



Antor

PROSPECTUS D'EMISSION

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE 1989/1990
DE 12.000.000 DE DINARS**



**CATEGORIE «A» : 8 % Net
CATEGORIE «B» : 11 % Net**

PROSPECTUS D'EMISSION

EMPRUNT OBLIGATAIRE
BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE
DE TUNISIE 1989/1990
DE 12.000.000 DE DINARS

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

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 30.000.000 DE DINARS

SIEGE SOCIAL : CENTRE URBAIN NORD , RUE 7050 N° 34

R.C. : N° 29936

EMPRUNT OBLIGATAIRE BDET 1989 - 1990

DE 12.000.000 DE DINARS

8 % net pour la catégorie " A" bénéficiant
des avantages fiscaux

11% net pour la catégorie " B"

5 ANS

Remboursement au terme
de la 5 ème année

10 ANS

Amortissement par
1/10 ème chaque année

RESPONSABLE DE L'INFORMATION : Mr AHMED NAIJA Tél : 718 000

SOMMAIRE

FLASH

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

- A - Caractéristiques de l'emprunt
- B - Avantages de cet Emprunt.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

- A - Renseignements Généraux
- B - Activité de la Banque
- C - Renseignements financiers

III - PERSPECTIVES D'AVENIR

IV - BUT DE L'EMISSION

V - PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION.

FLASH
EMPRUNT OBLIGATAIRE
BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE
1989/1990

MONTANT

12.000.000 de DINARS répartis en :

- * 8.000.000 DINARS pour la catégorie "A"
- * 4.000.000 DINARS pour la catégorie "B"

Les obligations de chacune des 2 catégories "A" et "B" sont offertes au choix des souscripteurs et dans la limite du montant émis sous deux formes ;

- * obligations sur 10 ans
- * obligations sur 5 ans

NOMINAL

10 Dinars par Obligation

PRIX D'EMISSION

Au pair, soit 10 Dinars par obligation

DUREE

Les obligations sont émises sous 2 formules de remboursement :

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

TAUX D'INTERET

- Catégorie "A" : 8% net
- Catégorie "B" : 11% net

DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS

Le 15 Décembre 1989.

AMORTISSEMENT

Obligations de 10 ans : Remboursement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.

Obligations de 5 ans : Remboursement intégral (principal et intérêts) en fin de période

AVANTAGES

- Les intérêts des deux catégories sont exonérés de l'impôt sur les revenus des valeurs mobilières (IRVM) .
- Les souscripteurs à la catégorie "A" bénéficieront des dégrèvements fiscaux en faveur des bénéfices ou revenus réinvestis en valeurs mobilières prévus par la loi 62-75 du 31.12.1962 et les textes subséquents.
- Les titres représentatifs de l'emprunt sont admis à la première catégorie des emplois des engagements techniques des compagnies d'assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 21 Août 1979

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

En vertu de l'autorisation et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 28 Juin 1989, le Conseil d'Administration de la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 12.000.000 de dinars représentés par 1.200.000 obligations de 10 Dinars chacune.

FORME DES TITRES

Les obligations sont nominatives pour la catégorie "A" et nominatives ou au porteur au choix du souscripteur pour la catégorie "B".

PRIX D'EMISSION

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

DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS

Le 15 Décembre 1989.

DUREE

Les obligations sont émises sous 2 formules de remboursement :

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

La durée de vie moyenne est de 5,5 ans pour les obligations émises sur 10 ans et de 5 ans pour les obligations émises sur 5 ans.

TAUX D'INTERET

Les obligations porteront intérêt au taux de :

- 8 % Net pour la catégorie "A"
- 11 % Net pour la catégorie "B"

Les intérêts revenant aux obligations de 5 ans sont capitalisés et payés en une seule fois à la fin de la période de 5 ans. Ceux revenant aux obligations de 10 ans sont payables chaque année à terme échu le 31 Janvier. Les intérêts de la première année porteront sur une période de 13 mois 15 jours allant du 15 Décembre 1989 au 31 Janvier 1991.

TAUX DE RENDEMENT ACTUARIEL

C'est le taux de rendement annuel calculé au jour du règlement sur la durée de l'Emprunt en égalisant le prix d'émission de l'obligation à tous les produits actualisés à ce taux et qui seront versés aux porteurs des obligations sous forme d'intérêts et de remboursement.

Pour la catégorie "B" il est de 11%; pour la catégorie "A" il est fonction de la situation du contribuable et du montant investi.

$$Pe = a \frac{1 - (1 + tRA)^{-n}}{tRA}$$

Pe = Prix d'émission

a = Amortissement et intérêts annuels ...

n = Durée totale de l'emprunt

tRA = taux de rendement actuariel recherché.

AMORTISSEMENT

- Obligations de 10 ans : ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.
- Obligations de 5 ans : ces obligations seront amorties en une seule fois à la fin de la période de 5 ans.

REMBOURSEMENT

Le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu (31 Janvier de chaque année pour les obligations de 10 ans et le 31 Janvier 1995 pour les obligations de 5 ans) au siège de la BDET CENTRE URBAIN NORD RUE 7050 N° 34 TUNIS.

Le premier remboursement (le dixième du principal majoré des intérêts échus) afférent aux obligations de 10 ans aura lieu le 31 Janvier 1991.

Les obligations de 5 ans seront remboursées au prix de :

- * Catégorie "A" : 14,693 Dinars par obligation
- * Catégorie "B" : 16,850 Dinars par obligation

SOUSCRIPTION

Les souscriptions sont reçues à partir du 15 décembre 1989 au siège social de la BDET (service des titres) et aux guichets des institutions financières ci-après désignées :

- ARAB TUNISIAN BANK "A.T.B."
- BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE "B.I.A.T."
- BANQUE DU SUD "B.S."
- BANQUE DE TUNISIE "B.T."
- CREDIT FONCIER ET COMMERCIAL DE TUNISIE "C.F.C.T."
- SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE "S.T.B."
- UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE "U.B.C.I."
- UNION INTERNATIONALE DE BANQUE "U.I.B."
- SOCIETE FINANCIERE ET DE GESTION "SO.FI.GES"

CLOTURE DE LA SOUSCRIPTION

Les souscriptions à cet Emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 30 Juin 1990.

B - AVANTAGES DE L'EMPRUNT

Avantages fiscaux

- Les intérêts des deux catégories sont exonérés de l'impôt sur les revenus des valeurs mobilières (I.R.V.M.).
- Les souscripteurs à la catégorie "A" bénéficieront des dégrèvements fiscaux en faveur des bénéfices ou revenus réinvestis en valeurs mobilières prévus par la Loi 62.75 du 31 Décembre 1962 telle que modifiée ou complétée par les textes subséquents notamment la Loi 87.48 du 02.08.1987.

