

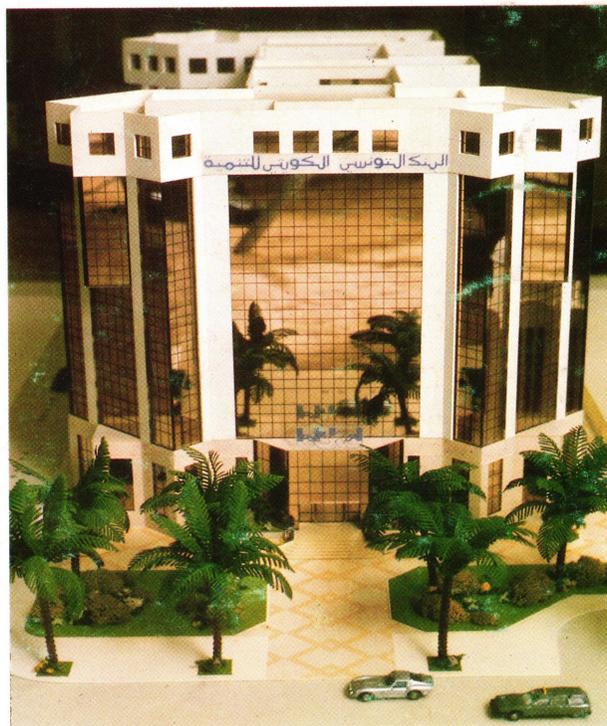
PROSPECTUS D'EMISSION

04

BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE DE DEVELOPPEMENT

EMPRUNT OBLIGATAIRE BTKD  
1989 - 1990

DE 7.000.000 DE DINARS



CATEGORIE "A" : 8 % NET  
CATEGORIE "B" : 11 % NET

BANQUE TUNISO-KOWEITTIENNE DE DEVELOPPEMENT

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 100 000 000 DE DINARS

SIEGE SOCIAL : 3, AVENUE JEAN JAURES - TUNIS -

R.C. 44 599

EMPRUNT OBLIGATAIRE BTKD

1989 - 1990

DE 7.000.000 DE DINARS DIVISE 700.000 OBLIGATIONS

Responsables de l'information:

Jamel HAJJEM — Rabeh AMMARI

Téléphone : 340 000 / 348 464

# SOMMAIRE

FLASH

CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

PRESENTATION DE LA BANQUE

ACTIVITES DE LA BANQUE

SITUATION FINANCIERE DE LA BANQUE

PERSPECTIVES D'AVENIR

PERSONNES QUI ASSUMENT LA RRESPONSABILITE DU PROSPECTUS

FLASH

# EMPRUNT OBLIGATAIRE BTKD 1989-90

MONTANT : 7 000 000 DE DINARS

CATEGORIE "A" 8 % NET AVEC AVANTAGES FISCAUX

CATEGORIE "B" 11 % NET

DUREE DE L'EMPRUNT

CINQ (5) OU DIX (10) ANS AU CHOIX DU SOUSCRIPTEUR

TABLEAU DE REMBOURSEMENT D'UNE OBLIGATION DE 10 DINARS  
EMISE AU PAIR AVEC JOUISSANCE DES INTERETS A PARTIR DU 15 DECEMBRE 1989

OBLIGATION émise à 5 ans Remboursement unique le 15 décembre 1994 (principal+intérêts)		OBLIGATION émise sur 10 ans Remboursement annuel le 15 décembre de chaque année	
CATEGORIE "A"	CATEGORIE "B"	CATEGORIE "A"	CATEGORIE "B"
		1,800 dinar	2,100 dinars
		1,720 "	1,990 dinar
		1,640 "	1,880 "
		1,560 "	1,770 "
		1,480 "	1,660 "
		1,400 "	1,550 "
		1,320 "	1,440 "
		1,240 "	1,330 "
		1,160 "	1,220 "
		1,080 "	1,110 "
14,693 dinars	16,851 dinars		

# CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

L'assemblée générale des actionnaires de la BTKD, tenue le 21 septembre 1989, a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 7 000 000 de dinars représenté par 700 000 obligations de 10 dinars chacune. En vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par cette assemblée, le Conseil d'Administration de la BTKD, tenu le 22 septembre 1989 a fixé les modalités et les conditions de l'émission de cet emprunt obligataire comme suit :

**But de l'émission:** La BTKD prévoyant un développement notable de ses activités, lance cet emprunt obligataire dans le but d'accroître ses ressources permanentes, de diversifier ses sources de capitaux et de participer au développement du marché financier tunisien.

## Montant de l'emprunt :

7 000 000 de dinars répartis en 700 000 obligations de 10 dinars offertes au public en deux catégories "A" & "B".

Les obligations de chacune de ces deux catégories sont offertes au choix des souscripteurs et dans la limite du montant émis sous forme d'obligations de 10 ans et d'obligations de 5 ans.

Catégorie	Montant	Taux d'intérêt annuel	Avantages fiscaux
A	5 000 000 de dinars	8 % Net	loi 62-75 du 31/12/1962
B	2 000 000 de dinars	11 % Net	

## Durée :

- La durée de vie de l'emprunt est de 5 ou de 10 ans au choix du souscripteur.
- La durée de vie moyenne est de 5 ans pour les obligations

émises sur 5 ans et de 5,5 ans pour les obligations émises sur 10 ans.

## Valeur nominale :

10 dinars par obligation

## Prix d'émission :

Au pair soit 10 dinars par obligation, payable en totalité à la souscription.

## Forme des obligations :

- Nominative pour la catégorie "A"
- Nominative ou au porteur au choix du souscripteur pour la catégorie "B".

## Avantages fiscaux et financiers :

- Les souscripteurs à la catégorie "A" bénéficient des dégrèvements fiscaux en faveur des bénéficiaires ou

revenus réinvestis en valeurs mobilières tels que prévus par la loi n° 62-75 du 31/12/1962 et les textes subséquents.

- Les intérêts revenant aux souscripteurs des catégories "A" et "B" de cet emprunt seront exonérés de l'impôt sur les revenus des valeurs mobilières (I.R.V.M.).
- Cet emprunt est admis à la première catégorie des réserves techniques des compagnies d'assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 21 août 1979.

## Taux de rendement actuariel :

Le taux de rendement actuariel calculé au jour du règlement sur la durée de l'emprunt, est le taux de rendement annuel qui égalise le prix d'émission de l'obligation à la valeur des flux futurs sous forme d'intérêts et de principal, actualisés à ce même taux.

