

102

**PROSPECTUS D'EMISSION
BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE**

S.A au capital de 40.000.000 de dinars
Siège Social : 34, Rue Hédi Karray 1004 EL MENZAH -TUNIS
R.C N° 29.936

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE 1994**
de 20.000.000 de DINARS
1ère TRANCHE DE 10.000.000 DINARS

Taux d'intérêt	: 10 % pour les obligations de 10 ans 9,75 % pour les obligations de 5 ans
Nominal	: 10 Dinars
Souscription	: A partir du 10 Janvier 1994. Clôture sans préavis et au plus tard le 28 Février 1994 Les souscriptions seront reçues au siège de la B.D.E.T ainsi qu'aux guichets des Banques et des intermédiaires en bourse désignés dans le présent prospectus.
Amortissement	: - Obligations de 10 ans : amortissement par 1/10 ème chaque année - Obligations de 5 ans : * Remboursement intégral au bout de la 5ème année au prix de 15,922 D l'obligation * Amortissement par 1/5ème chaque année.

Responsable de l'information :
MR.AHMED NAIJA
Tél. : 718.000

Janvier 1994

Pour plus d'informations sur la BDET, consulter le prospectus d'émission de la 1ère tranche de l'Emprunt BDET 1993 et le prospectus de l'augmentation de capital de 35.000.000 à 40.000.000 D visés par la Bourse des Valeurs Mobilières respectivement sous les N° 92/73 du 17 Décembre 1992 et 93/79 du 8 Mars 1993.

Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus (Article 21 du règlement général de la Bourse des Valeurs Mobilières)

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMPRUNT

A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

En vertu de l'autorisation et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 30 Juin 1993, le Conseil d'Administration de la **BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE** réuni le 8 Décembre 1993 a décidé d'émettre à hauteur de 20.000.000 de Dinars un Emprunt Obligataire en deux tranches de 10.000.000 de Dinars chacune.

B - BUT DE L'EMISSION

L'Emprunt Obligataire objet du présent prospectus s'inscrit dans le cadre de la mobilisation des ressources nécessaires à la réalisation du programme d'activité de la B.D.E.T.

Il est destiné notamment à élargir les capacités de financement de la Banque dans les secteurs industriel, agricole et touristique .

C - CARACTERISTIQUES DE LA PREMIERE TRANCHE DE L'EMPRUNT B.D.E.T 1994

MONTANT : 10.000.000 de Dinars

PRIX D'EMISSION

Au pair, soit 10 Dinars par obligation payables intégralement à la souscription

FORME DES TITRES

Les obligations sont nominatives ou au porteur, au choix du souscripteur.

DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS

La date unique de jouissance des intérêts servant de base pour les besoins de la cotation est fixée au 28 Février 1994. Toutefois chaque obligation porte jouissance à partir de sa date effective de souscription et de libération. Les intérêts courus entre la date de souscription de chaque obligation et le 28 Février 1994 seront décomptés et payés à cette dernière date .

DUREE

Les obligations sont émises sous trois formules de remboursement :

- Obligations amortissables sur une durée de 10 ans
- Obligations amortissables sur une durée de 5 ans
- Obligations remboursables au bout de 5 ans.

La durée de vie moyenne est :

- de 5,5 ans pour les obligations amortissables sur 10 ans
- de 3 ans pour les obligations amortissables sur 5 ans.
- de 5 ans pour les obligations remboursables au bout de 5 ans

TAUX D'INTERET

Les obligations "B.D.E.T." 1994 rapportent un intérêt annuel au taux de :

- 10 % brut pour les obligations émises sur 10 ans ;
- 9,75 % brut pour les obligations émises sur 5 ans .

Les intérêts revenant aux obligations remboursables au bout de 5 ans sont capitalisés et payés en une seule fois à la fin de la période de 5 ans. Ceux revenant aux Obligations amortissables sur 5 ou 10 ans seront payés à terme échu le 28 Février de chaque année.

REGIME FISCAL

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

- 15 % non libératoires.
- 25 % libératoires au titre des revenus des obligations au porteur dont l'identité du bénéficiaire n'est pas révélée à l'administration fiscale.
- 15 % libératoires au titre des intérêts produits par toutes sommes déposées dans les Comptes d'Epargne - Emprunts Obligataires à condition qu'aucune opération de retrait de la somme déposée, des échéances remboursées et des intérêts perçus, ne soit effectuée durant une période qui ne peut être inférieure à 5 ans à partir de la date d'inscription de ces fonds en compte.

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

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

Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs d'obligations du présent Emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel sur le revenu des personnes physiques dans la limite de 1500 D et ce conformément aux dispositions de l'Article 30 de la loi de Finances pour la gestion 1992.

AMORTISSEMENT

- Obligations amortissables sur 10 ans: Ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.

- Obligations amortissables sur 5 ans: Ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale.

- Obligations remboursables au bout de 5 ans: Ces obligations seront amorties infine, soit en une seule fois capital et intérêts à la fin de la période de 5 ans.

PAIEMENT

Le remboursement du capital et le paiement des intérêts seront effectués à terme échu le 28 Février de chaque année pour les obligations amortissables annuellement sur 5 ou 10 ans et le 28 Février 1999 pour les obligations remboursables au bout de 5 ans au prix de 15,922 D l'obligation.

Le 1er remboursement pour les obligations amortissables annuellement aura lieu le 28 Février 1995.