Autres avantages

- Les obligations de cet Emprunt sont admises à la 1ère Catégorie des emplois des engagements techniques des Compagnies d'Assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 21 Août 1979.
- Dès la clôture de la souscription, la BDET demandera l'admission de l'Emprunt 1989-1990 à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

DENOMINATION

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

NATIONALITE

Tunisienne

DATE DE CONSTITUTION

18 avril 1959

DUREE

99 ans

OBJET SOCIAL

Concourir au développement économique et social de la Tunisie par :

- L'octroi de crédits à long et moyen termes
- Les prises de participations dans le capital social des entreprises.

SIEGE SOCIAL

Centre urbain Nord - rue 7050 N° 34 TUNIS

EXERCICE SOCIAL

Du 1er Janvier au 31 Décembre de chaque année.

LIEU OU PEUVENT ETRE CONSULTES LES DOCUMENTS ET RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE

Département des Titres , au siège social.

DIRECTION GENERALE

TIJANI CHELLI

Président Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

MR TIJANI CHELLI	: PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL
MR MOHAMED EL BEJI HAMDA	: BANQUE CENTRALE DE TUNISIE
MR EZZEDINE SOUAI	: ETAT TUNIEN
MR B. HAMOUD AL BUSAIDI	: SULTANAT D'OMAN
MR JEAN PIERRE GONON	: CAISSE CENTRALE DE COOPERATION ECONOMIQUE
MR SADOK ABU HELLALA	: LIBYAN ARAB FOREIGN BANK
MR HANS JOACHIM BLATTNER	: DEUTSCHE FINANZIERUNGS GESELLSCHAFT FUR BETILLJGUNGEN IN ENTWICKLUNGSLANDERN

MR GUNTER KREUTER
 MR BOUBAKER MABROUK
 MR HABIB HAJ SAID
 MR JAMEL MESHARI AL HUMAIDHI
 MR ABDESSELEM BEN AYED

: SOCIETE FINANCIERE INTERNATIONALE
 : BANQUE DE TUNISIE
 : BANQUE NATIONALE AGRICOLE
 : KUWAIT INVESTMENT COMPANY
 : UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET
 L'INDUSTRIE
 : SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE
 : CONSEILLER
 : CONSEILLER
 : CONSEILLER
 : CONTROLEUR D'ETAT

MR MOHAMED BOUAOUAJA
 MR MOKHTAR FAKHFAKH
 MR RACHID BEN YEDDER
 MR CHEKIB NOUIRA
 MR MOHSEN TALEB

VERIFICATEURS COMPTABLES

1 - Commissaire aux comptes

MR. ABDELJELIL MOUAKHER

2 - Auditeurs externes

Cabinet K.P.M.G. AUDIT
 Cabinet FINOR

CAPITAL SOCIAL

30.000.000 Dinars divisés en 6.000.000 d'actions de 5 Dinars
 chacune, entièrement libérées.

EVOLUTION DU CAPITAL

Depuis Juin 1982, le capital social de la BDET a évolué comme
 suit (en Dinars)

DECISION	NATURE DE L'OPERATION	MONTANT DE L'EVOLUTION	CAPITAL EN CIRCULATION
			10.000.000
8 Juin 1982	Incorporation des réserves et attributions d'une action gratuite pour 4 anciennes	2.500.000	12.500.000
29 Juin 1982	Fusion par absorption de la S.R.I et de la C.I.A.T & émission en numéraires de 1281247 actions nouvelles	7.500.000	20.000.000
29 Juin 1984	Emission en numéraires de 2000000 actions nouvelles	10.000.000	30.000.000

STRUCTURE DU CAPITAL

	% du capital
Participation étrangère :	38,78
Etat Tunisien :	40,92
Banques Tunisiennes :	12,32
Personnes morales :	1,47
Personnes physiques :	6,51
	100,00

EFFECTIF

A fin 1988, l'effectif de la BDET est de 216 personnes (employés et personnel d'encadrement moyen et supérieur) et 25 cadres détachés.

B - ACTIVITE DE LA BANQUE

En avril 1959, une Institution purement tunisienne a vu le jour pour prendre en charge de collecter l'épargne et de le réinvestir dans des projets industriels. Ce fut la "SOCIETE NATIONALE D'INVESTISSEMENT" qui a été créée dans le cadre de la loi n° 59/29 du 29 Février 1959 et dont le capital a été constitué grâce à une vaste campagne de souscription qui a fait appel à toutes les bourses.

Très tôt, la S.N.I. a œuvré, par des prises de participations, à insuffler l'esprit d'entreprise, et à partir de 1966 elle a redéfini les lignes directrices de son intervention qui devait s'élargir à l'octroi des prêts à long et moyen termes pour le financement des projets industriels et touristiques.

En 1973, LA SOCIETE NATIONALE D'INVESTISSEMENT s'est donnée légitimement la dénomination de :

"BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE"; elle a créé ses traditions et s'est installée dans le rôle de première BANQUE DE DEVELOPPEMENT du pays.

Ce rôle n'a pas cessé de se confirmer durant les années 1970 et s'est remarquablement développé au cours des années 1980 aussi bien au niveau sectoriel que régional.

Plus de 1500 projets nécessitant un investissement global de 2.300.000 MD ont vu le jour grâce au concours de la B.D.E.T qui a porté sur un volume d'approbations de 740.000 MD.