FLASH

# EMPRUNT OBLIGATAIRE BTKD 1989-90

MONTANT : 7 000 000 DE DINARS

CATEGORIE "A" 8 % NET AVEC AVANTAGES FISCAUX

CATEGORIE "B" 11 % NET

DUREE DE L'EMPRUNT

CINQ (5) OU DIX (10) ANS AU CHOIX DU SOUSCRIPTEUR

TABLEAU DE REMBOURSEMENT D'UNE OBLIGATION DE 10 DINARS  
EMISE AU PAIR AVEC JOUISSANCE DES INTERETS A PARTIR DU 15 DECEMBRE 1989

OBLIGATION émise à 5 ans Remboursement unique le 15 décembre 1994 (principal+intérêts)		OBLIGATION émise sur 10 ans Remboursement annuel le 15 décembre de chaque année	
CATEGORIE "A"	CATEGORIE "B"	CATEGORIE "A"	CATEGORIE "B"
		1,800 dinar	2,100 dinars
		1,720 "	1,990 dinar
		1,640 "	1,880 "
		1,560 "	1,770 "
		1,480 "	1,660 "
		1,400 "	1,550 "
		1,320 "	1,440 "
		1,240 "	1,330 "
		1,160 "	1,220 "
		1,080 "	1,110 "
14,693 dinars	16,851 dinars		

# CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

L'assemblée générale des actionnaires de la BTKD, tenue le 21 septembre 1989, a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 7 000 000 de dinars représenté par 700 000 obligations de 10 dinars chacune. En vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par cette assemblée, le Conseil d'Administration de la BTKD, tenu le 22 septembre 1989 a fixé les modalités et les conditions de l'émission de cet emprunt obligataire comme suit :

**But de l'émission:** La BTKD prévoyant un développement notable de ses activités, lance cet emprunt obligataire dans le but d'accroître ses ressources permanentes, de diversifier ses sources de capitaux et de participer au développement du marché financier tunisien.

## Montant de l'emprunt :

7 000 000 de dinars répartis en 700 000 obligations de 10 dinars offertes au public en deux catégories "A" & "B".

Les obligations de chacune de ces deux catégories sont offertes au choix des souscripteurs et dans la limite du montant émis sous forme d'obligations de 10 ans et d'obligations de 5 ans.

Catégorie	Montant	Taux d'intérêt annuel	Avantages fiscaux
A	5 000 000 de dinars	8 % Net	loi 62-75 du 31/12/1962
B	2 000 000 de dinars	11 % Net	

## Durée :

- La durée de vie de l'emprunt est de 5 ou de 10 ans au choix du souscripteur.
- La durée de vie moyenne est de 5 ans pour les obligations

émises sur 5 ans et de 5,5 ans pour les obligations émises sur 10 ans.

## Valeur nominale :

10 dinars par obligation

## Prix d'émission :

Au pair soit 10 dinars par obligation, payable en totalité à la souscription.

## Forme des obligations :

- Nominative pour la catégorie "A"
- Nominative ou au porteur au choix du souscripteur pour la catégorie "B".

## Avantages fiscaux et financiers :

- Les souscripteurs à la catégorie "A" bénéficient des dégrèvements fiscaux en faveur des bénéficiaires ou

revenus réinvestis en valeurs mobilières tels que prévus par la loi n° 62-75 du 31/12/1962 et les textes subséquents.

- Les intérêts revenant aux souscripteurs des catégories "A" et "B" de cet emprunt seront exonérés de l'impôt sur les revenus des valeurs mobilières (I.R.V.M.).
- Cet emprunt est admis à la première catégorie des réserves techniques des compagnies d'assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 21 août 1979.

## Taux de rendement actuariel :

Le taux de rendement actuariel calculé au jour du règlement sur la durée de l'emprunt, est le taux de rendement annuel qui égalise le prix d'émission de l'obligation à la valeur des flux futurs sous forme d'intérêts et de principal, actualisés à ce même taux.

- Pour la catégorie "B", il est de 11%.

- Pour la catégorie "A", il est fonction de la situation du contribuable et du montant investi.

#### **Amortissement :**

- les obligations émises sur 10 ans feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième du nominal de chaque obligation.
- les obligations émises sur 5 ans seront remboursées en une seule fois (capital et intérêts confondus) à la fin de la période soit le 15 décembre 1994.

#### **Paie ment :**

Le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu (le 15 décembre de chaque année pour les obligations de 10 ans et le 15 décembre 1994 pour les obligations de 5 ans) au siège de la BTKD, 3-av. Jean Jaurès-Tunis.

Le 1<sup>er</sup> remboursement afférent aux obligations de 10 ans aura lieu le 15 décembre 1990.

Les obligations de 5 ans seront remboursées au prix de:

- catégorie A: 14,693 dinars par obligation.
- catégorie B: 16,851 dinars par obligation.

#### **Cotation :**

Dès la clôture de l'émission de l'emprunt, la BTKD demandera l'admission des obligations souscrites à la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières.

#### **Date d'ouverture de la souscription :**

Le 15 Décembre 1989.

#### **Date de jouissance des intérêts :**

le 15 décembre 1989.

#### **Clôture de la souscription :**

La souscription sera clôturée, sans préavis, dès que le montant émis aura été totalement souscrit et au plus tard le 31 Mai 1990.

#### **Lieu de souscription :**

Les souscriptions seront reçues à partir du 15 décembre 1989, au siège de la BTKD et aux guichets des banques et des sociétés financières ci-après désignées :

- .Arab Tunisian Bank "ATB".
- .Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT".
- .Banque de Développement Economique de Tunisie "BDET".
- .Banque Franco-Tunisienne "BFT".
- .Banque Nationale de Dévelop-

- pement Touristique "BNDT".
- .Banque Nationale Agricole "BNA".
- .Banque du Sud "BS".
- .Banque de Tunisie "BT".
- .Banque Tuniso-Qatarie d'Investissement "BTQI".
- .Banque Arabe Tuniso-Libyenne de Développement & du Commerce Extérieur. "BTL".
- .Beit Ettamouil Essaoudi Ettounisi "BEST".
- .Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement "BTEI".
- .Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement "STUSID".
- .Crédit Foncier & Commercial de Tunisie; "C.F.C.T".
- .Société Tunisienne de Banque "S.T.B".
- .Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI".
- .Union Internationale des Banques "U.I.B".
- .Société Financière & de Gestion "SOFIGES".
- .Union Financière "UFI".

#### **Lieu ou peuvent être consultés les documents :**

Tous documents ou informations relatifs aussi bien à l'émission objet du présent prospectus qu'à la situation de la Banque peuvent être consultés ou requis auprès de la Direction des participations de la BTKD à son siège social: 3, Avenue Jean Jaurès - TUNIS.

# PRESENTATION DE LA BANQUE

## **Dénomination :**

Banque Tuniso-Koweïtienne de Développement

## **Forme :**

Société anonyme.

## **Nationalité :**

Tunisienne.

## **Date de Constitution :**

25 Février 1981.

## **Durée:**

99 ans.

## **Siège social :**

3, avenue Jean Jaurès 1001  
TUNIS.

## **Objet :**

La BTKD est une banque d'investissement ayant pour objet de promouvoir le développement économique du pays par l'identification et le financement des projets industriels, agricoles, touristiques, immobiliers et autres jugés économiquement viables et financièrement rentables et d'une façon générale toute opération entrant dans le cadre de la loi n° 67-51 du 7 Décembre 1967, por-

tant réglementation de la profession bancaire.

## **Capital Social**

Le capital social est de 100 000 000 de dinars représenté par 1 000 000 d'actions de 100 dinars chacune, intégralement libérées et réparties comme suit:

<b>Actionnaires</b>	<b>% du capital</b>
<b>PARTIE TUNISIENNE</b>	<b>50</b>
• Etat Tunisien	31,5
• Banque Centrale de Tunisie	17,9
• Caisse Nationale de Retraite et de Prévoyance Sociale	0,5
• Office National du Tourisme Tunisien	0,1
<b>PARTIE KOWEITIEENNE</b>	<b>50</b>
• Etat du Koweït	36,8
• Etabt. Public de Sécurité sociale	10
• Consortium Koweïtien d'Investissement Immobilier	2
• Banque Industrielle du Koweït	1,2

## **Conseil d'administration :**

### **Président :**

Abdul Rassoul ABDULHASSEN.

