

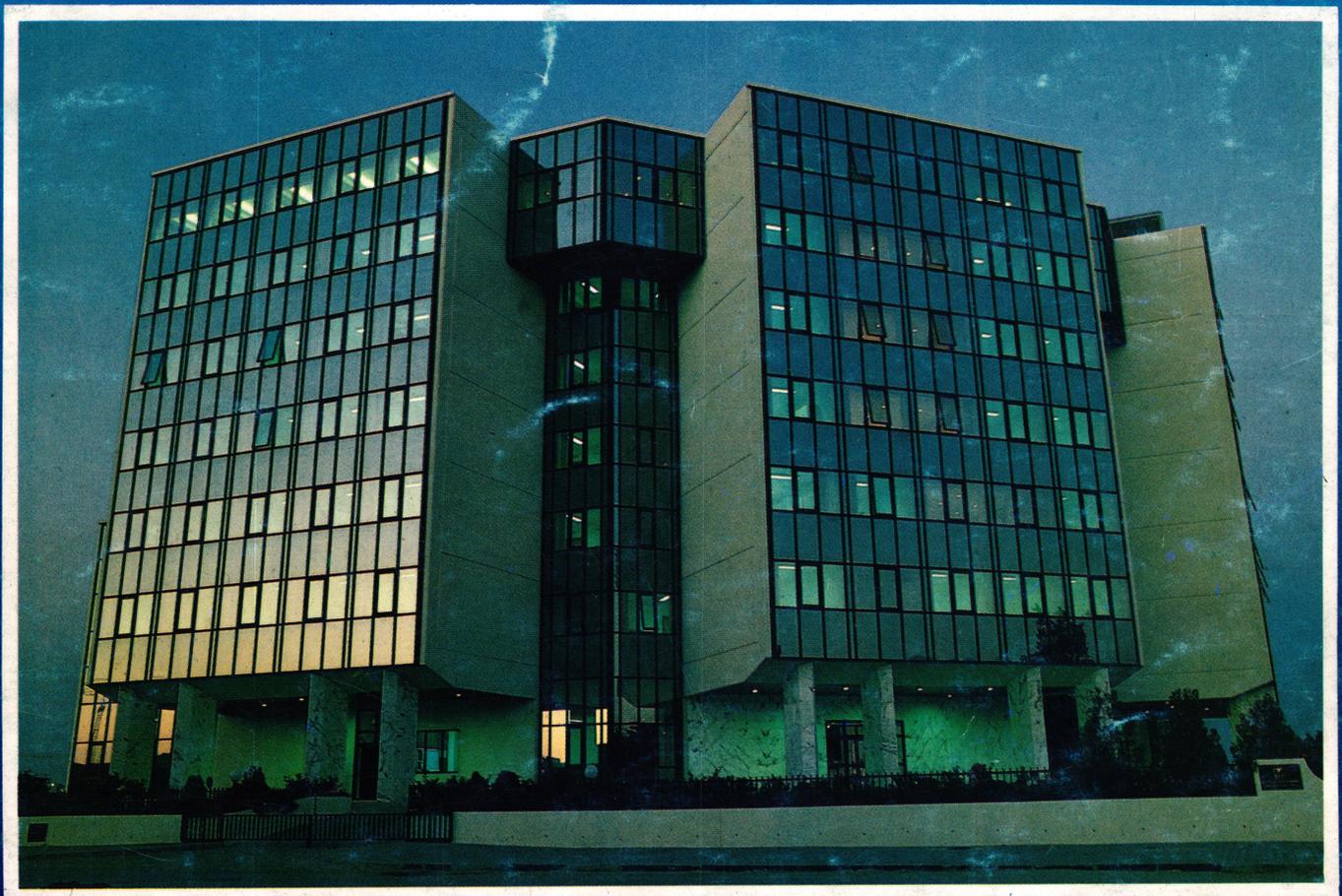


10

PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE *

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE 1990/1991**

DE 30.000.000 DE DINARS



CATEGORIE A . 8,5 %
CATEGORIE B . 11 %
CATEGORIE C . 10,5 %

* Prospectus principal publié au mois de Décembre 1989
Visa de la bourse des valeurs mobilières n. 05/89 du 07 Décembre 1989

**BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE
DE TUNISIE**



SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 30.000.000 DE DINARS

SIEGE SOCIAL : 34, RUE 7050 EL MENZAH 1004 TUNIS

R.C. : No 29936

EMPRUNT OBLIGATAIRE BDET 1990/1991

DE 30.000.000 DE DINARS

8,5 % pour la catégorie "A" bénéficiant des avantages fiscaux
11,0 % pour la catégorie "B"
10,5 % pour la catégorie "C"

10 ANS

OU

5 ANS AU CHOIX

Amortissement
par **1/10 ème**
chaque année pour
les **CATEGORIES**
"A" et "B"

Remboursement
au terme de
la **5 ème année** pour
les **CATEGORIES**
"A" et "B"

Amortissement
par **1/5 ème**
chaque année pour
la **CATEGORIE**
"C"

RESPONSABLE DE L'INFORMATION : MR. AHMED NAIJA Tél : 718000



SOMMAIRE

	Pages
FLASH.....	3
I/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION.....	5
II/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE.....	9
III/ BUT DE L'EMISSION.....	14
IV/ PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION.....	15

FLASH

EMPRUNT OBLIGATAIRE

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE 1990/1991

MONTANT

30.000.000 de DINARS répartis en :

- * 10.000.000 DINARS pour la catégorie "A"
- * 10.000.000 DINARS pour la catégorie "B"
- * 10.000.000 DINARS pour la catégorie "C"

Les Obligations des catégories "A" et "B" sont offertes au choix des souscripteurs sous deux formes :

- * Obligations sur 10 ans
- * Obligations sur 5 ans

Les Obligations de la catégorie "C" sont émises sur 5 ans.

NOMINAL

10 DINARS par Obligation.

PRIX D'EMISSION

Au pair, soit 10 DINARS par Obligation.

DUREE

Les Obligations sont émises sous 3 formules de remboursement :

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

TAUX D'INTERETS

- Catégorie "A" : 3,5 %
- Catégorie "B" : 11,0 %
- Catégorie "C" : 10,5 %

DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS

Le 1er Décembre 1990.

AMORTISSEMENT

- * Obligations amortissables *sur 10 ans* :

Remboursement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.

- * Obligations remboursables *au bout de 5 ans* :

Remboursement intégral (principal et intérêts) en fin de période.

- * Obligations amortissables *sur 5 ans* :

Remboursement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale.

AVANTAGES

- 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 27 Juin 1990 le Conseil d'Administration de la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE a décidé d'émettre un **Emprunt obligataire d'un montant de 30.000.000 de DINARS représentés par 3.000.000 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 les catégories "B" et "C"

PRIX D'EMISSION

Au pair soit 10 DINARS par Obligation payable en totalité à la souscription

DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS

Le 1er Décembre 1990.

DUREE

Les Obligations sont émises sous 3 formules de remboursement :

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

La durée de vie moyenne est de 5,5 ans pour les Obligations émises sur 10 ans. Pour les Obligations émises sur 5 ans elle est de :

- **5 ans** pour les Obligations remboursables **au bout de la 5^{ème} année.**
- **3 ans** pour les Obligations amortissables **annuellement.**

TAUX D'INTERETS

Les Obligations porteront intérêts au taux de :

- **8,5 %** pour la catégorie "A"
- **11,0 %** pour la catégorie "B"
- **10,5 %** pour la catégorie "C"

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 payables à terme échu le 1er Décembre de chaque année.

Les intérêts de toutes les Obligations de toutes catégories seront soumis à une retenue d'impôts 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 % qui constitue pour le porteur d'Obligations une avance sur son impôt annuel.

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 les catégories "B" et "C" il est respectivement de 11 et 10,5 %.

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

AMORTISSEMENT

- Obligations émises sur 10 ans :

Ces Obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.

- Obligations remboursables au bout de 5 ans :

Ces Obligations seront amorties en une seule fois à la fin de la période de 5 ans.

- Obligations amortissables sur 5 ans :

Ces Obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale.

REMBOURSEMENT

Le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu le 1er Décembre de chaque année pour les Obligations amortissables sur 5 ans ou 10 ans et le 1er Décembre 1995 pour les Obligations remboursables au bout de 5 ans au siège de la BDET - 34, Rue 7050 - EL MENZAH.

Le premier remboursement (le cinquième ou le dixième du principal majoré des intérêts échus) afférent aux Obligations remboursables sur 5 ans ou 10 ans aura lieu le 1er Décembre 1991.