Une unité hôtelière sur Deux et Une entreprise industrielle sur Cinq ont bénéficié d'un financement B.D.E.T

ACTIVITE DE LA BANQUE AU COURS DES ANNEES 1987-1988

RESSOURCES

les ressources de la BDET ont évolué comme suit : (En MD)

	<u>1987</u>	<u>1988</u>
Capital social	30.000	30.000
Réserves	4.832	4.572
Emprunts locaux	34.304	3.535
Emprunts extérieurs	185.266	185.558

CONCOURS FINANCIER DE LA BDET

1-APPROBATIONS

les approbations de financement de l'année 1988 ont marqué une très forte progression atteignant 68 342,8 MD contre 27 823,4 MD seulement en 1987 et ce grâce surtout au boom des investissements touristiques ainsi qu'un début de reprise des investissements industriels. Les approbations de prêts se sont chiffrées à 60 950 MD et les prises de participations approuvées en 1988 ont été de l'ordre 7392,3 MD. Pour 1989, les approbations prévues sont de l'ordre de 108 000 MD (les approbations à fin Octobre se chiffrent à 85637,6 MD)

2 - ENGAGEMENTS ET UTILISATIONS

Les engagements et les utilisations de la BDET ont évolué comme suit :
(EN MD)

	<u>1987</u>	<u>1988</u>
Engagements des prêts	22.590,5	23.303,2
Souscriptions sur prises de participations	<u>2.919,3</u>	<u>2.968</u>
	25.509,8	26.271,2
Utilisations des prêts	33.798	29.246,3
Versements sur prises de participations	<u>2.824,2</u>	<u>1.997</u>
	36.622,3	312.243,4

3 ENCOURS DU PORTEFEUILLE DE LA BDET (En MD)

	<u>1987</u>	<u>1988</u>
Encours des prêts	210.178	216.509
Encours des prêts FOPRODI	4.846	4.326
Encours des participations	<u>30.334</u>	<u>26.446</u>
Encours Total	245.358	247.281

4 - EMPRUNTS OBLIGATAIRES ANTERIEUREMENT EMIS

Depuis 1973, la BDET a pu mobiliser 61200 MD d'Epargne sous forme d'Emprunt Obligataires dont la souscription a été réalisée avec succès.

<u>EMPRUNT</u>	<u>MONTANT (EN D)</u>
1973	1.000.000
1974	1.000.000
1975	2.500.000
1977	100.000
1980	2.231.900
1982	2.115.390
1983	2.186.440
1984	3.951.720
1985	4.152.270
1986	7.580.060
1987	9.499.950
1987/1988	12.493.610
1989	12.370.890

L'encours de ces Emprunts s'élève au 30 novembre 1989 à 43.700 MD

C - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILANS COMPARES

ACTIF (En Milliers de Dinars)	1988	1987
FRAIS D'ETABLISSEMENT	528.179	677.907
*Frais d'établissement	3.311.642	2.978.757
*Moins résorptions	(2.783.463)	(2.300.850)
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5.404.689	3.197.381
*Immobilisations brutes	1.601.935	1.556.332
*Moins amortissements	(1.110.481)	(967.202)
*immobilisations en cours	4.913.235	2.608.251
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5.000	5.000
AUTRES VALEURS IMMOBILISEES	253.421.631	245.373.190
*Titres de participation	28.004.652	30.334.363
*Cautionnements versés	13.493	15.130
*Prêts à long et moyen terme	220.016.166	209.582.881
*Avances sur prêt	5.387.320	5.440.816
VALEURS REAL. ET DISPONIBLE	99.989.472	98.072.379
*Valeur réalisables	97.783.711	96.977.032
*Caisses et banques	2.205.761	400.347
*Marché monétaire	-	695.000
TOTAL GENERAL	359.348.971	347.325.857
PASSIF (EN Milliers de Dinars)	1988	1988
	31 décembre	
CAPITAUX PROPRES & RES	31.500.311	31.457.133
*Capital appelé	30.000.000	30.000.000
*réserve légale	637.553	557.894
*Réserves extraordinaires	850.000	850.000
*Report à nouveau	12.758	49.239
DOTATION NON REMBOURSABLE DE L'ETAT	500.000	500.000
PROVISION	13.585.379	12.225.445
*Provision pour risques	11.014.152	9.350.925
*Réinvestissements exonérés	2.571.227	2.874.520
FONDS SOCIAL	1.508.558	1.448.238
DETTES A LONG TERME	224.819.840	215.816.427
DETTES A COURT TERME	85.262.875	84.285.436
RESULTATS DE L'EXERCICE	2.172.008	1.593.178
TOTAL GENERAL	359.348.971	347.325.857

COMPTES DE RESULTAT COMPARES
(MONTANTS EXPRIMES EN DINRAS TUNISIENS)

PRODUIT	31 Décembre	
	1988	1987
*Commissions	550.818	634.667
*Produits accessoires	1.417.147	3.053.247
*Intérêts sur prêts à long et moyen terme	22.949.135	21.983.386
*Autres produits financiers	3.710.335	5.533.881
*Dividendes	267.637	227.227
*Plus value sur titres	1.591.266	435.290
*Produits imput.à l'exercice antérieur	607.581	374.972
*Produits exceptionnels	5.134	20.432
Total des produits (I)	31.099.053	32.263.102
CHARGES		
*T.F.S.Exérieurs	361.238	345.365
*Transports et déplacements	1.598	1.650
*Frais divers de gestion	461.336	432.393
*Frais financiers	22.414.154	22.059.796
*Frais de personnel	1.515.049	1.463.909
*Impôts et taxes	1.620.482	3.249.183
*Dotation aux amortissements	608.024	521.791
*Dotation aux provisions	1.000.000	898.129
*Charges imput.aux exercices ant.	217.244	521.060
*Pertes exceptionnelles	8.052	31.922
*Impôts sur les bénéfices	359.934	766.359
Total des charges (II)	28.567.111	30.291.557
Résultat de l'exercice(I-II)	2.531.942	1.971.545
Affectation à la réserve pour réinvestissements exonérés	(359.934)	(378.367)
Bénéfice net	2.172.008	1.593.178

SITUATION PROVISOIRE DE LA BDET AU 30/6/1989 *

BILAN

en milliers de
dinars

A C T I F		P A S S I F	
FRAIS D'ETABLISSEMENT	398	-Capitaux propres et Réserves	31792
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6000	-Dotations non remboursables de l'Etat	500
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	.5	-PROVISION	14085
AUTRES VALEURS IMMOBILISEES	258483	-FONDS SOCIAL	1561
VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES	112181	-DETTES A LONG TERME	220910
		-DETTES A COURT TERME	106398
		RESULTATS	1821
	<u>377067</u>		<u>377067</u>

COMPTES DE RESULTATS

en milliers de
dinars

C H A R G E S		P R O D U I T S	
T . F . S . E	156	COMMISSIONS	301
TRANSPORT ET DEPLACEMENT	13	-INTERETS SUR PRETS A LONG ET MOYEN TERME	14053
FRAIS DIVERS DE GESTION	207	-AUTRES PRODUITS FINANCIERS	244
FRAIS FINANCIERS	11344	-DIVIDENDES	137
FRAIS DE PERSONNEL	769	-PLUS VALUES S/TITRES	567
IMPOTS ET TAXES	130	-PRODUITS IMPUTABLES AUX EXE. ANTERIEURS	49
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	408		
DOTATIONS AUX PROVISIONS	500		
CHARGES IMPUTABLES AUX EXERCICES ANT.	3		
BENEFICE	1821		
	<u>15351</u>		<u>15351</u>

* Situation établie sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la BDET

III- PERSPECTIVES D'AVENIR

La BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE joue un rôle de premier ordre dans le financement de projets industriels, agro - industriels et touristiques.