### **Vice-président :**

Abdellatif SADDAM.  
représentant le Ministère du Plan et des Finances de l'Etat Tunisien.

## **Membres :**

- Ahmed AL IBRAHIM.  
représentant le Consortium Koweïtien d'Investissement immobilier.
- Laroussi BAYOUDH.  
représentant la B C T.
- Hosni TOUMI.  
représentant le Ministère de l'Economie de l'Etat Tunisien.
- Salah AL QUADHI.  
représentant l'Etabt. Public de Sécurité Sociale du Koweït.
- Rachid KECHICHE.  
représentant le Ministère du Plan et des Finances de l'Etat Tunisien.
- Salah Mohamed ALYOUSSEF.  
représentant la Banque Industrielle du Koweït.
- Ali DEBAYA.  
représentant le Ministère de l'Agriculture de l'Etat Tunisien.
- Heshem AL WOQAYAN.  
représentant le Ministère des Finances de l'Etat Koweïtien.

## **Direction Générale :**

Abdelghaffar EZZEDDINE.  
Directeur Général.

## **Commissaire aux comptes :**

Fathi KCHOUK  
12, rue Ibn Rachiq-1002

TUNIS

-Tél. : 281 413

# ACTIVITES DE LA BANQUE

## Ressources

### Fonds propres

Les fonds propres de la Banque ont évolué au cours des 5 dernières années de la manière suivante:

	en millions de dinars				
	1985	1986	1987	1988	probable 1989
capital	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Réserves	18,3	25,1	29,0	35,1	40,6
Provisions pour risque	4,7	6,7	10,8	14,9	20,0
<b>Total</b>	<b>123,0</b>	<b>131,8</b>	<b>139,8</b>	<b>150,0</b>	<b>160,6</b>

### Ressources étrangères

Outre les fonds propres, la BTKD a contracté auprès d'un groupe de banques étrangères dont le chef de file est l'Arab Banking Corporation un prêt de 50 millions de dollars (totalement utilisé).

La BTKD a bénéficié aussi :  
de deux lignes de crédit de la Banque Mondiale d'un montant de 16 millions de dollars pour le financement des projets relevant des secteurs des industries exportatrices & des industries mécaniques et électriques et d'une ligne de crédit de la Banque Africaine de Développement pour un montant de 15 millions d'unités de comptes, destinée à financer des projets relevant des secteurs de l'industrie manufacturière, du tourisme et des industries agro-alimentaires.

## Intervention de la banque

La BTKD prête son concours à l'économie tunisienne essentiellement par:

- La création d'entreprises.
- L'octroi de prêts à moyen et long terme.
- Les prises de participation dans le capital social des entreprises filiales.

Le nombre de projets approuvés au 30-6-89 s'élève à 197 projets représentant un coût global de l'ordre de 1.972 millions de dinars.

### Approbations - engagements - utilisations au 31/12/1988

Les approbations ont atteint 306 millions de dinars dont:

- 55,5 millions de dinars sous forme de prises de participation
- 250,5 millions de dinars sous forme de prêts à moyen et à long terme.

Les engagements cumulés au 31/12/88 se sont élevés à 236 millions de dinars dont:

- 45,9 millions de dinars sous forme de prises de participation.
- 190,1 millions de dinars sous forme de prêts à moyen et à long terme.

Les utilisations se sont chiffrées à 222 millions de dinars dont :

- 42,5 millions de dinars sous forme de prises de participation
- 179,5 millions de dinars sous forme de prêts à moyen et à long terme.

## Evolution des interventions de la Banque

	en millions de dinars					
	1984	1985	1986	1987	1988	Probable 1989
App.	46,3	41,3	20,4	29,3	32,5	61,3
Eng.	52,9	16,9	22,1	19,8	23,8	37,4
Utilisa.	54	42	25,9	25,1	23,2	31,9

## Répartition prêts-participations de nos engagements

	en millions de dinars					
	1984	1985	1986	1987	1988	Probable 1989
prêts	46,6	13,4	17,0	16,2	19,6	29,9
particip.	6,2	3,5	5,1	3,6	4,2	7,5
<b>total</b>	<b>52,8</b>	<b>16,9</b>	<b>22,1</b>	<b>19,8</b>	<b>23,8</b>	<b>37,4</b>

Ainsi les engagements de la banque sous forme d'octroi de crédits ont représenté en moyenne 79% du total de ses engagements.

# SITUATION FINANCIERE DE LA BANQUE

## BILANS ET COMPTES D'EXPLOITATION DES EXERCICES 1987 & 1988

### BILANS

en millions de dinars

	1987	1988
<b>ACTIF</b>		
• Caisse, BCT, monétaire & autres banques	3,3	8,6
• Portefeuille Encaissements	0,3	1,0
• Comptes courants débiteurs	4,1	3,5
• Autres comptes débiteurs	16,3	25,5
• Prêts à la clientèle	132,3	133,7
• Portefeuille titres	37,4	41,0
• Immobilisations & F.d'établissement nets	1,1	1,1
<b>Total de l'actif</b>	<b>194,8</b>	<b>214,4</b>
<b>PASSIF</b>		
• Emprunts marché monétaire	—	—
• Comptes courants créditeurs	2,3	3,3
• Autres comptes créditeurs	9,0	12,7
• Emprunts à long terme	40,7	48,3
• Provisions pour risques	10,8	15,0
• Réserves fonds social & report à nouveau	25,1	29,0
• Capital	100,0	100,0
• Résultat net de l'exercice	6,9	6,1
<b>Total du Passif</b>	<b>194,8</b>	<b>214,4</b>
<b>Hors bilan</b>		
versements restant à effectuer/titres de participation non libérées	3,9	2,7
Engagements par signature	27,6	25,1
Reliquats prêts consentis à la clientèle	13,1	10,9

### COMPTES D'EXPLOITATION

en millions de dinars

	1987	1988
<b>Produits</b>		
• Intérêts	15,7	14,8
• Commissions	0,3	0,4
• Autres produits (p.titres & autres)	0,2	0,5
• Profits sur exercices antérieurs	0,1	0,3
<b>Total des produits</b>	<b>16,3</b>	<b>16,0</b>
<b>Charges</b>		
• Frais généraux & administratifs	1,3	1,3
• Frais financiers	3,1	3,9
• Dotations aux comptes de provisions	4,1	4,2
• Dotations aux comptes amorts. & resorp.	0,2	0,2
• Pertes sur exercices antérieurs	—	0,3
<b>Total des charges</b>	<b>8,7</b>	<b>9,9</b>
• Bénéfice avant impôts	7,6	6,1
• Impôts sur les bénéfices	0,7	—
<b>Bénéfice net de l'exercice</b>	<b>6,9</b>	<b>6,1</b>

# BILAN ET COMPTE D'EXPLOITATION PROBABLES DE L'EXERCICE 1989\*

## BILANS

en millions de dinars

	<b>Réalisé 30/9/89</b>	<b>Probable 1989</b>
<b>ACTIF</b>		
• Comptes de Trésorerie	25,2	2,1
• Divers. Réal. à court terme	46,4	41,8
• Divers. réal. à moyen. & long terme	2,3	4,1
• Prêts à moyen. & long terme	135,4	144,8
• Participations	44,0	44,0
• Immobilisations & frais d'étabt.	2,1	2,9
<b>Total de l'actif</b>	<b>255,4</b>	<b>239,7</b>
<b>PASSIF</b>		
• Divers exigibles à court terme	47,8	22,1
• Emprunts à court terme	4,0	7,0
• Emprunts à moyen & Long terme	46,7	50,0
• Provisions pour risques	18,7	20,0
• Fonds social	0,9	0,9
• Réserves	34,2	34,2
• Capital	100,0	100,0
• Résultat net	3,1	5,5
<b>Total du Passif</b>	<b>255,4</b>	<b>239,7</b>