Les Obligations de 5 ans seront remboursées au prix de :

- Catégorie "A" : **15,036 Dinars** par Obligation
- Catégorie "B" : **16,850 Dinars** par Obligation

SOUSCRIPTION

Les souscriptions seront reçues à partir du 1er Décembre 1990 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 & COMMERCIAL DE TUNISIE "C.F.C.T"
- SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE "S.T.B"
- BANQUE NATIONALE AGRICOLE "B.N.A"
- UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE "U.B.C.I"
- UNION INTERNATIONALE DE BANQUES "U.I.B"
- SOCIETE FINANCIERE & DE GESTION "SO.FI.GES"

CLOTURE DE LA SOUSCRIPTION

Les souscriptions à cet Emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 30 Avril 1991.

SERVICE FINANCIER DE L'EMPRUNT

Le service financier des Obligations émises pendant toute la durée de l'Emprunt, ainsi que l'établissement et la délivrance des titres relatifs à cet Emprunt seront assurés par le Département des titres de la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE.

COTATION

Les Obligations souscrites feront l'objet d'une demande d'admission au marché obligataire de la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunisie dès la clôture de l'émission.

B- AVANTAGES DE CET EMPRUNT

*** Avantages Fiscaux :**

Les souscripteurs aux Obligations de la Catégorie "A", bénéficient des avantages de la loi 62-75 du 31 décembre 1962 et des textes subséquents portant exonération des revenus ou bénéfices réinvestis.

*** Autres Avantages :**

Admission des Obligations B.D.E.T.1990/1991 à la 1ère Catégorie des réserves techniques des compagnies d'Assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 21 Août 1979.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Pour complément d'information sur la B.D.E.T., les souscripteurs peuvent contacter le Département des Titres de la Banque, en vue de consulter le prospectus d'émission visé par la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis et publié lors du lancement de l'Emprunt B.D.E.T. 1989/1990.

Depuis le 7 Décembre 1989, date du visa n° 05/89 apposé par la Bourse des Valeurs Mobilières sur le prospectus d'émission de l'Emprunt Obligataire Banque de Développement Economique de Tunisie 1989/1990 de DOUZE MILLIONS DE DINARS, les seuls éléments nouveaux d'informations susceptibles d'être portés à la connaissance du public, concernent:

- La décision prise par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 Juin 1990 d'augmenter en une ou plusieurs fois le capital social de 30.000.000 de Dinars à 40.000.000 de Dinars. La réalisation de la première tranche de cette augmentation de capital est prévue pour début 1991.
- La décision prise par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 Juin 1990 de se conformer à la nouvelle législation relative aux banques d'investissement par la confirmation dans leur poste des Administrateurs suivants:
 - Mr. Tijani CHELLI
 - L'ETAT TUNISIEN
 - LA BANQUE CENTRALE DE TUNISIE
 - LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE
 - LE SULTANAT D'OMAN
 - LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE
 - LA CAISSE CENTRALE DE COOPERATION ECONOMIQUE
 - LA LIBYAN ARAB FOREIGN BANK
 - LA DEUTSCHE FINANZIERUNGSGESELLSCHAFT FUR BETEILIGUNGEN IN ENTWICKLUNGSLANDERN (DEG)
 - LA SOCIETE FINANCIERE INTERNATIONALE
 - LA BANQUE DE TUNISIE
 - L'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE

- L'étoffement de la Direction Générale suite à la nomination de deux Directeurs Généraux Adjointes. Aussi, la Direction Générale de la B.D.E.T. se trouve actuellement composée comme suit:
 - *Mr. Tijani CHELLI* : *Président Directeur Général*
 - *Mr. Brahim RIAHI* : *Directeur Général Adjoint*
 - *Mr. Habib BEN SAAD* : *Directeur Général Adjoint*

- L'évolution importante de l'activité entraînant une progression appréciable des résultats qui se chiffrent à fin 1989 à 5.260.169 Dinars contre 2.172.008 Dinars en 1988.

- La réalisation, au courant du premier semestre 1990, de résultats satisfaisants qui s'élèvent à 2.273 Mille Dinars.

RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE

ACTIF (En Dinars)	1988	1989
FRAIS D'ETABLISSEMENT	528.179	671.706
* Frais d'établissement	3.311.642	3.838.484
* Moins résorptions	(2.783.463)	(3.166.778)
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5.404.689	6.121.871
* Immobilisations brutes	1.601.935	7.237.770
* Moins amortissements	(1.110.481)	(1.115.899)
* Immobilisations en cours	4.913.235	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5.000	5.000
AUTRES VALEURS IMMOBILISEES	253.421.631	268.536.783
* Titres de participation	28.004.652	30.242.684
* Cautionnements versés	13.493	8.018
* Prêts à long et moyen terme	220.016.166	227.263.883
* Avances sur prêt	5.387.320	11.022.198
VALEURS REAL. ET DISPONIBLES	99.989.472	106.064.742
* Valeurs réalisables	97.783.711	100.018.620
* Caisses et Banques	2.205.761	6.046.122
TOTAL GENERAL	359.348.971	381.400.102
PASSIF (En Dinars)	1988	1989
CAPITAUX PROPRES & RESERVES	31.500.311	31.792.319
* Capital	30.000.000	30.000.000
* Réserve légale	637.553	746.153
* Réserves extraordinaires	850.000	1.000.000
* Report à nouveau	12.758	46.166
DOTATION NON REMBOURSABLE DE L'ETAT	500.000	500.000
PROVISION	13.585.379	15.660.231
* Provision pour risques	11.014.152	13.693.889
* Réinvestissements exonérés	2.571.227	1.966.342
FONDS SOCIAL	1.508.558	1.591.349
DETTES A LONG TERME	224.819.840	235.854.436
DETTES A COURT TERME	85.262.875	90.741.598
RESULTATS DE L'EXERCICE	2.172.008	5.260.169
TOTAL GENERAL	359.348.971	381.400.102

COMPTES DE RESULTAT COMPARES

(MONTANTS EXPRIMES EN DINARS TUNISIENS)

PRODUITS	3 1 D E C E M B R E	
	1988	1989
* Commissions	550.818	918.769
* Produits accessoires	1.417.147	58.333
* Intérêts sur prêts à long et moyen termes	22.949.135	26.230.452
* Autres produits financiers	3.710.335	3.862.414
* Dividendes	267.637	467.605
* Plus-value sur titres	1.591.266	3.323.527
* Produits imputables aux exercices antérieurs	607.581	980.258
* Produits exceptionnels	5.134	12.327
* Profits sur cessions d'immobilisations		58.058
TOTAL DES PRODUITS (1)	31.099.053	35.911.743
CHARGES		
* Travaux, fournitures et services extérieurs	361.238	359.661
* Transports et déplacements	1.598	426
* Frais divers de gestion	461.336	679.563
* Frais financiers	22.414.154	24.041.728
* Frais de personnel	1.515.049	1.616.305
* Impôts et taxes	1.620.482	213.958
* Dotation aux amortissements	608.024	946.784
* Dotation aux provisions	1.000.000	2.000.000
* Charges imputables aux exercices antérieurs	217.244	644.817
* Pertes exceptionnelles	8.052	68.628
* Impôts sur les bénéfiques	359.934	39.852
TOTAL DES CHARGES	28.567.111	30.611.722
RESULTAT DE L'EXERCICE	2.531.942	5.300.021
Affectation à la réserve pour réinvestissements exonérés	(359.934)	(39.852)
Bénéfice net	2.172.008	5.260.169

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 1990 (*)

BILAN

en milliers de dinars

A C T I F		P A S S I F	
<i>Frais d'établissement</i>	593	<i>Capitaux propres et Réserves</i>	34601
<i>Immobilisations corporelles</i>	5887	<i>Dotations non remboursables de l'Etat</i>	500
<i>Immobilisations incorporelles</i>	5	<i>Provisions</i>	16410
<i>Autres valeurs immobilisées</i>	280925	<i>Fonds social</i>	1641
<i>Valeurs réalisables et disponibles</i>	110953	<i>Dettes à long terme</i>	227800
		<i>Dettes à court terme</i>	115138
		Résultats	2273
TOTAL	398363	TOTAL	398363

