796	2108 142.570	مراييح السنة
3 544 680.047	2 746 077.137	2112 384.470	المجموع
			<u>التوزيع</u>
176 777.895	136 954.990	105 407.129	الاحتياطي القانوني
2 190 587.500	1 600 000.000	1000 000.000	إعادة الاستثمار
500 000.000	500 000.000	500 000.000	حصص الأرباح القانونية
600 000.000	500 000.000	500 000.000	حصص أرباح إضافية
77 314.652	9 122.147	6 977.341	منقول من جديد

يتضح من مقارنة الموازنات لفترة 1987-1989 بأن أهم عناوينها هي في تطوّر تصاعدي هام. فقد ارتفع مجموع الموازنة من 225.260 مليون دينار في سنة 1987 الى 359.974 مليون دينار في آخر 1989 محققا بذلك نسبة نمو بـ 27.46٪.

أما صافي الأرباح الذي حقق نمو بـ 19.32٪ للفترة نفسها فقد تطوّر مجموعه من 2.108 مليون دينار في سنة 1987 الى 3.536 مليون دينار في سنة 1989.

كما سجلت مردودية الأموال الذاتية تحسنا متواصلا من سنة الى سنة كالاتي:

1987 17.14٪

1988 20.78٪

1989 23.69٪

وهو ما تحقّق طبقا لاستراتيجية قوامها التدعيم المتواصل للأموال الذاتية أما الودائع فهي في نمو مستمر طوال هذه الفترة، وهذا النموّ يفوق نمو الجهاز البنكي.

أما القروض فقد تطوّرت من 79.403 مليون دينار في سنة 1987 الى 116.847 مليون دينار في سنة 1989 مسجلة بذلك نموا ايجابيا بـ 47.16٪ خلال عامين.

مقارنة تطور ودائع البنك العربي لتونس بالنسبة للجهاز البنكي

1989 / 1988		1988 / 1987		
الجهاز البنكي	البنك العربي لتونس	الجهاز البنكي	البنك العربي لتونس	
- 0.63	26	23.17	33.88	ودائع تحت الطلب
20.26	23.38	28.10	53.82	ودائع الإيداع
12.65	15.64	- 11.84	111.98	ودائع لأجل

IV - معلومات مالية

أ - موازنات مقارنة

(بالدينار)

1989	1988	1987	الأصول
17 963 019	7 743 387	7 475 128	الخزينة البنك المركزي قروض في السوق النقدية والصكوك البريدية
54 778 543	79 316 261	38 161 119	البنوك والمؤسسات المختصة
56 049 837	43 016 847	40 121 236	محفظه الأوراق التجارية
45 997 091	38 592 794	30 365 739	حسابات جارية مدينة
85 263 169	62 298 083	41 339 636	تعهدات العملاء مقابل اعتمادات كفالات كمبيالات مقبولة
5 822 112	6 661 916	6 064 542	قروض على موارد خاصة
14 799 736	13 865 591	7 925 876	قروض أخرى للحرفاء
26 631 195	28 647 745	21 318 204	محفظه الأوراق المالية
8 971 871	8 581 356	7 520 392	موجودات ثابتة صافية من الإهلاك
43 697 138	34 359 308	24 968 265	أبواب أخرى من الأصول
359 973 711	323 083 287	225 260 137	المجموع

1989	1988	1987	الخصوم
10 223 478	2 982 438	5 845 136	البنك المركزي التونسي والاقتراض في السوق النقدية
959 368	6 422 892	11 689 079	البنوك والمؤسسات المختصة
97 616 494	82 073 430	61 301 431	إيداعات تحت الطلب راجعة للحرفاء
25 798 870	20 910 242	13 593 680	إيداعات الادخار
75 550 882	92 902 844	43 825 833	سندات وحسابات لأجل وعائدات مالية أخرى
4 845 195	3 513 956	3 170 476	مبالغ أخرى راجعة للحرفاء
85 263 169	62 298 083	41 339 636	تعهدات العملاء مقابل اعتمادات كفالات كمبيالات مقبولة
7 160 321	6 659 235	6 118 498	موارد خاصة
4 920 069	3 183 114	2 297 707	احتياطيات
10 000 000	10 000 000	10 000 000	رأس المال
9 122	6 977	4 242	منقول من جديد
6 069 579	4 556 579	3 392 579	المؤن
28 021 604	24 834 398	20 573 698	أبواب أخرى من الخصوم
3 535 558	2 739 100	2 108 143	مراييح السنة
359 973 711	323 083 287	225 260 137	

(ج) تطور حصص الأرباح (خلال الخمس سنوات الأخيرة):

السنة المالية	المبلغ للسهم الواحد	الجهة التي تؤمن الخدمات المالية
1985	0.450	قسم الأوراق المالية للبنك العربي لتونس
1986	0.450	قسم الأوراق المالية للبنك العربي لتونس
1987	0.500	قسم الأوراق المالية للبنك العربي لتونس
1988	0.500	قسم الأوراق المالية للبنك العربي لتونس
1989	0.550	قسم الأوراق المالية للبنك العربي لتونس

منذ تأسيسه، اتبع البنك سياسة منتظمة لتوزيع الأرباح، فخلال فترة 1987-1989 كانت نسبة التوزيع للسهم التي تبلغ قيمته الاسمية 5 دنانير، 10.33% .