SOUSCRIPTION

Les souscriptions seront reçues à partir du 10 Janvier 1994 au siège social de la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE - 34 RUE HEDI KARRAY - 1004 EL MENZAH IV et des intermediaires en bourse cités ci-après :

- * ARAB TUNISIAN BANK -ATB
- * BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE - BIAT
- * BANQUE NATIONALE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE - BNDT
- * BANQUE NATIONALE AGRICOLE - BNA
- * BANQUE DU SUD - BS
- * BANQUE DE TUNISIE - BT
- * BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE DE DEVELOPPEMENT - BTKD
- * CREDIT FONCIER ET COMMERCIAL DE TUNISIE - CFCT
- * SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB
- * UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE - UBCI
- * UNION INTERNATIONALE DE BANQUES - UIB
- * TUNISO-SAUDIENNE D'INTERMEDIATION
- * BANQUE DE L'HABITAT - BH
- * SOCIETE FINANCIERE ET DE GESTION - SOFIGES
- * UNION FINANCIERE - UFI
- * TUNISIE VALEURS
- * SOCIETE FINANCE ET INVESTISSEMENT
- * MR. MOHAMED ABDELWAHEB CHERIF - M.A.C

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées, sans préavis, et au plus tard le 28 Février 1994.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre de titres émis.

COTATION

Dès la clôture des souscriptions, les titres souscrits feront l'objet d'une demande d'admission au marché obligataire de la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

DOMICILIATION DE L'EMPRUNT

L'Etablissement, la délivrance et le service financier des obligations BDET 1994, 1^{ère} tranche, seront assurés par la BDET intermédiaire en Bourse .

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

Depuis la publication des prospectus d'émission de la 2ème tranche de l'emprunt obligataire BDET 1993, et de l'augmentation de capital de la BDET de 35.000.000 à 40.000.000 de Dinars, visés par la Bourse respectivement sous les N° 93/76 du 27 Janvier 1993 et 93/79 du 8 Mars 1993, les seuls éléments nouveaux d'informations susceptibles d'être portés à la connaissance du public sont les suivants :

1- La contribution de plus en plus importante de la BDET au financement des investissements :

(en millions de Dinars)

	1991			1992		
	Invest. Total	Part de la BDET		Invest. Total	Part de la BDET	
	(Définitif)	Montant	%	(provisoire)	Montant	%
Industries Manufacturières	530,2	38,8	7,3	582,2	38,2	6,6
Secteur privé	449,9	36,2	8,0	501,8	31,7	6,3
Secteur public	80,3	2,6	3,2	80,4	6,5	8,1
Tourisme						
Secteur privé	126,5	46,3	36,6	187,5	72,7	38,8
Secteur public	—	—	—	—	—	—
TOTAL	656,7	85,1	13	769,7	110,9	14,4

2- Le renforcement de la part de la BDET dans les interventions des Banques de Développement en matière d'engagements et d'utilisations :

(en milliers de Dinars)

	1991			1992		
	Intervention des Banques de Développement	Financement BDET		Intervention des Banques de développement	Financement BDET	
		Montant	%		Montant	%
Approbations	402 644	154 704	38,4	385 756	136 121	35,4
Engagements	260 362	97 501	37,4	322 133	128 296	39,8
Utilisations	253 809	85 395	33,6	261 039	112 112	42,9

3- L'amélioration des résultats enregistrés par la banque qui sont passés de 6.304.698 D en 1991 à 7.446.264 D en 1992 après constitution d'une provision pour risques plus consistante s'élevant en 1992 à 8.000.000 D

4- La réalisation au courant des six premiers mois de 1993 de bénéfices s'élevant à 6.767.872 D dépassant ceux réalisés au terme de la même période de 1992 de 2.033.057 D.

III- RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

A - BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE

(en Dinars)

ACTIF	1991	1992
FRAIS D'ETABLISSEMENT	405.977	430.754
- Frais d'établissement	2.548.053	2.219.176
- Moins résorptions	(2.142.076)	1.788.422
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5.603.153	4.922.893
- Immobilisations brutes	8.019.873	7.458.679
- Moins amortissements	(2.416.720)	2.535.786
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
AUTRES VALEURS IMMOBILISEES	324.526.481	391.792.426
- Titres de participations	42.148.264	42.072.598
- Cautionnements versés	8.018	8.017
- Billets de Fonds	4.648.433	10.142.863
- Prêts à long et moyen termes	258.741.143	312.799.455
- Avances sur prêts	18.980.623	26.769.490
VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES	177.902.349	205.408.403
- Actionnaires Capital non appelé	2.500.000	
- Valeurs réalisables	161.201.287	172.739.418
- Caisses et banques	14.201.062	32.668.985
TOTAL GENERAL	508.437.960	602.554.476
PASSIF	1991	1992
CAPITAUX PROPRES & RESERVES	43.450.215	46.796.644
- Capital social	32.500.000	35.000.000
- Capital social non appelé	2.500.000	
- Réserves légales	1.024.964	1.182.582
- Réserves extraordinaires	1.000.000	1.000.000
- Report à nouveau	83.573	120.035
- Réserves à régime spécial	5.627.241	8.779.590
- Réserves de réévaluation	214.437	214.437
- Dotation non remboursable de l'état	500.000	500.000
LIGNE CAPITAL RISQUE	2.676.433	2.989.016
PROVISIONS	19.814.071	27.814.071
- Provisions pour risque	18.871.094	27.649.247
- Réinvestissements exonérés	942.977	164.824
FONDS SOCIAL	1.743.042	1.870.687
DETTES A LONG & MOYEN TERME	257.996.125	287.403.972
DETTES A COURT TERME	176.453.376	228.233.822
BENEFICE DE L'EXERCICE	6.304.698	7.446.264
TOTAL GENERAL	508.437.960	602.554.476