COMPTES DE RESULTATS

en milliers de dinars

C H A R G E S		P R O D U I T S	
<i>T.F.S.E.</i>	204	<i>Commissions</i>	529
<i>Transport et déplacement</i>	20	<i>Intérêts / prêts à long terme</i>	13203
<i>Frais divers de gestion</i>	238	<i>Autres produits financiers</i>	2194
<i>Frais financiers</i>	12928	<i>Dividendes</i>	226
<i>Frais de personnel</i>	980	<i>Plus values sur titres</i>	247
<i>Impôts et taxes</i>	34	<i>Produits accessoires</i>	105
<i>Dotations aux amortissements</i>	428	<i>Produits imputables aux exercices antérieurs</i>	1496
<i>Dotations aux provisions</i>	750		
<i>Charges imputables aux exercices antérieurs</i>	145		
Résultat	2273		
	18000		18000

(*) Situation établie sous la responsabilité du Conseil d'Administration

III - BUT DE L'EMISSION

Le but de l'émission est double:

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

IV - PERSONNES ASSUMANT

LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

A notre connaissance les données du présent prospectus d'émission 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° 92 du 23/11/1990.

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

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°10/90 du 20/11/90.

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Société Anonyme au capital de 30.000.000 D
Siège Social : 34, Rue 7050 El Menzah IV - Tunis

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 1990 /1991 DE 30.000.000 D.

8,5 % 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)

10,5 % Pour la catégorie «C» (sans bénéfice des dégrèvements Fiscaux de la loi 62/75)

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 Juin 1990

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 10 /90 DU 20 /11 /90

Notice publiée au J.O.R.T. N° 92 du 23 Novembre 1990

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

Compte Bloqué n° 7310/3

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je soussigné : (Nom et Prénom)

Nationalité :

Profession :

Adresse :

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

CATEGORIE «A»	8,5 %	REMBOURSEMENT EN	REMBOURSEMENT	AU PORTEUR
CATEGORIE «B»	11 %	TOTALITE APRES 5 ANS	SUR 10 ANS	NOMINATIF
CATEGORIE «C»	10,5 %	REMBOURSEMENT		AU PORTEUR
		1/5 ^e CHAQUE ANNEE		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 correspondants 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 domiciliataire

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 : 34، نهج 7050 المنزه 1004 — تونس
السجل التجاري : رقم 29936

طابع جبائي عن
القائمة عدد.....

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1990 — 1991 قيمته 30.000.000 د.

8,5 % للـصنف «أ» المتمتع بالامتيازات الجبائية للقانون 75/62
11 % للـصنف «ب» بدون الانتفاع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62
10,5 % للـصنف «ت» بدون الانتفاع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62

بطاقة إكتاب

إني الممضي أسفله (الاسم واللقب)
الجنسية
المهنة
العنوان
أصرح بأني أكتب رقعة من القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

(1)	للحامل	تسديد على 10 سنوات	تسديد جملي	صنف «أ» 8,5 %
	إسمية		بعد 5 سنوات	صنف «ب» 11 %
	للحامل	تسديد 1/5 كل سنة	صنف «ت» 10,5 %	
	إسمية			

بمبلغ جملي
أدفعه اليوم نقدا
— بواسطة صك
(2) — بواسطة تحويل من حسابي الجاري المفتوح عندكم تحت رقم
(2) ويقع إيداع الرقاع الناتجة عن هذا الاكتتاب بـ
حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

19 في

الامضاء (3)

(1) أشطب على الكلمة الزائدة

(2) اسم البنك

(3) الرجاء إضافة عبارة «اطلعت ووافقت عليه» رقع الاكتتاب بـ

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

Société Anonyme au capital de 30.000.000 D
Siège Social : 34, Rue 7050 El Menzah IV - Tunis

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 1990 /1991 DE 30.000.000 D.

- 8,5 % 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)
- 10,5 % Pour la catégorie « C » (sans bénéfice des dégrèvements Fiscaux de la loi 62/75)

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 Juin 1990

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 10 /90 DU 20 /11 /90

Notice publiée au J.O.R.T. N° 92 du 23 Novembre 1990

Versement des Fonds : Les Fonds provenant de la souscription doivent être versés à la **BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE**
Compte Bloqué n° 7310/3

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je soussigné : (Nom et Prénom)

Nationalité :

Profession :

Adresse :

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

CATEGORIE « A »	8,5 %	REMBOURSEMENT EN	REMBOURSEMENT	AU PORTEUR
CATEGORIE « B »	11 %	TOTALITE APRES 5 ANS	SUR 10 ANS	NOMINATIF (1)
CATEGORIE « C »	10,5 %	REMBOURSEMENT		AU PORTEUR
		1/5 ^e CHAQUE ANNEE		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 correspondants 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 : 34، نهج 7050 المنزه 1004 - تونس
السجل التجاري : رقم 29936

طابع جبائي عن
القائمة عدد.....