Grâce à son concours 1500 projets ont vu le jour .La BDET participe également dans le capital de 200 sociétés ; Par ailleurs elle a ces dernières années identifié 60 projets dont 40 concrétisés.

La BDET compte poursuivre et renforcer son action de développement par :

- La promotion et le financement de projets économiquement et financièrement rentables appartenant aux principaux secteurs d'activités .

- La restructuration industrielle

- l'assistance aux promoteurs

Il est prévu que les approbations de financement (prêts et participations) totaliseraient pour la période

1989 - 1993 un montant de 395.000.000 D soit près de 80.000.000D par an en moyenne.

L'encours du portefeuille total (prêts et participations) passerait de 248.000.000 D en 1988 à 375.000.000 D en 1993.

Quant au bénéfice brut il serait en moyenne de 7.000.000 D annuellement pour la période considérée.

IV - BUT DE L'EMISSION

Le but de l'émission est double :

- Favoriser l'Epargne locale à long terme en offrant aux souscripteurs des conditions très avantageuses.
- Mobiliser les ressources nécessaires à son programme de financement de projets d'investissement rentables dans les secteurs Industriel, Agro-Industriel et Touristique.

V-PERSONNES ASSUMANT

LA RESPONSABILITE

DE PROSPECTUS D'EMISSION

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

Le Président Directeur Général
TIJANI CHELLI

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

Le Commissaire aux comptes
MR ABDELJALIL MOUAKHER

La Notice légale a été publiée au J O R T N°du 12/12/1989

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

Par application de l'Article 28 de la loi n° 89 - 49 du 8 Mars 1989, la Eourse des Valeurs Mobilières a appoé sur le présent prospectus le visa n° 05/89 du 07. Décembre 1989

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Société Anonyme au capital de 30.000.000 D

siège Social : 34; rue 7050 (Ancienne route de la Soukra) Ariana

Timbre payé sur Etat
suivant décision de M.
le D. des Impôts en date
du.....

Registre de commerce :29.936

Téléphone : 718.000

Adresse télégraphique :BDETUN

Télex n° 12 382

OBJET : La BDET a pour objet de concourir au développement économique et social de la Tunisie.
Elle peut étudier et réaliser tout projet à caractère industriel et touristique , participer au capital
de telles entreprises et leur accorder des prêts.

EMPRUNT OBLIGATAIRE BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

"1989/1990 de 12.000.000 D"

8% Pour la Catégorie A (avec bénéfice des dégrèvements Fiscaux de la loi 62/75)

11% Pour la Catégorie B (sans bénéfice des dégrèvements Fiscaux de la loi 62/75)

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 Juin 1989

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N°...05 / 89 DU 07 Décembre 1989....

Notice publiée au J.O.R.T. N°

*Versement des Fonds : Les Fonds provenant de la souscription doivent être versés
à la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE
Compte Bloqué n° 7270-5 -BDET*

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je soussigné :(NOM et Prénom) _____
Nationalité : _____
Profession : _____
Adresse : _____
Déclare souscrire à _____ Obligations de l'Emprunt B.D.E.T

CATEGORIE A	REMBOURSEMENT EN	CATEGORIE A	REMBOURSEMENT	AU PORTEUR	(1)
CATEGORIE B	TOTALITE APRES 5 ANS	CATEGORIE B	SUR 10 ANS	NOMINATIF	

Pour un montant global de

- que je verse ce jour : En espèces _____
Par chèque _____
par le débit de mon compte chez vous N° _____
 - Les titres correspondant à ma souscription doivent être déposés auprès de: _____ (2)
- Fait en double exemplaire dont un reste en ma possession _____

A _____, le _____ 19 _____

Signature (3)

1) - Rayer la mention inutile

2) - Mentionner la Banque domiciliaire

3) - Faire précéder la signature par la mention manuscrite "Lu et Approuvé" Bon pour souscription à

بنك التنمية للاقتصاد التونسي

شركة خفية الاسم رأس مالها 30.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : مركز الحاضرة الشمالي - نهج 7050 - عدد 34 أريانة
الدفتري التجاري : 29.936

طابع جبائي عن
القائمة عدد

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

1989 - 1990 قيمته 12.000.000 د

8٪ لصنف «أ» (المنتفع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62

11٪ لصنف «ب» (بدون الانتفاع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62

بطاقة ائتمان (1)

اني المضي أسفله (الاسم واللقب)
الجنسية
المهنة
العنوان
أصرح بأنني أكتب رقعة من القرض الرقاعي لبنك التنمية والاقتصاد التونسي

للحاميل	تسديد جملي	صنف « أ »	تسديد جملي	صنف « أ »
اسمية	على 10 سنوات	صنف « ب »	بعد 5 سنوات	صنف « ب »

بمبلغ جملي
أدفعه اليوم نقدا
- بواسطة صك
- بواسطة تحويل من حسابي الجاري المفتوح عندكم تحت رقم (2)
ويقع ايداع الرقاع الناجمة عن هذا الائتمان بـ (2)
حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

في 19

الامضاء (3)

أشطب على الكلمة الزائد

اسم البنك

إضافة عبارة « اطلعت ووافقت عليه » رقاع الائتمان بـ

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Société Anonyme au capital de 30.000.000 D

siège Social : 34; rue 7050 (Ancienne route de la Soukra) Ariana

Timbre payé sur Etat
suivant décision de M.
le D. des Impôts en date
du.....

Registre de commerce :29.936

Téléphone : 718.000

Adresse télégraphique :BDETUN

Télex n° 12 382

OBJET : La BDET a pour objet de concourir au développement économique et social de la Tunisie.
Elle peut étudier et réaliser tout projet à caractère industriel et touristique , participer au capital
de telles entreprises et leur accorder des prêts.

EMPRUNT OBLIGATAIRE BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

"1989/1990 de 12.000.000 D"

8% Pour la Catégorie A (avec bénéfice des dégrèvements Fiscaux de la loi 62/75)

11% Pour la Catégorie B (sans bénéfice des dégrèvements Fiscaux de la loi 62/75)

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 Juin 1989

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N°...05 / 89 DU 07 Décembre 1989....