ENGAGEMENTS HORS BILANS :

- Prêt dont les contrats sont signés mais non encore débloqués en totalité	: 74.118.147 D
- Prêts approuvés mais dont les contrats ne sont pas signés	: 102.136.100 D
- Participations approuvées mais non encore souscrites	: 8.887.400 D

B - COMPTES DE RESULTATS COMPARES

(en Dinars)

PRODUITS	1991	1992
Commissions	1.707.562	2.275.939
Produits accessoires	113.040	38.880
Intérêts sur prêts à long et moyen termes	34.144.297	41.579.064
Autres produits financiers	6.401.252	7.695.806
Dividendes	751.175	959.322
Plus-value sur titres	1.075.963	2.849.876
Profits sur intérêts réservés contentieux		40.555.900
Produits imputables aux exercices antérieurs	1.566.215	2.070.294
Profits exceptionnels	3.292	11
Profits sur cessions d'immobilisations	5.540	1.778.935
TOTAL DES PRODUITS	45.768.336	99.804.027

(en Dinars)

CHARGES	1991	1992
Travaux, fournitures et services extérieurs	327.540	394.938
Transports et déplacements	-	3.121
Frais divers de gestion	537.309	471.901
Frais financiers	31.632.315	37.494.064
Frais de personnel	2.213.701	2.473.184
Impôts et taxes	102.875	68.706
Dotation aux amortissements	950.177	885.376
Dotation aux provisions	2.300.000	8.000.000
Pertes sur intérêts réservés contentieux		40.555.900
Charges imputables aux exercices antérieurs	892.629	1.273.851
Pertes exceptionnelles	140	247
TOTAL DES CHARGES	38.956.686	91.621.289
Bénéfice de l'exercice	6.811.650	8.182.738
Impôts sur le bénéfice	(506.952)	(736.474)
BENEFICE NET	6.304.698	7.446.263

C - SITUATION FINANCIERE PROVISOIRE AU 30 JUIN 1993 *

BILAN

(en Dinars)

ACTIF		PASSIF	
Frais d'établissement	644.912	Capitaux propres et réserves	55.250.721
Immobilisations corporelles	4.718.330	Dotation non remb.de l'Etat	500.000
		Ligne capital risque	2.989.015
Autres valeurs immobilisées	466.950.137	Provisions	32.649.247
Valeurs réalisables et disponibles	226.302.327	Report à nouveau	757.860
		Fonds social	1.968.003
		Dettes à long terme	369.162.783
		Dettes à court terme	228.570.204
		Bénéfice	6.767.872
TOTAL	698.615.706	TOTAL	698.615.706

COMPTE DE RESULTATS

(en Dinars)

CHARGES		PRODUITS	
T.F.S.E	228.587	Commissions	955.123
Transport et déplacement	26.649	Intérêts/prêts à long terme	25.501.800
Frais divers de gestion	302.735	Autres produits financiers	4.216.242
Frais financiers	22.361.492	Dividendes	305.295
Frais de personnel	1.315.289	Plus-values sur titres	5.771.490
Impôts et taxes	39.186	Produits accessoires	
Dotation aux amortissements	351.117	Produits imputables aux exercices antérieurs	4.861.107
Dotation aux provisions	5.000.000	Profits exceptionnels	125.558
Charges imputables aux ex. antérieurs	328.018	Profits sur réalisation d'immobilisations	
Pertes exceptionnelles	33.990		
Bénéfice	6.767.872		
TOTAL	36.754.938	TOTAL	36.754.938

* Situation certifiée par le Commissaire aux Comptes.

IV- PERSPECTIVES D'AVENIR

Les prévisions de la BDET pour la période 1993 - 1996 s'établissent comme suit:

- les approbations totaliseraient 554 MD soit 138,5 MD/an en moyenne
- les engagements totaliseraient 499 MD soit 124,8 MD/an en moyenne
- les utilisations totaliseraient 457 MD soit 114,3 MD/an en moyenne

Sur la base de ces hypothèses, l'encours prévisionnel des prêts passerait de 377,4 MD à fin 1992 à 505,7 MD à fin 1996, soit un accroissement de 34% . Celui des participations connaîtrait un accroissement plus important, soit 51% en passant de 38,2 MD à fin 1992 à 57,7 MD à fin 1996 .

Sur le plan de l'exploitation prévisionnelle, les résultats attendus permettraient à la Banque d'une part de résorber avant fin 1994 l'insuffisance de provisions constatée au 31/12/1992 en application de la circulaire B.C.T.N° 91-24 et couvrir les risques additionnels, et d'autre part et en même temps de continuer à améliorer le taux de distribution de dividendes.

V - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

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

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

MR. ABDELJELIL MOUAKHER

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

LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

MR. TIJANI CHELLI

Notice légale publiée au JORT n° 2 du 7 Janvier 1994

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières

Par application de l'article 28 de la loi n° 89-49 du 8 Mars 1989,

la Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus
le visa n° 94/102 du 5 Janvier 1994

Timbre payé sur état suivant
décision de Mr. le Directeur
des impôts en date du

**BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE
- BDET -**

Société Anonyme au Capital de 40 000 000 de dinars
Siège social : 34 rue Hédi Karray - 1004 El Menzah - TUNIS
Registre de Commerce n° 29 936

**EMPRUNT OBLIGATAIRE BDET 1994
1ère tranche de 10 000 000 de dinars**

Taux d'intérêt :

- 10% l'an pour les obligations émises sur 10 ans
- 9,75 % l'an pour les obligations émises sur 5 ans

Décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 Juin 1993
Délibération du Conseil d'Administration de 8 Décembre 1993

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/102 du 5 Janvier 1994

Notice légale publiée au JORT n° 2 du 7 Janvier 1994

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
Agissant pour le compte de : Qualité :
..... Pièce d'identité :
Nationalité : Age : Sexe (1) M ☐ F ☐
Profession :
Adresse :
Déclare souscrire à : Obligations de l'emprunt

☐ Au porteur (1) ☐ Nominatives (1)
au prix d'émission de 10 dinars l'unité, portant jouissance à partir du et remboursables :

sur 10 ans par 1/10	10%	(2)
sur 5ans par 1/5	9,75%	
en totalité après 5 ans	9,75%	

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, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) en espèce (1) ☐ Par chèque ☐

N° tiré sur : Agence :
par virement en date du effectué sur mon (notre) compte n° : ouvert à :
la somme de (en toutes lettres)
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1)

☐ Déposés chez :
☐ Remis à
.....

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

A le

Signature (3)

- (1) Cocher la case correspondante
(2) Rayer la mention inutile
(3) Faire précéder la signature de la
mention manuscrite "lu et approuvé"

بنك التنمية للاقتصاد التونسي
شركة خفية الإسم رأس مالها 40 000 000 ديناراً
المقر : 34 نهج الهادي كراي - المنزه - 1004 تونس
السجل التجاري رقم 29 936

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1994

القسط الأول بمبلغ : 10 000 000 دينار

نسبة الفائض :

- 10% سنوياً بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات
- 9,75% سنوياً بالنسبة للرقاع ذات 5 سنوات
قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 30 جوان 1993
مداولات مجلس الإدارة بتاريخ 8 ديسمبر 1993

نسخة

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 102/94 بتاريخ 5 جانفي 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 2 بتاريخ 7 جانفي 1994

بطاقة إكتتاب رقم

إني (نحن) المضي أسفله (المضون) أسفله (الإسم و اللقب) :
المتصرف لحساب :
الصفة :
بطاقة التعريف :
الجنسية : العمر : الجنس (1) ذكر ☐ أنثى ☐
المهنة :
العنوان :
أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) : رقعة من القرض الرقاعي
لحامل (1) ☐ إسمية (1) ☐
بسر 10 دنائير عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من و يقع تسديدها :

(2)

على 10 سنوات بالعمش (10/1)	10%
على 5 سنوات بالعمش (5/1)	9,75%
كلياً في موفى السنة الخامسة	9,75%

أقر (نقر) أنني (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك أقبل (تقبل) الإكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه. ولما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولى (قبولنا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما تقدم أدفع (تدفع) (1) نقداً ☐ بواسطة مك ☐

رقم : مسحوب على : فرع :
بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم : المفتوح بـ :
مبلغ (بلسان القلم) :
يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه .

أرغب (ترغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (1) : ☐ مودعة بـ :
يقع تسليمها الى : ☐

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منهما
والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ : في :

الامضاء (3)

(1) : أضع علامة في المكان المناسب

(2) : أشطب العبارة الزائدة

(3) : أخذف بخط اليد وقبل الإمضاء، اطلعت ووافقت

Timbre payé sur état suivant
décision de Mr. le Directeur
des impôts en date du

**BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE**

- BDET -

Société Anonyme au Capital de 40 000 000 de dinars
Siège social : 34 rue Hédi Karray - 1004 El Menzah - TUNIS
Registre de Commerce n° 29 936

COPIE

EMPRUNT OBLIGATAIRE BDET 1994

1ère tranche de 10 000 000 de dinars

Taux d'intérêt :

- 10% l'an pour les obligations émises sur 10 ans
- 9,75 % l'an pour les obligations émises sur 5 ans

Décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 Juin 1993
Délibération du Conseil d'Administration de 8 Décembre 1993

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/102 du 5 Janvier 1994

Notice légale publiée au JORT n° 2 du 7 Janvier 1994

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
Agissant pour le compte de : Qualité :
Pièce d'identité :
Nationalité : Age : Sexe (1) M ☐ F ☐
Profession :
Adresse :
Déclare souscrire à : Obligations de l'emprunt

☐ Au porteur (1) ☐ Nominatives (1)
au prix d'émission de 10 dinars l'unité, portant jouissance à partir du et remboursables :

sur 10 ans par 1/10	10%	(2)
sur 5 ans par 1/5	9,75%	
en totalité après 5 ans	9,75%	

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, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) en espèce (1) ☐ Par chèque ☐

N° tiré sur : Agence :
par virement en date du effectué sur mon (notre) compte n° : ouvert à :
la somme de (en toutes lettres)
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1)

☐ Déposés chez :
☐ Remis à
.....