ب - الخصائص الأساسية للنشاط

طوال هذه السنوات من العمل والنشاط سهر البنك على تطبيق شعاره هذا "أفضل الخدمات لكي تصبح مستشاركم" وللغاية نفسها عمل البنك على تطوير ثلاث محاور أساسية:

- توسيع نوعية المنتج والخدمات المقدمة الى الحرفاء قصد الاستجابة الى كل حاجياتهم في أحسن الظروف.

- تطوير الدور الاستشاري للبنك حتى يمكن حرفاءه من التلاؤم مع المحيط والدخول الى أسواق جديدة وذلك بحسن استعمالهم للامكانيات البنكية.

- المساهمة في تطوير قدرات الحرفاء وذلك بتمويل الاستثمارات والأعمال.

ت - الحرفاء

تركزت اهتمامات البنك العربي لتونس أولا على المهنيين واستجابة لتطلعاتهم سارع البنك باحداث نيابات في أهم ولايات الجمهورية من جهة، ومن جهة أخرى شملت تدخلاته أكثر ما يمكن من القطاعات.

وهو ما رفع من عدد القطاعات التي تمتعت بقروض من البنك العربي لتونس. مع الاشارة ان الأولوية كانت لقطاع الصناعة وأنشطة التصدير أما شبكة الفروع فقد تم اثراؤها بـ 16 نيابة منذ انشاء فرع البنك العربي نهج الجزيرة عدد 21 تونس.

ث - تطور عدد المستخدمين:

لقد بلغ عدد المستخدمين في 31/12/89 400. مستخدما مقابل 50 مستخدما في آخر 1982 والجدير بالملاحظة أن 36٪ من بين هؤلاء الموظفين هم من خرجي المعاهد العليا وذلك لأن السياسة المتبعة من طرف البنك في انتداب المستخدمين تفضل النوعية على الكمية معتمدة في ذلك على فلسفة وعلى سمعة "البنك العربي لتونس".

و بالمقابل عمل البنك على وضع خطة سنوية للتدريب والتكوين سواء داخل البنك أو خارجه يسهر عليها مركز مختص من أهم صلاحياته تكوين كل المستخدمين .

III . نشاط الشركة

أ . تقديم وجيز لنشاط الشركة

أسس البنك العربي لتونس في 30 جوان 1982 في ظروف قومية وعالمية صعبة. ومن الأهداف التي رسمها البنك العربي لتونس هي أن يلعب دورا طلائعيا في الحياة الاقتصادية والمالية للبلاد بتقديمه خاصة للمهنيين خدمات جيدة، متنوّعة ومتميزة تتماشى ومتطلّباتهم.

منذ الانطلاقة مكنت عملية ادماج فرع تونس للبنك العربي هذا البنك الخاص، الحديث العهد والذي يعدّ من بين مساهميه شخصيات مالية تونسية وعربية، من التمتع بأصل تجاري قائم الذات منذ 22 سنة، ومن الانفتاح من الدرجة الأولى على العالم ومن منفذ مباشر للسوق المالية العالمية.

ان مسيري البنك العربي لتونس المقتنعين بعقلية الابتكار طبقوا مبدأ علم الادارة العصري.

كذلك منذ تأسيسه اتبع البنك العربي لتونس سياسة حديثة للتنظيم، والهيكلية والتطوير مكنته منذ سنة 1983 بأن يكون "بنك في مستوى طموحاته".

هذا وفي مدة أقل من 8 سنوات أي من 30 جوان 1982 الى آخر 1989 شهدت أهم عناوين الموازنة تطورا ملموسا نخص بالذكر منه العناوين التالية:

مجموع الموازنة من 20.310 مليون دينار الى 359.974 مليون دينار

الودائع: من 9.551 مليون دينار الى 198.967 مليون دينار

القروض: من 12.097 مليون دينار الى 116.847 مليون دينار

صافي الأرباح: من 76 ألف دينار سنة 1982 الى 3.536 مليون دينار سنة 1989

أما المربايح الموزعة للسهم فقد ارتفعت من 75 الى 111٪ للفترة نفسها.