## COMPTES D'EXPLOITATION

en millions de dinars

	<b>Réalisé 30/9/89</b>	<b>Probable 1989</b>
<b>Produits</b>		
• Intérêts sur prêts	10,1	14,0
• Intérêts sur placements	0,2	0,3
• Commissions	0,2	0,4
• Produits portefeuille titres	1,0	2,0
<b>Total des produits</b>	<b>11,5</b>	<b>16,7</b>
<b>Charges</b>		
• Frais de personnel	0,5	0,8
• Autres charges d'exploitation	0,5	0,5
• Dotations, Amort. & Provisions	3,8	5,1
• Frais financiers	3,7	5,1
<b>Total des charges</b>	<b>8,5</b>	<b>11,5</b>
Résultats d'exploitation	3,0	5,2
P. P/Exces Ant. & Excep.	0,1	0,3
<b>Bénéfice net de l'exercice</b>	<b>3,1</b>	<b>5,5</b>

\* Cette situation est établie sous la responsabilité du conseil d'administration de la BTKD.

# PERSPECTIVES D'AVENIR

Dans le cadre de ses objectifs de développement de l'économie tunisienne, les concours financiers de la Banque seront accrus au cours des cinq prochaines années aussi bien en nombre de projets financés qu'en valeur grâce à l'accroissement des fonds propres de notre institution, à un appel plus soutenu à l'épargne nationale et au recours aux emprunts extérieurs.

Dans cette perspective, le programme d'intervention de la Banque durant cette période prévoit, au niveau des approbations, un financement global des projets atteignant 250 millions de dinars à comparer à un volume d'approbations de 185 millions de dinars pour les cinq (5) dernières années.

## PROGRAMME D'INTERVENTION DE LA BANQUE

En millions de dinars

<b>LIBELLES</b>	<b>1990</b>	<b>1991</b>	<b>1992</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Approbations</b>	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	<b>250,0</b>
<b>Engagements</b>	49,7	43,8	49,2	47,4	47,4	<b>237,5</b>
<b>Décaissements</b>	41,4	38,8	39,1	47,1	47,7	<b>214,1</b>

## RESULTATS PREVISIONNELS

En millions de dinars

<b>LIBELLES</b>	<b>1990</b>	<b>1991</b>	<b>1992</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>
Produits	18,0	20,1	21,5	24,4	27,4
Charges	12,9	13,9	15,3	16,9	18,6
<b>Résultats nets</b>	<b>5,1</b>	<b>6,2</b>	<b>6,2</b>	<b>7,5</b>	<b>8,8</b>

*Ces résultats viennent renforcer les fonds propres de la Banque qui évolueront de façon suivante :*

En millions de dinars

<b>LIBELLES</b>	<b>1990</b>	<b>1991</b>	<b>1992</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>
Capital	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Réserves	45,7	51,9	58,1	65,6	74,4
Provisions pour risques	24,9	28,9	32,9	36,9	40,9
<b>Total</b>	<b>170,6</b>	<b>180,8</b>	<b>191,0</b>	<b>202,5</b>	<b>215,3</b>

# PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

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

Le Commissaire aux Comptes  
**Fethi KCHOUK**

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

Le Directeur Général  
**Abdelghaffar EZZEDDINNE**

La notice a été publiée au JORT n° 96 du 08-12-1989

---

## VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

Par applications de l'article 28 de la loi n° 89-49 du 8 Mars 1989 la Bourse des Valeurs Mobilières a opposé sur le présent prospectus le visa n° 04/89 du 1<sup>er</sup> décembre 1989

---

# BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE DE DEVELOPPEMENT

Siège social : 3, avenue Jean Jaurès Tunis  
S.A au capital de 100 000 000 dinars

Registre de commerce : 44599

Objet: La B.T.K.D est une banque d'investissement ayant pour objet de promouvoir le développement économique du pays par l'identification et le financement des projets industriels, agricoles, touristiques, immobiliers et autres jugés économiquement viables et financièrement rentables.

## EMPRUNT OBLIGATAIRE BTKD 1989-1990

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 septembre 1989

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N°04/1989 du 1er décembre 1989

Notice publiée au JORT N° 96 du 8 décembre 1989

**Versement des fonds:** Les fonds provenant de la souscription doivent être versés à la BTKD compte bloqué n° 52-8901

CATEGORIE A: 8% NET (avec bénéfice des dégrèvements fiscaux de la loi 62-75 du 31/12/1962)

CATEGORIE B: 11% NET

### BULLETIN DE SOUSCRIPTION (1)

Je soussigné( nom & prénom ou raison sociale.).....  
Nationalité.....  
Profession.....  
Adresse .....

Déclare souscrire à ..... Obligations de dix (10) dinars l'unité

CATEGORIE A		CATEGORIE B	
<input type="checkbox"/>	Remboursement après 5 ans	<input type="checkbox"/>	Remboursement après 5 ans
<input type="checkbox"/>	Remboursement sur 10 ans	<input type="checkbox"/>	Remboursement sur 10 ans

(2)

Pour un montant global de.....

-Que je verse ce jour.....

-Les titres correspondant à ma souscription doivent être déposés auprès de .....

Fait en double exemplaire dont un en ma possession.

le.....

SIGNATURE (3)

(1) Etablir un bulletin de souscription par catégorie

(2) Cocher la case appropriée

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

# البنك التونسي الكويتي للتنمية

شركة خفية الاسم رأس مالها 000 000 100 دينار

المقر الاجتماعي : 3 شارع جان جوراس - تونس

الدفتر التجاري : 44599

غرض البنك : البنك التونسي الكويتي للتنمية هو بنك استثمار هدفه المساهمة في التنمية الاقتصادية للبلاد التونسية وذلك ببلورة وتمويل المشاريع الصناعية والزراعية والسياحية والعقارية والمشاريع اخرى ذات الجدوى الاقتصادية والمردودية المالية.

## القرض الرقاعي للبنك التونسي الكويتي للحجمية 1990/89

بقرار الجلسة العامة العادية المتخذة في 21 سبتمبر 1989

تأشير من بورصة القيم المتقولة رقم 4 / 1989 بتاريخ 1 ديسمبر 1989

نشر بيان بالرائد الرسمي تحت عدد 96 بتاريخ 8 ديسمبر 1989

دفع الاكتتاب : البنك التونسي الكويتي للتنمية حساب عدد : 8901 - 52

صنف « أ » : 8 بالمائة صافي ( المنتفع بالتفضيحات البيانية للقانون عدد 75.62 المؤرخ في 12 / 31 / 1962 )

صنف « ب » : 11 بالمائة صافي

## بطاقة اكتتاب (1)

اسي المضي اسفله : (الاسم واللقب او التسمية التجارية).....

الجنسية.....

المهنة.....

العنوان.....