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

A le

Signature (3)

- (1) Cocher la case correspondante
(2) Rayer la mention inutile
(3) Faire précéder la signature de la
mention manuscrite "lu et approuvé"

بنك التنمية للاقتصاد التونسي
شركة خفية الإسم رأس مالها 40 000 000 ديناراً
المقر : 34 نهج الهادي كراي - المنزه - 1004 تونس
السجل التجاري رقم 29 936

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1994

القسط الأول بمبلغ : 10 000 000 دينار

نسبة الفائض :

- 10% سنوياً بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات

- 9,75% سنوياً بالنسبة للرقاع ذات 5 سنوات

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 30 جوان 1993

مداولات مجلس الإدارة بتاريخ 8 ديسمبر 1993

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 102/94 بتاريخ 5 جانفي 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 2 بتاريخ 7 جانفي 1994

بطاقة إكتتاب رقم

إني (نحن) المضي أسفله (المضون) أسفله (الإسم و اللقب) :
المتصرف لحساب :
الصفة :
بطاقة التعريف :
الجنسية : العمر : الجنس (1) ذكر ☐ أنثى ☐
المهنة :
العنوان :
أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :
للحامل ☐ (1) إسمية ☐ (2)
بسر 10 دنائير عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائد بداية من : ويقع تسديدها :

على 10 سنوات بالعشر (10/1)	10%	(2)
على 5 سنوات بالخمس (5/1)	9,75%	
كلياً في موفى السنة الخامسة	9,75%	

أقر (نقر) أنني (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه. علماً وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1) نقداً ☐ بواسطة مك ☐

رقم : مسحوب على : فرع :
بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم : المفتوح بـ :
مبلغ (بلسان القلم) :
يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه .

أرغب (ترغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (1) : ☐ مودعة بـ :

☐ يقع تسليمها الى :

حرر في نضيرين وتسلمت واحدا منهما

والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ : في :

(3) الامضاء

(1) : أضع علامة في المكان المناسب

(2) : أشطب العبارة الزائدة

(3) : أحذف بخط اليد وقبل الإضاء، اطلعت ووافقت

IV - الآفاق المستقبلية

من المنتظر أن يتطور نشاط البنك خلال فترة 1993 - 1996 كما يلي:

- تسجل المصادقات مبلغ 554 مليون دينار أي بمعدل 138,5 مليون دينار في السنة.
- تسجل التعهدات مبلغ 599 مليون دينار أي بمعدل 124,5 مليون دينار.
- وتسجل الإستعمالات مبلغ 457 مليون دينار أي بمعدل 114,3 مليون دينار.

حسب هذه الافتراضات، يرتفع الجاري الجملي للقروض من 377,4 مليون دينار في نهاية سنة 1992 إلى 505,7 مليون دينار في نهاية 1996 محققا زيادة بنسبة 34% أما الجاري الجملي للمساهمات فإنه سيشهد إرتفاعا أكثر أهمية أي بنسبة 51% حيث سيرتفع من 38,2 مليون دينار في نهاية 1992 إلى 57,7 مليون دينار في نهاية 1996

على مستوى احتمالات الإستغلال، ستمكن النتائج المنتظرة للبنك من إمتصاص قبل موفى 1994 النقص الحاصل في الذخائر في 31 ديسمبر 1992 عملا بمنشور البنك المركزي عدد 24/91 وتغطية المخاطر الإضافية كما أنها ستمكن البنك في نفس الوقت من مواصلة تحسين نسبة توزيع المرباح.

V - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

وقع التدقيق في الـ
وحسابات البنك.

إن المعطيات الموجودة في نشرة
الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا
للواقع و لا يتخللها أي سهو من شأنه
أن يحرف مداها.

مراقب الحسابات
السيد عبد الجليل المؤخر

الرئيس المدير العام
السيد التيجاني الشلي

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 2
بتاريخ 7 جانفي 1994

تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تحصلت نشرة الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق
المالية تحت عدد 102/94 بتاريخ 5 جانفي 1994 حسب ما نص
عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989
المؤرخ في 8 مارس 1989.

الوضعية المالية المؤقتة للبنك في 1993/6/30*

الموازنة

(بالدنانير)

الخصوم		الأصول	
55.250.721	الأموال الذاتية والإحتياطيات	644.912	مصاريف الإنشاء
500.000	منحة الدولة الغير قابلة للتسديد	4.718.330	الموجودات الثابتة
2.989.015	منحة مخصصة لأرصدة عرضة للمخاطر	466.950.137	قيم ثابتة أخرى
32.649.247	نخائر	226.302.327	قيم متوفرة وقابلة للتحقيق
757.860	المنقول من جديد		
1.968.003	الصندوق الإجتماعي		
369.162.783	ديون طويلة المدى		
228.570.204	ديون قصيرة المدى		
6.767.872	النتائج		
698.615.706		698.615.706	

حسابات النتائج

(بالدنانير)

المحاصيل		المصاريف	
955.123	عمولات	228.587	أشغال التجهيزات وأعمال خارجية
25.501.800	فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى	26.649	مصاريف التنقل
4.216.242	محاصيل مالية أخرى	302.735	مصاريف الإستغلال
305.295	مراييح المساهمات	22.361.492	مصاريف مالية
5.771.490	فوائد المساهمات	1.315.289	مصاريف الموظفين
4.861.107	محاصيل التصرف المنصرم	39.186	ضرائب ورسوم
125.558	أرباح ناتجة عن تفويت المجمدات	351.117	منحة الإهلاك
		5.000.000	منحة الإحتياطيات
		328.018	مصاريف التصرف المنصرم
		33.990	خسائر استثنائية
		6.767.872	الربح
36.754.938		36.754.938	المجموع