Notice publiée au J.O.R.T. N°

Versement des Fonds : Les Fonds provenant de la souscription doivent être versés
à la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Compte Bloqué n° 7270-5 -BDET

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je soussigné :(NOM et Prénom) _____

Nationalité : _____

Profession : _____

Adresse : _____

Déclare souscrire à _____ Obligations de l'Emprunt B.D.E.T

CATEGORIE A	REMBOURSEMENT EN	CATEGORIE A	REMBOURSEMENT	AU PORTEUR
CATEGORIE B	TOTALITE APRES 5 ANS	CATEGORIE B	SUR 10 ANS	NOMINATIF

Pour un montant global de

- que je verse ce jour : En espèces _____
Par chèque _____

par le débit de mon compte chez vous N° _____

- Les titres correspondant à ma souscription doivent être déposés auprès de: _____ (2)

Fait en double exemplaire dont un reste en ma possession _____

A _____, le _____ 19 _____

Signature (3)

1) - Rayer la mention inutile

2) - Mentionner la Banque domiciliaire

3) - Faire précéder la signature par la mention manuscrite "Lu et Approuvé" Bon pour souscription à

بنك التنمية للاقتصاد التونسي

شركة خفية الاسم رأس مالها 30.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : مركز الحاضرة الشمالي - نهج 7050 - عدد 34 أريانة
الدفتري التجاري : 29.936

طابع جبائي عن
القائمة عدد

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

1989 - 1990 قيمته 12.000.000 د

8٪ لصنف «أ» (المنتفع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62)

11٪ لصنف «ب» (بدون الانتفاع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62)

بطاقة اكتتاب (1)

اني الممضي أسفله (الاسم واللقب)
الجنسية
المهنة
العنوان
أصرح بأنني أكتب رقعة من القرض الرقاعي لبنك التنمية والاقتصاد التونسي

للحامـل اسمية	تسديد جملي على 10 سنوات	صنف «أ» صنف «ب»	تسديد جملي بعد 5 سنوات	صنف «أ» صنف «ب»
------------------	----------------------------	--------------------	---------------------------	--------------------

مبلغ جملي
أدفعه اليوم نقدا
- بواسطة صك
- بواسطة تحويل من حسابي الجاري المفتوح عندكم تحت رقم (2)
ويقع ايداع الرقاع الناقجة عن هذا الاكتتاب ب (2)
حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

في 19

الامضاء (3)

(1) اشطب على الكلمة الزائدج

(2) اسم البنك

(3) اضافة عبارة « اطلعت ووافقت عليه » رقاع الاكتتاب ب

الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرية الإصدار

حسب معرفتنا ، فإن المعلومات الواردة بهذه
النشرية مطابقة للحقيقة ولا يتخللها أي نقص
يمكن أن يحد من صحتها

**الرئيس المدير العام
التيجاني الشلي**

وقع التدقيق في الوضعية المالية وحسابات البنك

**مراقب الحسابات
عبد الجليل المؤخر**

وقع نشر اعلان بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد

تمت نشرية الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 05/89 بتاريخ
7 ديسمبر 1989 حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989
المؤرخ في 8 مارس

III - الآفاق المستقبلية

يلعب بنك التنمية للاقتصاد التونسي دورا أساسيا في تمويل المشاريع الصناعية والغذائية الصناعية، والسياحية. فبفضل تدّخلاتها وقع خلق 1500 مشروع كما يشارك البنك في رأس مال 200 شركة ومن ناحية أخرى فقد شخّص البنك 60 مشروعا وقع تحقيق 40 منها

يعتزم بنك التنمية للاقتصاد التونسي مواصلة وتدعيم مجهود التنمية بـ:

- تنمية وتمويل المشاريع الاقتصادية والمالية ذات جدوى والمرتبطة بأهم النشاطات
- إعادة الهيكلة الصناعية
- مساعدة الباعثين

ومن المتوقع أن تبلغ جملة التمويلات (قروض ومشاركات) في الفترة ما بين 1989 و 1993 ، 395.000.000 دينار أي تقريبا بمعدّل 80.000.000 د سنويا

إن الأرصدة الجمليّة للمحفظة السارية المفعول (قروض ومشاركات) سترتفع من 248.000.000 دينار في سنة 1988 الى 375.000.000 دينار في سنة 1993

بينما سيكون الربح الخام بمعدّل 7.000.000 دينار سنويا في الفترة نفسها

1V - غرض الإصدار :

أهداف الإصدار : أن :

- المساهمة في تطوير الادخار المحلي على المدى الطويل باسناد المكتتبين شروط جدّ ميسرة ومشجعة
- الحصول على الموارد اللازمة في إطار برنامج تمويل المشاريع المجدية في قطاعات الصناعة والصناعة الغذائية والسياحية

الوضعية المالية المؤقتة للبنك في 30 - 6 - 1989

الموازنة (بالآلف دينار)

<u>الأصول</u>		<u>المخصصات</u>
مصاريف	398	31.792
الموجودات الثابتة	6.000	500
الموجودات الغير ثابتة	5	14.085
قيم ثابتة أخرى	258.483	1.561
قيم موجودة وثابتة	112.181	220.910
		106.389
		1821
	377.067	377.067

حسابات النتائج (بالآلف دينار)

<u>المصاريف</u>		<u>المحاصيل</u>
أشغال التجهيزات وأعمال خارجية	156	301
مصاريف التنقل	13	14.053
مصاريف الاستغلال	207	244
مصاريف مالية	11.344	137
مصاريف الموظفين	769	567
ضرائب رسوم	130	49
منحة الاهلاكات	408	
منحة الاحتياطات	500	
مصاريف التصرف المنصرم	3	
الربح	1.821	
	15.351	15.351

حسابات النتائج مقارنة

<u>1988</u>	<u>1987</u>	<u>المحاصيل</u>
550.818	634.667	- عمولات
1.417.147	3.053.247	- محاصيل ثانوية
22.949.135	21.983.386	- فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى
3.710.335	5.533.881	- محاصيل مالية أخرى
267.637	227.227	- مرابيح المساهمات
1.591.266	435.290	- فوائد المساهمات
607.581	374.972	- محاصيل التصرف المنصرم
5.134	20.432	- محاصيل استثنائية
31.099.053	32.263.102	جملة المحاصيل (I)