اصرح بانى اكتب ب..... رقعة من قرض البنك التونسي الكويتي للتنمية

	صنف « ب »	صنف « أ »
(2)	التسديد بعد 5 سنوات	التسديد بعد 5 سنوات
	التسديد على 10 سنوات	التسديد على 10 سنوات

مبلغ جملى قدره.....

ادفعا اليوم.....

يقع ايداع الرقاع الناتج عن هذا الاكتتاب ب : .....

حرر في نسختين واحتفظ بواحدة منها

ب..... في..... 19

الامضاء(3)

(1) تكرر بطاقة اكتتاب لكل صنف

(2) ضع علامة (X) في المربع المناسب

(3) الرجاء اضافة «اطلعت ووافقت عليه» بخط اليد وقبل الامضاء

# BANQUE TUNISO-KOUEITIENNE DE DEVELOPPEMENT

Siège social : 3, avenue Jean Jaurès Tunis  
S.A au capital de 100 000 000 dinars

Registre de commerce : 44599

Objet: La B.T.K.D est une banque d'investissement ayant pour objet de promouvoir le développement économique du pays par l'identification et le financement des projets industriels, agricoles, touristiques, immobiliers et autres jugés économiquement viables et financièrement rentables.

## EMPRUNT OBLIGATAIRE BTKD 1989-1990

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 septembre 1989

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N°04/1989 du 1er décembre 1989

Notice publiée au JORT N° 96 du 8 décembre 1989

Versement des fonds: Les fonds provenant de la souscription doivent être versés à la BTKD compte bloqué n° 52-8901

CATEGORIE A: 8 % NET (avec bénéfice des dégrèvements fiscaux de la loi 62-75 du 31/12/1962)

CATEGORIE B: 11% NET

### BULLETIN DE SOUSCRIPTION (1)

Je soussigné( nom & prénom ou raison sociale.).....  
Nationalité.....  
Profession.....  
Adresse .....

Déclare souscrire à ..... Obligations de dix (10) dinars l'unité

CATEGORIE A		CATEGORIE B	
Remboursement après 5 ans	<input type="checkbox"/>	Remboursement après 5 ans	<input type="checkbox"/>
Remboursement sur 10 ans	<input type="checkbox"/>	Remboursement sur 10 ans	<input type="checkbox"/>

(2)

Pour un montant global de.....

-Que je verse ce jour.....

-Les titres correspondant à ma souscription doivent être déposés auprès de .....

Fait en double exemplaire dont un en ma possession.

le.....

SIGNATURE (3)

(1) Etablir un bulletin de souscription par catégorie

(2) Cocher la case appropriée

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

# البنك التونسي الكويتي للتنمية

شركة خفية الاسم رأس ماله 100 000 000 دينار  
المقر الاجتماعي : 3 شارع جان جوراس - تونس  
الدفتري التجاري : 44599

غرض البنك : البنك التونسي الكويتي للتنمية هو بنك استثمار هدفه المساهمة في التنمية الاقتصادية للبلاد التونسية وذلك ببلورة وتمويل المشاريع الصناعية والفلاحية والسياحية والعقارية والمشاريع أخرى ذات الجدوى الاقتصادية والمردودية المالية.

## الغرض الرقاعي للبنك التونسي الكويتي للتجارية 1990/89

بقرار الجلسة العامة العادية المنعقدة في 21 سبتمبر 1989  
تأشير من بورصة القيم المنقولة رقم 4 / 1989 بتاريخ 1 ديسمبر 1989  
نشر بيان بالرائد الرسمي تحت عدد 96 بتاريخ 8 ديسمبر 1989  
دفع الاكتتاب : البنك التونسي الكويتي للتنمية حساب عدد : 8901 - 52  
صنف « أ » : 8 بالمائة صافي (المتنفع بالتخفيضات الجبائية للقانون عدد 75.62 المؤرخ في 1962/12/31)  
صنف « ب » : 11 بالمائة صافي

## بطاقة اكتتاب (1)

الاسم المضي أسفله : (الاسم واللقب أو التسمية التجارية).....  
المنسبة.....  
المهنة.....  
العنوان.....  
أصرح بأني أكتتب ب..... رقعة من قرض البنك التونسي الكويتي للتنمية

صنف « ب »	صنف « أ »
التسديد بعد 5 سنوات	التسديد بعد 5 سنوات
التسديد على 10 سنوات	التسديد على 10 سنوات

(2)

مبلغ جملي قدره.....  
أدفعه اليوم.....  
يقع ايداع الرقاع الناتج عن هذا الاكتتاب ب : .....

حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

ب..... في..... 19

الامضاء(3)

(1) تمرر بطاقة اكتتاب لكل صنف

(2) ضع علامة (X) في المربع المناسب

(3) الرجاء اضافة «أطلعت ووافقت عليه» بخط اليد وقبل الامضاء

# الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

وقع التدقيق في الوضعية المالية وفي حسابات البنك.

حسب معرفتنا، فإن المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة للحقيقة ولا يتخللها أي نقص يمكن أن يجد من صحتها.

مراقب الحسابات  
فتحي كشك

المدير العام  
عبد الغفار عزالدين

وقع نشر إعلان بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 96 بتاريخ 08 ديسمبر 1989

---

## تأشيرة بورصة القيم المنقولة

تحصلت نشرة الاصدار هذه على تأشيرة بورصة القيم المنقولة تحت عدد 89/04 بتاريخ 1 ديسمبر 1989 حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 08 مارس 1989

---

# الآفاق المستقبلية

في نطاق تحقيق أهداف التنمية الاقتصادية للبلاد التونسية، تكاثرت تدخلات البنك بالنسبة للخمس (5) سنوات المقبلة على مستوى عدد المشاريع الممولة والمبالغ المخصصة لها وذلك نتيجة لتطور الموارد الذاتية ولاعتنادنا المركز على الادخار العمومي ولالتجائنا من جهة أخرى إلى القروض الخارجية.

في هذا المضمار ينتظر أن يبلغ برنامج تدخل البنك خلال هذه الفترة فيما يخص المصادقات الجمالية على المشاريع، 250 مليون دينار مقابل 185 مليون دينار بالنسبة للخماسية الماضية (85 - 89).

الوحدة : مليون دينار						برنامج تدخل البنك
البيان	1990	1991	1992	1993	1994	الجملة
المصادقات	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	250,0
التعهدات	49,7	43,8	49,2	47,4	47,7	237,5
الاستعمالات	41,4	38,8	39,1	47,1	47,7	214,1

الوحدة : مليون دينار					النتائج المتوقعة
البيان	1990	1991	1992	1993	1994
المحاصيل	18,0	20,1	21,5	24,4	27,4
التكاليف	12,9	13,9	15,3	16,9	18,6
النتيجة الصافية	5,1	6,2	6,2	7,5	8,8

الوحدة : مليون دينار					هذه النتائج تأتي لتدعيم الموارد الذاتية للبنك والتي ستشهد التطور التالي :
البيان	1990	1991	1992	1993	1994
رأس المال	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
احتياطات	45,7	51,9	58,1	65,6	74,4
مخصصات الأخطار	24,9	28,9	32,9	36,9	40,9
الجملة	170,6	180,8	191,0	202,5	215,3

## \* الموازنة وحساب الاستغلال المحتملان لسنة 1989

بالمليون دينار

حساب الاستغلال

بالمليون دينار

الموازنة

محقق في احتمالات  
1989 89/9/30

14,0 10,1  
0,3 0,2  
0,4 0,2  
2,0 1,0

المحاصيل  
— فوائض على القروض  
— فوائض على الاستثمار  
— عمولات  
— محاصيل من محافظة الأوراق المالية