الوضعية المالية المؤقتة للبنك مدققة من طرف مراقب الحسابات

حسابات النتائج لتصرف سنتي 1991 - 1992

(بالدنانير)

1992	1991	المحاصيل
2.275.939	1.707.562	عمولات
38.880	113.040	محاصيل ثانوية
41.579.064	34.144.297	فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى
7.695.806	6.401.252	محاصيل مالية أخرى
959.322	751.175	مراييح المساهمات
2.849.876	1.075.963	فوائد المساهمات
40.555.900		أرباح على الفوائض الخاصة بالنزاعات
2.070.294	1.566.215	محاصيل التصرف المنصرم
11	3.292	محاصيل إستثنائية
1.778.935	5.540	أرباح على بيع موجودات ثابتة
99.804.027	45.768.336	جملة المحاصيل (1)

1992	1991	المصاريف
394.938	327.540	أشغال التجهيزات و أعمال خارجية
3.121	—	مصاريف النقل
471.901	537.309	مصاريف إستغلال
37.494.064	31.632.315	مصاريف مالية
2.473.184	2.213.701	مصاريف الموظفين
68.706	102.875	ضرائب ورسوم
885.376	950.177	منحة الإهلاكات
8.000.000	2.300.000	منحة الإحتياطات
40.555.900		خسائر على الفوائض الخاصة بالنزاعات
1.273.851	892.629	مصاريف التصرف المنصرم
247	140	خسائر إستثنائية
91.621.289	38.956.686	جملة المصاريف (2)
8.182.738	6.811.650	نتيجة الموازنة
(736.474)	(506.952)	ضرائب على المربايح
7.446.263	6.304.698	الربح الصافي

III-معلومات مالية الموازنة المقارنة في 31 ديسمبر

(بالدنانير)

1992	1991	الأصول
430.754	405.977	مصاريف الإنشاء
2.219.176	2.548.053	مصاريف الإنشاء
1.788.422	(2.142.076)	طرح الإستهلاك
4.922.893	5.603.153	الموجودات الثابتة
7.458.679	8.019.873	الموجودات الخام
2.535.786	(2.416.720)	طرح الإستهلاك
391.792.426	324.526.481	الموجودات الغير ثابتة
42.078.598	42.148.264	موجودات ثابتة أخرى
8.017	8.018	المساهمات
312.799.455	258.741.143	الضمانات المدفوعة
26.769.490	18.980.623	قروض طويلة ومتوسطة المدى
205.408.403	177.902.349	تسبيقات على القروض
—	2.500.000	قيم متوفرة وقابلة للتحقيق
172.739.418	161.201.287	المساهمين رأس المال الغير مستدعي
32.668.985	14.201.062	قيمة قابلة للتحقيق
		الصندوق والبنوك
602.554.476	508.437.960	المجموع العام

1992	1991	الخصوم
46.796.644	43.450.215	الأموال الذاتية والإحتياطيات
35.000.000	32.500.000	رأس المال المدفوع
—	2.500.000	المكتتب الغير مستدعي
1.182.582	1.024.964	احتياطي قانوني
1.000.000	1.000.000	احتياطيات خارقة للعادة
120.035	83.573	المنقول من جديد
8.779.590	5.627.243	احتياطيات ذات نظام خاص
500.000	500.000	منحة الدولة الغير قابلة للتسديد
214.437	214.437	احتياطي اعادة التقييم
2.989.016	2.676.433	منحة مخصصة لأرصدة عرضة للمخاطر
27.814.071	19.814.071	ذخائر
27.649.247	18.871.094	ذخائر الطوارئ
164.824	942.977	الإستثمارات المعفية
1.870.687	1.743.042	الصندوق الإجتماعي
287.403.972	257.996.125	ديون طويلة المدى
228.233.822	176.453.376	ديون قصيرة المدى
7.446.264	6.304.698	النتائج
602.554.476	508.437.960	المجموع العام

الإلتزامات خارج الموازنة :

- القروض التي أمضيت عقودها و لم يقع استعمالها جمليا : 74.118.147 دينار .
- القروض المصادق عليها والتي لم تمض عقودها : 102.136.100 دينار .
- المساهمات المصادق عليها والتي لم تكتتب بعد : 8.887.400 دينار .