<u>1988</u>	<u>1987</u>	<u>المصاريف</u>
361.238	345.365	- أشغال التجهيزات وأعمال خارجية
1.598	1.650	- مصاريف التنقل
461.336	432.393	- مصاريف استغلال
22.414.154	22.059.796	- مصاريف مالية
1.515.049	1.463.909	- مصاريف الموظفين
1.620.482	3.249.183	- ضرائب ورسوم
608.024	521.791	- منحة الاهلاكات
1.000.000	898.129	- منحة الاحتياطيات
217.244	521.060	- مصاريف التصرف المنصرم
8.052	31.922	- خسائر استثنائية
359.934	766.359	- ضرائب على المربح
28.567.111	30.291.557	جملة المصاريف (II)
2.531.942	1.971.545	نتيجة الموازنة (II - I)
359.934	378.367	اعتماد للذخيرة على الاستثمارات المعفية
2.172.008	1.593.178	- الربح الصافي

ج - معلومات مالية

الموازنة - المقارنة

الأصول		الموازنة - المقارنة		الأصول	
31 ديسمبر	1988	1987	31 ديسمبر	1988	1987
مصاريف الانشاء	677.907	528.179	الاموال الذاتية والاحتياطية	31.457.133	31.500.311
- مصاريف الانشاء	2.978.757	3.311.642	- رأس المال المدفوع	30.000.000	30.000.000
- طرح الاستهلاك	2.300.850	(2.783.463)	- احتياطي قانوني	557.894	637.553
			- احتياطات أخرى	850.000	850.000
			- المنقول من جديد	49.239	12.758
1 الموجودات الثابتة	3.197.381	5.404.689			
- الموجودات الخام	1.556.332	1.601.935	1منحة الدولة الغير قابلة للتسديد	500.000	
- طرح الاستهلاك	967.202	(1.110.481)			
- الموجودات الثابتة بصدد الانجاز	2.608.251	4.913.235			
2 الموجودات الغير ثابتة	5.000	5.000	2 دخائ	12.225.445	13.585.379
			- دخائ الطواري	9.350.925	11.014.152
			- الاستثمارات المعفية	2.874.520	2.571.227
3 قيم ثابتة أخرى	245.373.190	253.421.631	3 الصندوق الاجتماعي	1.448.238	1.508.558
- المساهمات	30.334.363	28.004.652			
- الضمانات المدفوعة	15.130	13.493	4 ديون طويلة المدى	215.816.427	224.819.840
- قروض طويلة ومتوسطة المدى	209.582.881	220.016.166	5 ديون قصيرة المدى	84.285.436	85.262.875
- سببقات على القروض	5.440.816	5.387.320	6 التنائ	1.593.178	2.172.008
4 قيم موجودة ومتداولة	98.072.379	99.989.472			
- قيم متداولة	96.977.032	97.783.711			
- الصندوق والبنوك	400.347	2.205.761			
- السوق النقدية	695.000	-			
المجمل العام	347.325.857	359.348.971	المجمل العام	347.325.857	359.348.971

5 - المبلغ بالدينار

المبلغ بالدينار	قروض
1.000.000	1973
1.000.000	1974
2.500.000	1975
100.000	1977
2.231.900	1980
2.115.390	1982
2.186.440	1983
3.951.720	1984
4.152.270	1985
7.580.060	1986
9.499.950	1987
12.493.610	1988 - 1987
12.370.890	1989

ان الأرصدة السارية المفعول لها من القروض بلغت في 30 نوفمبر 1989 43.700 ألف دينار

(الميزانية العامة) (الميزانية العامة)

المبلغ بالدينار	1987	1988
المبلغ بالدينار	871.015	808.815
المبلغ بالدينار	848.4	858.4
المبلغ بالدينار	808.08	844.08
المبلغ بالدينار	828.828	845.828

6 - المبلغ بالدينار

المبلغ بالدينار 808.828 المبلغ بالدينار 845.828 المبلغ بالدينار 845.828 المبلغ بالدينار 845.828

2 - التعمدات والاستثمارات :

عرفت تعهدات واستثمارات البنك التطور الآتي (بالآلف دينار)

<u>1988</u>	<u>1987</u>	
23.303.2	22.590.5	التعهدات بالنسبة للقروض
2.968.1	2.919.3	الاكتتاب بالنسبة للمساهمات
<u>26.271.2</u>	<u>25.509.8</u>	
29.246.3	33.798	الاستثمارات بالنسبة للقروض
1.997	2.824.2	الاستثمارات بالنسبة للمساهمات
<u>31.243.3</u>	<u>36.622.2</u>	

3-5-6 أرصدة البنك السارية المفعول (بالآلف دينار)

<u>1988</u>	<u>1987</u>	
216.509	210.178	أرصدة القروض السارية المفعول
		أرصدة قروض صندوق التنمية
4.326	4.846	واللامركزية الصناعية السارية المفعول
26.446	30.334	محفظة المساهمات
<u>247.281</u>	<u>245.358</u>	

- قروض رقاعية سابقة :

بداية من 1973 تمكن بنك التنمية للاقتصاد التونسي من تعبئة 61.200 ألف دينار من الادخار في صورة قروض رقاعية التي تم فيها الاكتتاب بنجاح

ب- نشاط البنك :

في افريل 1959 نشأت مؤسسة تونسية صرفة، لتأخذ على عاتقها جمع الادخار واعادة استثماره في مشاريع صناعية ، فيمقتضى القانون عدد 59/29 المؤرخ في 29 فيفري 1959 تأسست «الشركة القومية للتمويل» برأس مال شارك فيه أغلب المواطنين بفضل مساهماتها في رؤوس أموال الشركات بدأت الشركة القومية للتمويل في بعث الروح الصناعية وبداية 1966 أعادت النظر في الخطوط العريضة لتدخلاتها فأصبحت تسند القروض الطويلة والمتوسطة المدى لتمويل المشاريع الصناعية والسياحية.

في سنة 1973 أعطت «الشركة القومية للتمويل» لنفسها اسم «بنك التنمية للاقتصاد التونسي» وأصبحت بذلك أول بنك تنمية في تونس فلم يلبث دورها أن يتدعم خلال السبعينات و خاصة خلال الثمانيات سواء على المستوى القطاعي او الجهوي

فبفضل تدخلات بنك التنمية للاقتصاد التونسي وقع بعث 1500 مشروع بتمويل جملي قدره 2.300.000 ألف دينار.