16,7 11,5

مجموع المحاصيل

التكاليف

0,8 0,5  
0,5 0,5  
5,1 3,8  
5,1 3,7

— تكاليف الموظفين  
— مصاريف أخرى للاستغلال  
— تخصيصات للاندثارات والمدخرات  
— تكاليف مالية

11,5 8,5

مجموع التكاليف

5,2 3,0  
0,3 0,1

— نتيجة الاستغلال  
— مرائب وحسائر السنوات الماضية والحارقة للعادة

5,5 3,1

النتائج الصافية

محقق في احتمالات  
1989 89/9/30

2,1 25,2  
41,8 46,4  
4,1 2,3  
144,8 135,4  
44,0 44,0  
2,9 2,1

239,7 255,4

الأصول

حساب الصندوق  
— قيم مختلفة قابلة للتحقيق على المدى القصير  
— قيم مختلفة قابلة للتحقيق على المدى المتوسط والطويل  
— قروض على المدى المتوسط والطويل  
— مساهمات  
— عقارات وقيم غير مادية

مجموع الأصول

الخصوم

22,1 47,8  
7,0 4,0  
50,0 46,7  
20,0 18,7  
0,9 0,9  
34,2 34,2  
100,0 100,0  
5,5 3,1

— دفعات على المدى القصير  
— اقتراضات على المدى القصير  
— اقتراضات على المدى المتوسط والطويل  
— تخصيصات للمخاطر  
— الصندوق الاجتماعي  
— احتياطيات  
— رأس المال  
— النتيجة الصافية

239,7 255,4

مجموع الخصوم

\* وقع إعداد هذه الموازنة المالية تحت مسؤولية مجلس إدارة البنك

# الوضعية المالية للبنك

موازنات وحسابات الاستغلال لسنتي 1987 — 1988

بالمليون دينار		حساب الاستغلال	بالمليون دينار		الموازنة
1988	1987		1988	1987	
		<b>الأصول</b>			<b>الأصول</b>
14,8	15,7	— الفوائض	8,6	3,3	— الصندوق، البنك المركزي، السوق المالية وبنوك أخرى
0,4	0,3	— العمولات	1,0	0,3	— حافظة المقايض
0,5	0,2	— محاصيل أخرى	3,5	4,1	— الحسابات الجارية المدينة
0,3	0,1	— محاصيل منسوبة للسنوات الماضية	25,5	16,3	— حسابات مدينة أخرى
			133,7	132,3	— قروض للحرفاء
			41	37,4	— حافظة السندات
			1,1	1,1	— عقارات وقيم غير مادية بعد طرح الاستهلاك
<b>16,0</b>	<b>16,3</b>	<b>مجموع المحاصيل</b>	<b>214,4</b>	<b>194,8</b>	<b>مجموع الأصول</b>
		<b>التكاليف</b>			<b>الخصوم</b>
1,3	1,3	— مصاريف عامة وإدارية	—	—	— الاقتراض من السوق المالية
3,9	3,1	— مصاريف مالية	3,3	2,3	— الحسابات الجارية الدائنة
4,2	4,1	— تخصيصات للمدخرات	12,7	9,0	— حسابات دائنة أخرى
0,2	0,2	— تخصيصات للاندثار والاستحبابات	48,3	40,7	— قروض طويلة المدى
0,3	—	— خسائر السنوات الماضية	15,0	10,8	— تخصيصات للمخاطر
			29	25,1	— إحتياطيات، صندوق اجتماعي والمحول الجديد
			100,0	100,0	— رأس المال
			6,1	6,9	— النتيجة الصافية للسنة
<b>9,9</b>	<b>8,7</b>	<b>مجموع التكاليف</b>	<b>214,4</b>	<b>194,8</b>	<b>مجموع الخصوم</b>
6,1	7,6	— مرابيح قبل الاداءات			
0,0	0,7	— أداء على المرابيح			
<b>6,1</b>	<b>6,9</b>	<b>مرابيح صافية</b>			
			<b>1988</b>	<b>1987</b>	<b>خارج الموازنة</b>
			2,7	3,9	— مساهمات لم يطلب تسديدها بعد
			25,1	27,6	— خطابات ضمان
			10,9	13,1	— قروض ممنوحة وغير مسحوبة

# أنشطة البنك

## الموارد

### الموارد الذاتية

تطورت الموارد الذاتية للبنك خلال السنوات الخمس الماضية كما يلي :

الوحدة : 1 000 دينار

احتياطيات	1989	1988	1987	1986	1985	
رأس المال	100	100	100	100	100	
احتياطيات	40,6	35,1	29,0	25,1	18,3	
تخصيصات						
المخاطر	20,0	14,9	10,8	6,7	4,7	
المجموع	160,6	150,0	139,8	131,8	123,0	

### الموارد الخارجية

علاوة على الموارد الذاتية، أبرم البنك التونسي الكويتي للتنمية قرضا لدى مجموعة بنوك أجنبية بقيادة ABC بمبلغ 50 مليون دولار (وقع استعمالها كلياً).

وانتفع البنك أيضا بمجموعتين من التسهيلات المعتمدة من البنك العالمي بمبلغ جملي يساوي 16 مليون دولار، خصصت لتمويل القطاع الصناعي للتصدير والقطاع الميكانيكي والكهربائي، وبتسهيل معتمدة

من البنك الافريقي للتنمية مقدارها 15 مليون وحدة حسابية لتمويل مشاريع القطاع الصناعي المعمل وقطاع السياحة وقطاع الصناعات الغذائية.

### تدخلات البنك

تتمثل تدخلات البنك في تمويل الاقتصاد الوطني أساسا في :

- خلق المشاريع
- منح قروض على المدى المتوسط والطويل
- المساهمة في رأس مال الشركات.

وكان عدد المشاريع المصادق عليها في 30 جوان 1989 يساوي 197 مشروعا بقيمة جمالية تعادل 1972 مليون دينار.

### مصادقات — تعهدات — استعمالات في 31 ديسمبر 1988

بلغت المصادقات 306 مليون دينار منها :  
 ○ 55,5 مليون دينار في شكل مساهمات  
 ○ 250,5 مليون دينار في شكل قروض على المدى المتوسط والطويل.

بلغ مجموع التعهدات 236 مليون دينار

منها :

- 45,9 مليون دينار في شكل مساهمات
- 190,1 مليون دينار في شكل قروض على المدى المتوسط والطويل.

وصلت قيمة الاستعمالات إلى 222 مليون دينار منها :

- 42,5 مليون دينار في شكل مساهمات
- 179,5 مليون دينار في شكل قروض على المدى المتوسط والطويل.

### تطور مداخلات البنك

الوحدة : مليون دينار

احتفال	1989	1988	1987	1986	1985	1984	
المصادقات	61,3	32,5	29,3	20,4	41,3	46,3	
التعهدات	37,4	23,8	19,8	22,9	16,9	52,9	
الاستعمالات	31,9	23,2	25,1	25,9	42	54	

### توزيع التعهدات بين القروض والمساهمات

الوحدة : مليون دينار

احتفال	1989	1988	1987	1986	1985	1984	
القروض	29,9	19,6	16,2	17	13,4	46,6	
المساهمات	7,5	4,2	3,6	5,1	3,5	6,2	
المجموع	37,4	23,8	19,8	22,1	16,9	52,8	

وهكذا مثلت القروض نسبة 79 % من جملة تعهدات البنك.