II - معلومات خاصة بالبنك

منذ إصدار النشرة المتعلقة بالقسط الأول للقرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي لسنة 1993 و المتحصلة على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 73/92 بتاريخ 17 ديسمبر 1992 والنشرة المتعلقة بالترفيغ في رأس مال بنك التنمية للإقتصاد التونسي من 35 الى 40 مليون دينار المتحصلة على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 79/93 بتاريخ 8 مارس 1993، نعتقد أن المعلومات الجديدة عن البنك التي يستوجب مدها للعموم تتمحور فيما يلي :

- مساهمة بنك التنمية للإقتصاد التونسي في تمويل الإستثمارات :

(بملايين الدنانير)

1992		1991			
نصيب بنك التنمية للإقتصاد التونسي		الإجمالي النهائي للإستثمارات (وقتي)		نصيب بنك التنمية للإقتصاد التونسي	
%	المبلغ			%	المبلغ
6,6	38,2	582,2	7,3	38,8	530,2
6,3	31,7	501,8	8,0	36,2	449,9
8,1	6,5	80,4	3,2	2,6	80,3
38,8	72,7	187,5	36,6	46,3	126,5
—	—	—	—	—	—
14,4	110,9	769,7	13	85,1	656,7

صناعات التحويلية

القطاع الخاص

القطاع العام

سياحة

القطاع الخاص

القطاع العام

المجموع

- دعم حجم تدخل بنك التنمية للإقتصاد التونسي مقارنة مع مجمل بنوك التنمية :

(بألاف الدنانير)

1992		1991			
تمويل بنك التنمية للإقتصاد التونسي		تدخلات بنوك التنمية		تمويل بنك التنمية للإقتصاد التونسي	
%	المبلغ			%	المبلغ
35,4	136121	385756	38,4	154704	402644
39,8	128296	322133	37,4	97501	260362
42,9	112112	261039	33,6	85395	253809

المصادقات

الإلتزامات

الإستعمالات

- تحسين النتائج المسجلة من طرف البنك التي ارتفعت من 6.304.698 دينار سنة 1991 الى 7.446.264 دينار سنة 1992 وذلك بعد رصد مبلغ 8.000.000 دينار بعنوان ذخائر الطوارئ.
- تحقيق نتائج مرضية خلال الستة أشهر الأولى لسنة 1993 حيث بلغت 6.767.872 دينار وذلك بزيادة 2.033.057 دينار بالنسبة لنفس الفترة من سنة 1992.

- * الشركة التونسية للبنك
- * الإتحاد البنكي للصناعة والتجارة
- * الإتحاد الدولي للبنوك
- * الشركة التونسية السعودية للوساطة
- * بنك الإسكان
- * الشركة المالية للتصرف
- * الإتحاد المالي
- * الشركة التونسية للأوراق المالية
- * شركة التمويل والإستثمار
- * السيد محمد عبد الوهاب شريف

اختتام الإكتتاب:

يختتم الإكتتاب بدون سابق إعلام و في أجل أقصاه يوم 28 فيفري 1994.
تقبل مطالب الإكتتاب في حدود الرقاع المصدرة.

تسعيرة الرقاع:

حال اختتام الإكتتاب يتعهد بنك التنمية للإقتصاد التونسي بتقديم طلب لدى بورصة الأوراق المالية في إدارة الرقاع المكتتبه بالسوق الرقاعية للتسعيرة القارة.

المصلحة المكلفة بالشؤون المالية للقرض:

يتولى بنك التنمية للإقتصاد التونسي، الوسيط لدى البورصة اعداد السندات الخاصة بهذا القرض وتسليمها لأصحابها كما يقوم بالخدمة المالية لتلك الرقاع.

تقع رسملة الفوائض الراجعة للرقاع التي تسدد في نهاية 5 سنوات وتدفق مرة واحدة عند انتهاء مدة السنوات الخمس وتدفق الفوائض الراجعة للرقاع التي يقع اهتلاكها على مدة 5 و10 سنوات يوم 28 فيفري من كل سنة.

النظام الجبائي:

تخضع فوائد رقاع هذا القرض للأداءات التي وضفها والتي سيوضفها القانون على الأشخاص.

وفي الوقت الحاضر تخضع هذه الفوائد لخصم من المورد كما يلي :

- 15% غير تحريري

- 25% تحريري بعنوان مداخل رقاع للحامل في صورة عدم الإدلاء بهوية المنتفع لإدارة

الأداءات.

- 15% تحريري بعنوان الفوائض التي تنتجها حسابات الإدخار للقروض الرقاعية شريطة

أن لا يتم القيام بأي عملية سحب للمبلغ المودع وللأقساط المسترجعة و للفوائض الحاصلة وذلك طيلة مدة لا تقل عن 5 سنوات ابتداء من تاريخ إدلاء ذلك المبلغ.

وفي صورة إجراء عملية سحب خلال هذه المدة ، يوظف على الفوائض الحاصلة خصم من المورد إضافي بنسبة 10%.

- 20% نهائيا وغير قابلة للارجاع بعنوان مداخل رقاع على ملك أشخاص معنويين غير خاضعين للضريبة على الشركات أوالمعفيين منها كليا بمقتضى التشريع الجاري به العمل.

الإهلاك:

- رقاع يقع اهتلاكها على مدة 10 سنوات : تخضع هذه الرقاع لإهلاك سنوي موافق لعشر (1/10) القيمة الإسمية.

- رقاع يقع اهتلاكها على مدة 5 سنوات : تخضع هذه الرقاع لإهلاك سنوي قار موافق لخمس (1/5) القيمة الإسمية.

- رقاع يقع تسديدها في موفى السنة الخامسة : يقع إهلاك هذه الرقاع مرة واحدة أصلا و فوائد عند نهاية الخمس سنوات.

التسديد:

يقع تسديد الأصل ودفع الفوائض عند حلول الأجل يوم 28 فيفري من كل سنة بالنسبة للرقاع التي يقع إهلاكها على 5 أو 10 سنوات، ويوم 28 فيفري 1999 بالنسبة للرقاع التي تسدد في موفى السنة الخامسة بمقدار 15,922 دينار للرقعة الواحدة.