نصف الوحدات السياحية وخمس الوحدات الصناعية وقع تمويلها من طرف بنك التنمية للاقتصاد التونسي

نشاط البنك خلال سنتي 1987/1988

الموارد :

تطورت موارد البنك على النحو التالي (بالألف دينار)

1988	1987	
30.000	30.000	رأس المال
4.572	4.832	الاحتياطيات
43.535	34.304	الموارد المحلية
185.558	185.261	الموارد الخارجية

المساعدات المالية لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

1 - المصادقات :

سجلت المصادقات على التمويل بالنسبة لسنة 1988 زيادة هامة جداً حيث بلغت 68.342,8 ألف دينار مقابل 27.823,4 ألف دينار لا غير في سنة 1987 وذلك بفضل الطفرة التي عرفتتها الاستثمارات السياحية والتحسين للمصادقات على التمويل لفائدة الصناعة.

ارتفعت المصادقات على القروض الى 60950 ألف دينار في حين بلغت المساهمات المصادق عليها خلال سنة 1988 7.392,3 ألف دينار.

ان المصادقات المتوقعة بالنسبة لسنة 1989 تبلغ حوالي 108.000 ألف دينار (المصادقات المسجلة في نهاية شهر أكتوبر ارتفعت الى 85637,6 ألف دينار)

تطور رأس المال

بداية من جوان 1982 تطور رأس مال البنك على النحو التالي (بالدينار)

تاريخ القرار	نوع العملية	المبلغ المضاف	رأس المال
			10.000.000
8 جوان 1982	الحاق المبلغ المقتطع من الذخر الاحتياطي ومنح المساهمين سهما مجانا عن كل أربعة أسهم قديمة	2.500.000	12.500.000
29 جوان 1982	دمج بالاستعاب للشركة اخبرية للتمويل وللشركة التونسية العربية للتمويل والاكتتاب نقدا في 1.281.247 سهما جديدا	7.500.000	20.000.000
29 جوان 1984	الاكتتاب نقدا في 2.000.000 سهما جديدا	10.000.000	30.000.000

تركيب رأس المال

% المساهمة

- المساهمة الخارجية 38.78
- الدولة التونسية 40.92
- بنوك تونسية 12.32
- أشخاص ذوات 1.47
- أشخاص معنويين 6.51

100

عدد الموظفين

بلغ عدد العاملين في المؤسسة، في نهاية 1988، 216 عونا (موظفين وكوادر متوسطة وعليا) و 25 ايطار ماحق

- علي بن حمودة البوسعيدى
- جين بار قنون
- صادق أبو هلاله
- هانس جوشيم بلاتنار
- قرنتر كروتار
- بويكر مبروك
- الحبيب حاج سعيد
- جمال مشري الحميضي
- عبد السلام بن عياد
- محمد بوعواجة
- مختار الفخفاخ
- رشيد بن يدر
- شكيب نويرة
- محسن طالب
- سلطنة عمان
- الصندوق المركزي للتعاون الاقتصادي
- البنك العربي الليبي الخارجي
- البنك الألماني
- الشركة المالية الدولية
- البنك التونسي
- البنك القومي الفلاحي
- الشركة الكويتية للاستثمار
- اتحاد البنكي للتجارة والصناعة
- الشركة التونسية للبنك
- مستشار
- مستشار
- مستشار
- مراقب الدولة

مراقب الحسابات

السيد عبد الجليل مؤخر

مضبط الحسابات

* مكتب بيك ماريك وميتشال

* مكتب فينور

رأس مال الشركة

30.000.000 دينار مقسم الى 6.000.000 سهم قيمة السهم الواحد 5 دنانير

II - معلومات خاصة بالبنك

1 - معلومات عامة التسمية

بنك التنمية للاقتصاد التونسي

تاريخ تكوين الشركة

18 افريل 1959

مدّة الشركة

99 سنة

غرض الشركة

الاسهام في التطوير الاقتصادي والاجتماعي للبلاد التونسية باسناد قروض طويلة ومتوسطة المدى وبالمساهمة في رؤوس أموال المؤسسات

المقر الرئيسي

مركز الحاضرة الشمالي - نهج 7050 عدد 34

السنة المالية

من غرة جانفي الى موفى ديسمبر من كل عام

المكان المخصص لفحص الوثائق والمعلومات المتعلقة بالشركة

قسم الرقاع والسندات : بالمقر الرئيسي الطابق الثالث

الإدارة العامة

السيد التيجاني الشلي

مجلس الإدارة

يتكوّن حاليا مجلس الادارة من السادة

رئيس مجلس الادارة

التيجاني الشلي

البنك المركزي

محمد الباجي حمدة

الدولة التونسية

عز الدين الصويغي

وبشبابيك المؤسسات المالية التالية :

- البنك التونسي العربي
- البنك الدولي العربي التونسي
- بنك الجنوب
- البنك التونسي
- المصرف العقاري والتجاري التونسي
- الشركة التونسية للبنك
- الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة
- الاتحاد الدولي للبنوك
- الشركة المالية للتصرف

اختتام الاكتتاب :

يقع اختتام الاكتتاب في هذا القرض الرقاعي بدون سابق اعلام وعلى أقصى تقدير يوم 30 جوان 1990

ب - امتيازات هذا القرض الرقاعي :

1 - امتيازات جبائية :

- ستدفع الفوائد معفاة من الأداء الموظف على الأوراق المالية بالنسبة للصنفين "أ" و "ب"
- يتمتع المكتتبون من الصنف "أ" بالاعفاءات الجبائية المنصوص عليها بالقانون 62/75 الصادر في شأن التمويلات بتاريخ 31 ديسمبر 1962 والذي نقح حسب القوانين الآتية بعده والمتعلقة بالاعفاءات الجبائية لفائدة الأرباح المستثمرة بالأوراق المالية وخاصة قانون عدد 87/48 المؤرخ في 2 أوت 1987

2 - امتيازات أخرى :

- وقع قبول إدماج هذا القرض الرقاعي في الصنف الأول من الاحتياطات الفنية بالنسبة لشركات التأمين حسب ما نصّ عليه قرار وزارة المالية المؤرخ في 21 أوت 1979
- حال ختم الاكتتاب يتقدّم بنك التنمية للاقتصاد التونسي بطلب لدى بورصة الأوراق المالية لقبول تسعير الرقاع المكتتبه بالسوق القارة للبورصة

المنافع :

- تكون قسيمات الصنفين غير خاضعة للأداء الموظف على الأوراق المالية
- ان أصحاب الرقاع من صنف "أ" يتمتعون بالاعفاءات الجبائية المنصوص عليها بالقانون عدد 62/75 الصادر في شأن التمويلات بتاريخ 31 ديسمبر 1962 والذي نقح حسب القوانين الآتية بعده والمتعلقة بالاعفاءات الجبائية لفائدة الأرباح المستثمرة بالأوراق المالية وخاصة قانون عدد 87/48 المؤرخ في 2 أوت 1987
- وقع قبول إدماج هذا القرض في الصنف الأول من الاحتياطات الفنية بالنسبة لشركات التأمين وذلك حسب ما نص عليه قرار وزير المالية المؤرخ في 21 أوت 1979