# تقديم البنك

الأعضاء	الواحد 100 دينار مدفوعة بأكملها وموزعة كما يلي :
* أحمد الابراهيم ممثل المجموعة الاستثمارية العقارية الكويتية	المساهمون
* لعروسي بيوض ممثل البنك المركزي التونسي	النسبة %
* حسني التومي	50 * الجانب التونسي
31,9	○ الدولة التونسية
ممثل وزارة الاقتصاد الوطني للدولة التونسية	○ البنك المركزي التونسي
17,5	○ الصندوق القومي للتقاعد
* صالح القاضي ممثل المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	○ والحیطة الإجتماعية
0,5	○ الديوان القومي للسياحة التونسية
0,1	○ الجانب الكويتي
* رشيد قشيش	50 * دولة الكويت
ممثل وزارة التخطيط والمالية للدولة التونسية	36,8
* صالح محمد اليوسف	○ المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
ممثل البنك الصناعي الكويتي	10,0
* علي دبية	○ المجموعة الاستثمارية العقارية الكويتية
ممثل وزارة الفلاحة للدولة التونسية	2,0
* هشام الوقيان ممثل وزارة المالية لدولة الكويت	1,2
	○ البنك الصناعي الكويتي

## الادارة العامة

\* عبد الغفار عزالدين المدير العام

## مراقب الحسابات

\* فتحي كشك 12 نهج بن رشيق تونس

— 1002 — الهاتف : 281 413

## التسمية

البنك التونسي الكويتي للتنمية

## الشكل

شركة خفية الاسم

## الجنسية

تونسية

## تاريخ التكوين

25 فيفري 1981

## المدة

99 سنة

## المقر الاجتماعي

3، شارع جان جوراس — تونس

## الغرض

البنك التونسي الكويتي للتنمية هو بنك استثمار هدفه المساهمة في التنمية الاقتصادية للبلاد التونسية وذلك ببلورة وتمويل المشاريع الصناعية والفلاحية والسياحية والعقارية والمشاريع الأخرى، ذات الجدوى الاقتصادية والمردودية المالية.

## رأس المال

يبلغ رأس مال البنك 100 000 000 دينار مقسم إلى 1 000 000 سهم قيمة

## مجلس الادارة

### الرئيس

\* عبد الرسول أبو الحسن

### نائب الرئيس

\* عبد اللطيف الصدام ممثل وزارة التخطيط

والمالية للدولة التونسية

## الاهتلاك

— بالنسبة للرقاع الصادرة على 10 سنوات يكون الاهتلاك سنويا وقارا بقدر العشر من القيمة الاسمية.

— بالنسبة للرقاع الصادرة على 5 سنوات يكون التسديد دفعة واحدة أصلا وفائضا في آخر المدة أي يوم 15 ديسمبر 1994.

## دفع الأصل والفائض

يقع تسديد الأصل والفائض في 15 ديسمبر من كل سنة بالنسبة للرقاع الصادرة على 10 سنوات ويوم 15 ديسمبر 1994 بالنسبة للرقاع الصادرة على 5 سنوات.

يكون أول تسديد بالنسبة للرقاع الصادرة على 10 سنوات يوم 15 ديسمبر 1990.

الرقاع الصادرة على 5 سنوات تسدد بسعر :  
— صنف «أ» 14,693 دينار للرقعة الواحدة

— صنف «ب» 16,851 دينار للرقعة الواحدة

## النسبة الآتية للمردود الفعلي

ان هذه النسبة المحتسبة في تاريخ الاصدار على كامل مدة الاهتلاك هي نسبة المردود السنوي التي تطبق على كافة عناصر المردودية من تسديد فوائض وامتيازات منتظرة فتسمح بالمعادلة بين القيمة الآتية للمردودية وسعر

## الاصدار.

بالنسبة للرقاع من صنف «ب» يبلغ معدل المردود 11 %.

بالنسبة للرقاع من صنف «أ» يتفاوت معدل المردود حسب المبلغ المكتتب والوضع الجبائي لكل شخص.

## تسعير الرقاع

حال ختم الاكتتاب يتعهد البنك التونسي الكويتي للتنمية بتقديم مطلب لبورصة القيم المنقولة لقبول تداول الرقاع المكتتبه بهذا القرض بالسوق القارة.

## تاريخ فتح الاكتتاب

يوم 15 ديسمبر 1989

## تاريخ الانتفاع بالفوائض

يوم 15 ديسمبر 1989

## اختتام الاكتتاب

يقع اختتام اكتتاب القرض الرقاعي بدون سابق إعلام وفي مدة أقصاها 31 ماي 1990.

## موقع الاكتتاب

تقبل الاكتتابات بداية من 15 ديسمبر 1989 بالمقر الاجتماعي للبنك التونسي الكويتي للتنمية وشبابيك البنوك والمؤسسات المالية التالية :

— البنك التونسي العربي

— بنك تونس العربي الدولي

— بنك التنمية للاقتصاد التونسي

— البنك الفرنسي التونسي

— البنك القومي للتنمية السياحية

— البنك القومي الفلاحي

— بنك الجنوب

— البنك التونسي

— البنك التونسي القطري للاستثمار

— المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية

والتجارة الخارجية

— المصرف العقاري والتجاري التونسي

— الشركة التونسية للبنك

— الاتحاد البنكي للصناعة والتجارة

— الاتحاد الدولي للبنوك

— الشركة المالية للتصرف

— الاتحاد المالي

— الشركة التونسية السعودية للاستثمار

الانمائي

— بنك تونس والامارات للاستثمار

— بيت التمويل السعودي التونسي

المكان الذي يطلع فيه على الوثائق :

كل الوثائق والمعلومات التي تم اصدار هذا القرض أو الخاصة بوضعية البنك يمكن التحصل أو الاطلاع عليها بادارة السندات والمساهمات بالبنك التونسي الكويتي للتنمية بمقرها الكائن في : 3، شارع جان جوراس تونس.

# خاصيات القرض

قررت الجلسة العامة العادية للبنك، المنعقدة في 21 سبتمبر 1989، اصدار قرض رقاعي بمبلغ 7 000 000 دينار مقسم إلى 700 000 رقعة قيمة الواحدة 10 دنانير. بمقتضى الصلوحيات التي حولتها هذه الجلسة العامة لمجلس الادارة، ضبط هذا الاخير في اجتماعه يوم 22 سبتمبر 1989 ترتيب وشروط هذا القرض الرقاعي.

**هدف القرض :** توقعا للنمو السريع لأنشطة البنك، يصدر البنك التونسي الكويتي للتنمية هذا القرض الرقاعي قصد تطوير الموارد المالية القارة وتنويع مصادرها والمساهمة في تنشيط السوق المالية للبلاد التونسية.

— اسمية أو للحامل، حسب اختيار المكتتب بالنسبة للصف «ب»

الامتيازات الجبائية والمالية

— يتمتع المكتتبون في الرقاع من صنف «أ» بالاعفاءات الجبائية المنصوص عليها بالقانون عدد 62—75 الصادر في 31 ديسمبر 1962 والذي نُقح حسب القوانين الاتية بعده، والمتعلقة بالاعفاءات الجبائية لفائدة الأرباح المستثمرة في صيغة قيم منقولة.