وهذا التطور الملحوظ في النشاط زامنة ارتفاع متواصل في سعر السهم الذي تبلغ قيمته الاسمية 5 دنانير، اذ كان يتداول في 89/12/31 بسعر 11.450 دينارا محققا بذلك ارتفاعا بنسبة 129٪.

ح) محفظة السندات : 89 / 12 / 31

(بالدينار)

النسبة %	المبلغ	الأوراق المالية
3.35	892 670	الأسهم
2.55	680 000	رقاع الشركات
5.02	1 336 860	رقاع الدولة
89.08	23 721 665	رقاع التجهيز
100.00	26 631 195	المجموع

(ت) مجلس الإدارة في 90/10/01

الاسم واللقب	تاريخ التعيين	الصفة والمؤسسة الممثلة
خالد شومان	87/02/13	ممثل البنك العربي ش.م.ع
حمودة بلخوجة	91/03/11	ممثل البنك العربي ش.م.ع
فاروق كمال جبر	87/02/13	ممثل البنك العربي ش.م.ع
حسيب صباغ	87/02/13	ممثل البنك العربي ش.م.ع
المنذر الفاهوم	90/04/13	ممثل البنك العربي ش.م.ع
منيب رشيد المصري	87/02/13	ممثل البنك العربي ش.م.ع
شكري بشاره	87/02/13	ممثل البنك العربي ش.م.ع
الشاذلي بن عمار	87/02/13	عضو مجلس ادارة: شخص طبيعي
فريد عباس	87/02/13	عضو مجلس ادارة: شخص طبيعي
رضي الزرزي	87/02/13	عضو مجلس ادارة: شخص طبيعي
يوسف بياحي	87/02/13	عضو مجلس ادارة: شخص طبيعي
محمد بن سدرين	88/06/21	عضو مجلس ادارة: شخص طبيعي

(ت) التسيير:

رئيس مجلس الادارة: السيد خالد شومان

المدير العام: السيد حمودة بلخوجة

المدقق الداخلي: السيد رؤوف الغزيل

(ج) مراقب الحسابات

الاسم واللقب	العنوان	التوكيل	
		من	الى
محمد سلتانة (1)	7 نهج الحكيم بورناي 1002 تونس البلفيدير ميتوالفيل	1988	1990

(1) عضو مرسوم بهيئة الخبراء المحاسبين التونسيين

توزيع رأس المال في 31 / 12 / 1989

المساهمون	عدد المساهمون	المبلغ بالدينار	عدد الأسهم	النسبة المئوية في رأس المال
أشخاص معنويون	28	7.430.990	1.486.198	74.31
خواص تونسيون	27	1.089.740	217.948	10.90
خواص أجنب	1	6.341.250	1.268.250	63.41
أشخاص طبيعويون	201	1.669.010	333.802	16.69
تونسيون	200	1.668.410	333.682	16.68
أجنب	1	600	120	0.01
أسهم للحامل	9	900.000	180.000	9.00
المجموع	238	10.000.000	2.000.000	100.00

يتضح من توزيع رأس المال ما يلي :

74.31% من رأس المال موزعة على 28 شخصا معنويا منها البنك العربي ش.م.ع الذي يملك 63.41%

16.69% من رأس المال موزعة على 201 شخصا طبيعيا

- أما الأسهم للحامل فتمثل 9% من رأس المال.

- شخص واحد يمتلك بمفرده أكثر من نسبة 5% من رأس المال

تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة

(بالدينار)

التاريخ	نوع العملية	مبلغ التغيير في رأس المال	رأس المال المتداول
82/06/30	رأس مال عند التأسيس	6 000.000	6 000.000
85/01/01	الترفيغ في رأس المال	4 000.000	10 000.000

غرض الشركة :

يتمثل غرض الشركة في المساهمة في تطوير البلاد اقتصاديا واجتماعيا وفي تنمية المؤسسات الاقتصادية في مجالات الزراعة والصناعة والسياحة والتجارة عن طريق العمل المصرفي وخاصة تعبئة الادخار وإسناد القروض القصيرة، المتوسطة والطويلة المدى.

كما تقوم الشركة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير داخل الجمهورية التونسية وخارجها بجميع أنواع العمليات المصرفية وعمليات الخصم والاقتراض والعمولة والصرف وبصورة عامة كل العمليات المالية والتجارية والصناعية، المنقولة والعقارية ذات العلاقة المباشرة أو غير المباشرة بالعمل المصرفي.