التسديد :

- يقع دفع الفوائض وتسديد الأصل (في 31 جانفي من كل سنة بالنسبة للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 10 سنوات وفي 31 جانفي 1995 بالنسبة للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 5 سنوات) بمقر بنك التنمية للاقتصاد التونسي مركز المحاضرة الشمالي نهج 7050 عدد 34
- يقع تسديد القسط الأول (عشر الأصل مع زيادة الفوائض) بالنسبة للرقاع التي أصدرت لمدة 10 سنوات يوم 31 جانفي 1991
- تسدد الرقاع التي أصدرت لمدة 5 سنوات بمبلغ قدره :
- * صنف "أ" : 14.693 دينار للرقعة الواحدة
- * صنف "ب" : 16.850 دينار للرقعة الواحدة

النسبة المحيطة المردود الفعلي المرتقب

هي النسبة المحسوبة عند تاريخ الاصدار على طول مدة الاهتلاك وتمثل نسبة المردود السنوي التي تطبق على كافة عناصر المردودية من تسديد وفوائض وامتيازات منتظرة حتى تتم المعادلة بين القيمة الحاضرة للمردود الآجل من ناحية وسعر الاصدار من ناحية أخرى : بحيث تكون على النحو التالي :

$$س إ = \frac{1 - (1 + \text{نفع})^{-م}}{\text{نفع}}$$

$$س إ = \text{سعر الاصدار}$$

$$ه = \text{الاهتلاك والفوائض السنوية والامتيازات الأخرى}$$

$$م = \text{مدة القرض}$$

$$\text{نفع} = \text{النسبة المحيطة للمردود الفعلي المرتقب}$$

بالنسبة للرقاع من صنف - ب - تبلغ هذه النسبة 11٪

بالنسبة للرقاع من صنف - أ - تتفاوت هذه النسبة حسب المبلغ المكتتب والوضع الجبائي لكل شخص

الاكتتاب :

تقبل الاكتتابات بداية من 15 ديسمبر 1989 بالمقر الاجتماعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي (مصلحة السندات)

لمحة عن

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1989-1990

المبلغ :

12.000.000 دينار

- 8.000.000 دينار للصنف "أ"

- 4.000.000 دينار للصنف "ب"

يقع عرض الرقاع من صنف "أ" وصنف "ب" حسب اختيار المكتبتين وفي حدود مبلغ الاصدار : على نوعين :

- رقاع على 10 سنوات

- رقاع على 5 سنوات

القيمة الاسمية :

10 دنانير للرقعة الواحدة

سعر الاصدار :

10 دنانير للرقعة الواحدة

المدة :

يقع تسديد هاته الرقاع على احدى الشكلين التاليين :

- اهتلاك الرقاع على 10 سنوات

- تسديد الرقاع بعد مضي 5 سنوات

نسبة الفائدة :

رقاع صنف "أ" : 8% صافي

رقاع صنف "ب" : 11% صافي

تاريخ الانتفاع بالفوائض :

15 ديسمبر 1989

الاهتلاك :

رقاع 10 سنوات : تسديد سنوي قار موافق لعشر (1/10)

القيمة الاسمية

رقاع 5 سنوات : تسديد جملي (الأصل والفائض) في نهاية المدة

1 - معلومات خاصة بالاصدار

1 - خاصيات القرض الرقاعي :

قرّر مجلس ادارة بنك التنمية للاقتصاد التونسي بمقتضى الصلوحيات المخوّلة له من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 28 جوان 1989 اصدار قرضا رقاعيا بمبلغ 12.000.000 دينار ممثّل بـ 1.200.000 رقعة قيمة الرقعة الواحدة 10 دنانير

شكل الرقاع :

تكون الرقاع اسمية بالنسبة للصنف "أ" واسمية أو للحامل حسب اختيار المكتب بالنسبة للصنف "ب"

سعر الاصدار :

حدّدت قيمة الاصدار بـ 10 دنانير للرقعة الواحدة تدفع بأكملها عند الاكتتاب

تاريخ الانتفاع بالفوائض :

15 ديسمبر 1989

المدة :

يقع اصدار الرقاع على نوعين من التسديد :

- رقاع تسدد على مدّة 10 سنوات

- رقاع تسدد بعد مضي 5 سنوات

معدّل حياة القرض يساوي 5.5 سنوات بالنسبة للرقاع التي وقع اصدارها لمدة 10 سنوات و 5 سنوات بالنسبة للرقاع التي وقع اصدارها لمدة 5 سنوات

نسبة الفائدة :

تمتع الرقاع بفائض سنوي قدره

- 8٪ صافي للرقاع صنف "أ"

- 11٪ صافي للرقاع صنف "ب"

الفوائض الراجعة للرقاع على 5 سنوات يقع احتسابها ودفعها مرّة واحدة عند انتهاء المدّة أي بعد 5 سنوات والفوائض الراجعة للرقاع على 10 سنوات تدفع كل سنة يوم 31 جانفي مع العلم ان القسط الأوّل من الفوائض يجري على مدّة 13 شهرا و 15 يوما بداية من 15 ديسمبر 1989 إلى 31 جانفي 1991

الفهرس

ملحظة

1- معلومات خاصة باصدار هذا القرض الرقاعي

أ- خاصيات القرض الرقاعي

ب- امتيازات القرض الرقاعي

2- معلومات خاصة بالبنك

أ- معلومات عامة

ب- نشاط البنك

ج- معلومات مالية

3- التطورات الحديثة والآفاق المستقبلية

أ- الوضعية المالية لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

ب- الآفاق المستقبلية

4- الهدف من اصدار هذا القرض الرقاعي

5- مسؤولية نشر نشرية الاصدار

بنك التنمية للاقتصاد التونسي

شركة خفية الاسم : رأس مالها 30.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : مركز الحاضرة الشمالي - نهج 7050 عدد 34
السجل التجاري : رقم 29936

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي
1989 - 1990
بمبلغ 12.000.000 دينار

8% صافي للرقاع من صنف "أ" المنتفعة بالتخفيضات الجبائية
11% صافي للرقاع من صنف "ب"

10 سنوات
تسديد العشر كل سنة

5 سنوات
تسديد جملي
في نهاية الفترة

نشرة اصدار

القرض الرقاعي

لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

1989 - 1990



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