— الفوائض الراجعة للمكتتبين في الصنفين، «أ» و «ب» معفية من الضريبة على مداخيل القيم المنقولة.

— تقبل رقاع هذا القرض في الصنف الأول من الاحتياطات الفنية لشركات التأمين، حسب ترتيب قرار وزير التخطيط والمالية في 21 أوت 1979.

المدة

5 أو 10 سنوات حسب اختيار المكتتب.

معدل مدة القرض :

○ 5 سنوات بالنسبة للرقاع الصادرة على 5 سنوات  
○ 5,5 سنوات بالنسبة للرقاع الصادرة على 10 سنوات.

القيمة الاسمية

10 دنانير للرقعة الواحدة

سعر الاصدار

10 دنانير للرقعة الواحدة تدفع بأكملها عند الاكتتاب.

شكل الرقاع

— اسمية بالنسبة للصف «أ»

مبلغ القرض

7 000 000 دينار مقسم على 700 000 رقعة قيمة الواحدة 10 دنانير معروضة على العموم في صنفين «أ» و «ب».

تعرض هذه الرقاع من صنف «أ» و «ب» على اختيار المكتتب، في شكل رقاع مدتها 5 أو 10 سنوات.

الصف	المبلغ	نسبة الفائدة	الامتيازات الجبائية
أ	5 000 000 دينار	8 %	قانون 62 — 75 بتاريخ 62/12/31
ب	2 000 000 دينار	11 %	صافي

ملحة

## القرض الرقاعي للبنك التونسي الكويتي للتنمية 1989-1990

المبلغ 7 000 000 دينار

صنف «أ» 8 % صافي مع الاعفاءات الجبائية

صنف «ب» 11 % صافي

مدة القرض

خمس (5) أو عشر (10) سنوات حسب اختيار المكتب

جدول التسديد بالنسبة لرقعة واحدة بعشرة دنانير  
مع الانتفاع بالفائدة بداية من تاريخ 15 ديسمبر 1989

رقعة صادرة على 10 سنوات التسديد سنوي في 15 ديسمبر من كل سنة		رقعة صادرة على 5 سنوات التسديد دفعة واحدة في 15 ديسمبر من سنة 1994	
صنف «ب»	صنف «أ»	صنف «ب»	صنف «أ»
2.100 دينار	1.800 دينار		
1.990	1.720		
1.880	1.640		
1.770	1.560		
1.660	1.480		
1.550	1.400	16.851 دينار	14.693 دينار
1.440	1.320		
1.330	1.240		
1.220	1.160		
1.110	1.080		

# خاصيات القرض

قررت الجلسة العامة العادية للبنك، المنعقدة في 21 سبتمبر 1989، اصدار قرض رقاعي بمبلغ 7 000 000 دينار مقسم إلى 700 000 رقعة قيمة الواحدة 10 دنانير. بمقتضى الصلوحيات التي حولتها هذه الجلسة العامة لمجلس الادارة، ضبط هذا الاخير في اجتماعه يوم 22 سبتمبر 1989 تراتيب وشروط هذا القرض الرقاعي.

**هدف القرض :** توقعا للنمو السريع لأنشطة البنك، يصدر البنك التونسي الكويتي للتنمية هذا القرض الرقاعي قصد تطوير الموارد المالية القارة وتنويع مصادرها والمساهمة في تنشيط السوق المالية للبلاد التونسية.

— اسمية أو للحامل، حسب اختيار المكتتب بالنسبة للصف «ب»

الامتيازات الجبائية والمالية

— يتمتع المكتتبون في الرقاع من صف «أ» بالاعفاءات الجبائية المنصوص عليها بالقانون عدد 62—75 الصادر في 31 ديسمبر 1962 والذي نُقح حسب القوانين الانية بعده، والمتعلقة بالاعفاءات الجبائية لفائدة الأرباح المستثمرة في صيغة قيم منقولة.

— الفوائض الراجعة للمكتتبين في الصنفين، «أ» و «ب» معفية من الضريبة على مداخيل القيم المنقولة.

— تقبل رقاع هذا القرض في الصف الأول من الاحتياطات الفنية لشركات التأمين، حسب تراتيب قرار وزير التخطيط والمالية في 21 أوت 1979.

المدة

5 أو 10 سنوات حسب اختيار المكتتب.

معدل مدة القرض :

○ 5 سنوات بالنسبة للرقاع الصادرة على 5 سنوات  
○ 5,5 سنوات بالنسبة للرقاع الصادرة على 10 سنوات.

القيمة الاسمية

10 دنانير للرقعة الواحدة

سعر الاصدار

10 دنانير للرقعة الواحدة تدفع بأكملها عند الاكتتاب.

شكل الرقاع

— اسمية بالنسبة للصف «أ»

مبلغ القرض

7 000 000 دينار مقسم على 700 000 رقعة قيمة الواحدة 10 دنانير معروضة على العموم في صنفين «أ» و «ب».

تعرض هذه الرقاع من صف «أ» و «ب» على اختيار المكتتب، في شكل رقاع مدتها 5 أو 10 سنوات.

الصف	المبلغ	نسبة الفائدة	الامتيازات الجبائية
أ	5 000 000 دينار	8 %	قانون 62 — 75 بتاريخ 62/12/31
ب	2 000 000 دينار	11 %	صافي

لمحة

## القرض الرقاعي للبنك التونسي الكويتي للتممية 1989-1990

المبلغ 7 000 000 دينار

صنف «أ» 8 % صافي مع الاعفاءات الجبائية

صنف «ب» 11 % صافي

### مدة القرض

خمس (5) أو عشر (10) سنوات حسب اختيار المكتب

جدول التسديد بالنسبة لرقعة واحدة بعشرة دنانير  
مع الانتفاع بالفائدة بداية من تاريخ 15 ديسمبر 1989

رقعة صادرة على 10 سنوات التسديد سنوي في 15 ديسمبر من كل سنة		رقعة صادرة على 5 سنوات التسديد دفعة واحدة في 15 ديسمبر من سنة 1994	
صنف «ب»	صنف «أ»	صنف «ب»	صنف «أ»
2,100 دينار	1,800 دينار		
1,990	1,720		
1,880	1,640		
1,770	1,560		
1,660	1,480		
1,550	1,400		
1,440	1,320		
1,330	1,240		
1,220	1,160		
1,110	1,080		
		16,851 دينار	14,693 دينار

# الفهرس

لمحة

خاصيات هذا القرض الرقاعي

تقديم البنك

أنشطة البنك

الوضعية المالية للبنك

الآفاق المستقبلية

مسؤولية نشرة الإصدار

# البنك التونسي الكويتي للتنمية

شركة خفية الاسم رأس مالها 100.000.000 دينار  
المقر الاجتماعي: 3، شارع جان جوراس - تونس -  
السجل التجاري عدد 44 599

القرض الرقاعي للبنك التونسي الكويتي للتنمية  
1990-1989

مبلغ 7 000 000 دينار مقسم إلى 700 000 رقعة

المسؤولان على الارشادات :

جمال الحجام . رابع العماري

الهاتف : 348 464 / 340 000

نشرة اصدار

البنك التونسي الكويتي للتنمية

القرض الرقاعي

1990 - 1989

المبلغ : 7 000 000 دينار



بفائض صافي 8 % للرقاع من صنف «أ»  
11 % للرقاع من صنف «ب»