المكان الذي يمكن فيه الاطلاع على الوثائق والمعلومات الخاصة بالشركة :

مقر البنك العربي لتونس 9 نهج العملة 1001 تونس
السنة المالية : من غرة جانفي الى 31 ديسمبر من كل سنة
توزيع المرباح : (حسب الفصل 55 من القانون الأساسي)

يخصم من المرباح المعدة للتوزيع ما يلي :

- كل الاحتياطات القانونية التي تكون الشركة ملزمة بتكوينها حسب الشروط القانونية الجاري بها العمل.

- كل المبالغ التي تقرر الجلسة العامة بناء على اقتراح مجلس الادارة إسنادها لصندوق الاحتياطات العامة أو الخاصة أو نقلها.

- فائض بنسبة 5% من مبلغ الأسهم المدفوعة ولم يقع اهتلاكها على أنه في صورة عدم كفاية المرباح للقيام بهذا التوزيع فإنه لن يحمل على موازين السنوات المالية الموالية.

الخدمات المالية للشركة تؤدي من طرف البنك العربي لتونس المقر 9 نهج العملة تونس 1001

ب - رأس المال تطوره وتوزيعه

رأس المال في 31/12/89 10.000.000 دينار مقسم الى 2.000.000 سهما ذات قيمة اسمية 5 دنانير للسهم الواحد

عدد الأسهم المدفوعة بالكامل : 2.000.000 مرقمة من 1 الى 2 000 000

نوع الأسهم : اسمية وللحامل

اسمية : 1 820 000 سهما وتمثل 79,1% من رأس المال

للحامل : 180 000 سهما وتمثل 9,9% من رأس المال

II - معلومات عامة حول الشركة

أ - التعريف

اسم الشركة	: البنك العربي لتونس
المقر	: 9 نهج العملة 1001 تونس
الهاتف	: 351 155 التلكس 14 205 الفاكس 342 852
الجنسية	: أردنية ولكن تخضع للقانون التونسي
الشكل القانوني	: شركة خفية الاسم تخضع للقانون التونسي
تاريخ التأسيس	: جوان 1982 المدة غير محدودة
تاريخ الانطلاقة الفعلية	: جوان 1982
السجل التجاري	: عدد 47 496
تاريخ التسجيل	: 29 سبتمبر 1982
المكان	: تونس
التشريع الخاص المعمول به	: قانون البنوك 51.67 المؤرخ في 7 ديسمبر 1967 والنصوص اللاحقة، الرائد الرسمي المؤرخ في 12 ديسمبر 1967
النظام الجبائي	: القانون العام

I - معلومات خاصة بالادراج

قرّر مجلس بورصة الأوراق المالية خلال جلسته المنعقدة بتاريخ 27 سبتمبر 1990 ادراج أسهم البنك العربي لتونس في السوق الأولى للتسعيرة القارة.

والأسهم المذكورة ذات قيمة اسمية 5 دنانير للسهم الواحد وهي من الصنف العادي.

هذه الأسهم اسمية وللحامل تمثل على التوالي 91% و9% من رأس المال ويبلغ عددها الجملي 2 000 000 سهما مدفوعة بالكامل.

أدرجت أسهم البنك العربي لتونس بسعر 12 دينارا للسهم الواحد وذلك بتاريخ 3 أكتوبر 1990 أي منذ الانطلاقة الرسمية طبقا للتراتب الجديدة للتداول المحدثة بالنصوص القانونية والترتيبية للبورصة.

لقد تمّ ادراج هذه الأسهم عن طريق البنك العربي لتونس بصفته وسيطا ببورصة الأوراق المالية.

وقد وقع اعلان الادراج المذكور عن طريق النشرة الرسمية للبورصة رقم 1.1055 الصادرة يوم الثلاثاء 9 أكتوبر 1990 ، وكذلك عن طريق معظم الصحف والأسبوعيات الصادرة على الساحة.

أما مسؤول الاعلام وشؤون المساهمين فهو السيد صلاح الدين العجيمي.

الفهرس

الصفحة

1. معلومات خاصة بالادراج 3
2. معلومات عامة حول الشركة 4
3. نشاط الشركة 9
4. معلومات مالية 12
5. آفاق المستقبل 17
6. الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الادراج 18
7. تأشيرة بورصة الأوراق المالية 18

نشرة إدراج

وضعت على ذمة العموم بمناسبة

الادراج في السوق الأولى للتسعيرة القارة لأسهم

البنك العربي لتونس

27 سبتمبر 1990	:	تاريخ الإدراج
3 أكتوبر 1990	:	تاريخ القيد
2000 000	:	عدد الأسهم المدرجة
عادي	:	إجراء القيد

البنك العربي لتونس



شركة إدارة