حدد أول تسديد للرقاع التي يقع إهلاكها سنويا في يوم 28 فيفري 1995.

الإكتتاب:

يقبل الإكتتاب بداية من يوم 10 جانفي 1994 بمقر بنك التنمية للإقتصاد التونسي، 34 نهج الهادي كرا المنزه IV 1004 وبشبابيك الوسطاء لدى البورصة الآتي ذكرهم :

* البنك العربي التونسي

* بنك تونس العربي الدولي

* البنك القومي للتنمية السياحية

* البنك القومي الفلاحي

* بنك الجنوب

* البنك التونسي

* البنك التونسي الكويتي للتنمية

* المصرف العقاري والتجاري التونسي

I - معلومات خاصة بالإصدار

أ - قرارات حول الإصدار:

بمقتضى الصلوحيات التي خولتها له الجلسة العامة العادية المنعقدة في 30 جوان 1993، قرر مجلس الإدارة لبنك التنمية للإقتصاد التونسي المجتمع في 8 سبتمبر 1993 إصدار قرض رقاعي بمبلغ 20.000.000 دينار على قسطين، كل قسط بمبلغ 10.000.000 دينار.

ب - هدف الإصدار :

يندرج القرض الرقاعي موضوع هذه النشرة في إطار تعبئة موارد بنك التنمية للاقتصاد التونسي اللازمة لإنجاز برنامج نشاطه.

وهو يهدف خاصة الى توسيع إمكانيات البنك لتمويل المشاريع في الميادين الصناعية والفلاحية والسياحية.

ج - خاصيات القسط الأول لقرض بنك التنمية للإقتصاد التونسي لسنة 1994

المبلغ : 10.000.000 دينار

سعر الإصدار :

يتم إصدار الرقاع بقيمتها الاسمية أي 10 دنانير للرقعة الواحدة تدفع بالكامل عند الإكتتاب.

شكل الرقاع :

الرقاع اسمية أو للحامل حسب اختيار المكتب.

تاريخ الانتفاع بالفوائد :

حدد التاريخ الموحد للانتفاع بالفوائد في 28 فيفري 1994، وهو التاريخ الذي يقع اعتماده للتسعيرة بالبورصة على أنه يقع الانتفاع بفوائد كل رقعة بداية من تاريخ إكتتابها الفعلي. ويقع احتساب ودفع الفوائد السارية بين تاريخ الإكتتاب ويوم 28 فيفري 1994 في هذا التاريخ الأخير.

المدة :

يقع إصدار الرقاع على ثلاث أنواع من التسديد :

- رقاع يقع إهلاكها على مدة 10 سنوات.

- رقاع يقع إهلاكها على مدة 5 سنوات.

- رقاع تسدد جملة في نهاية السنة الخامسة.

معدل حياة القرض يساوي :

- 5,5 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع إهلاكها على مدة 10 سنوات.

- 3 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع إهلاكها على مدة 5 سنوات.

- 5 سنوات بالنسبة للرقاع التي تسدد في نهاية السنة الخامسة.

نسبة الفائدة :

تتمتع رقاع بنك التنمية للإقتصاد التونسي لسنة 1994 بفائض قدره :

- 10% خام بالنسبة للرقاع المصدرة على 10 سنوات.

- 9,75% خام بالنسبة للرقاع المصدرة على 5 سنوات.

نشرة اصدار بنك التنمية للاقتصاد التونسي

شركة خفية الاسم رأس مالها : 40.000.000 د
المقر الاجتماعي : 34 نهج الهادي كراي - المنزه - 1004 تونس
السجل التجاري : 29936

القرض الرقاعي بنك التنمية للاقتصاد التونسي 1994 القسط الاول بمبلغ 10.000.000 دينار

نسبة الفائدة : 10% بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات.
9,75% بالنسبة للرقاع ذات 5 سنوات.
القيمة الاسمية : 10 دينار.
الاكتتاب : بداية من 10 جانفي 1994
الاختتام بدون سابق إعلام و في أجل أقصاه يوم 28 فيفري 1994.
تقبل مطالب الاكتتاب بمقر البنك وكذلك بشبابيك البنوك
والوسطاء لدى البورصة المذكورين داخل هذه النشرة.
الاهتلاك : - رقع ذات 10 سنوات :
* اهتلاك سنوي قار موافق للعشر (1/10).
- رقع ذات 5 سنوات :
* تسديد كلي مرة واحدة في موفى السنة الخامسة بمقدار 15,922 دينار الرقعة الواحدة .
* اهتلاك سنوي قار موافق للخمس (1/5)

مسؤول الارشاد : السيد أحمد نعيجة
الهاتف : 718.000

جانفي 1994

*لمزيد من الارشادات عن بنك التنمية للاقتصاد التونسي، يمكن الاطلاع على نشرة الاصدار الخاصة بالقسط الاول للقرض الرقاعي لسنة 1993 ونشرة الترفيع في رأس المال من 35.000.000 الى 40.000.000 د المتحصلة على تأشيرتي بورصة الاوراق المالية على التوالي تحت عدد 73/92 بتاريخ 17 ديسمبر 1992 و 79/93 بتاريخ 8 مارس 1993.
إن بطاقة الإكتتاب تكون وجوبا على شكل أوراق مسفرة مع نشرة الإصدار هذه، تقطع منها (الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة الأوراق المالية).