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1990 - 1991 قيمته 30.000.000 د.

8,5 % للصنف «أ» المتمتع بالامتيازات الجبائية للقانون 75/62
11 % للصنف «ب» بدون الانتفاع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62
10,5 % للصنف «ت» بدون الانتفاع بالتخفيضات الجبائية للقانون 75/62

بطاقة إكتتاب

إني الممضي أسفله (الاسم واللقب)

الجنسية

المهنة

العنوان

أصرح بأني أكتب رقعة من القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

للحامل
إسمية
للحامل
إسمية

(1)

تسديد
على 10 سنوات

تسديد جملي
بعد 5 سنوات
تسديد 1/5
كل سنة

صنف «أ» 8,5 %
صنف «ب» 11 %
صنف «ت» 10,5 %

بمبلغ جملي

أدفعه اليوم نقدا

— بواسطة صكّ

— بواسطة تحويل من حسابي الجاري المفتوح عنكم تحت رقم

(2)

(2)

ويقع إيداع الرقاع الناتجة عن هذا الاكتتاب بـ
حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

19..... في

الامضاء (3)

(1) أشطب على الكلمة الزائدة

(2) اسم البنك

(3) الرجاء إضافة عبارة «اطلعت ووافقت عليه» رقاع الاكتتاب بـ

IV - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

حسب معرفتنا، فإن المعلومات الواردة بهذه
النشرة 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 الاعلان بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 92 بتاريخ 23 نوفمبر 1990.

تحصلت نشرية الاصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 90/10 بتاريخ 20 نوفمبر
1990 حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس.

III – هدف الاصدار

أهداف الاصدار إثنان :

- المساهمة في تطوير الادخار المحلي على المدى الطويل عن طريق التشجيعات المتوفرة للمكتتبين
- الحصول على الموارد اللازمة في إطار برنامج تمويل المشاريع المجدية في قطاعات الصناعة والصناعة الغذائية والسياحة

الوضعية المالية المؤقتة للبنك في 30 - 6 - 1990

الموازنة (بالألف دينار)

الأصول		الخصوم	
مصاريف	593	الأموال الذاتية والاحتياطية	34.601
الموجودات الثابتة	5.887	منحة الدولة الغير القابلة للتسديد	500
الموجودات الغير ثابتة	5	ذخائر	16.410
قيم ثابتة أخرى	280.925	الصندوق الاجتماعي	1.641
قيم موجودة ومتداولة	110.953	ديون طويلة المدى	227.800
		ديون قصيرة المدى	115.138
		التناج	2.273
	398.363		398.363
حسابات النتائج (بالألف دينار)			
المصاريف		المحاصيل	
أشغال التجهيزات وأعمال خارجية	204	عمولات	529
مصاريف التنقل	20	فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى	13.203
مصاريف الاستغلال	238	محاصيل مالية أخرى	2.194
مصاريف مالية	12.928	مراييح المساهمات	226
مصاريف الموظفين	980	فوائد المساهمات	247
ضرائب ورسوم	34	محاصيل التصرف المنصرم	1.496
منحة الاهلاكات	428	محاصيل إضافية	105
منحة الاحتياطيات	750		
مصاريف التصرف المنصرم	145		
الربح	2.273		
	18.000		18.000

حسابات النتائج لتصرف سنتي 1989/1988

1989	1988	المحاصيل
918.769	550.818	عمولات
58.333	1.417.147	محاصيل ثانوية
26.230.452	22.949.135	فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى
3.862.414	3.710.335	محاصيل مالية أخرى
467.605	267.637	مراييع المساهمات
3.323.527	1.591.266	فوائد المساهمات
980.258	607.581	محاصيل التصرف المنصرم
12.327	5.134	محاصيل إستثنائية
58.058		أرباح على بيع موجودات ثابتة
35.911.743	31.099.053	جملة المحاصيل (1)
		المصاريف
359.661	361.238	أشغال التجهيزات وأعمال خارجية
426	1.598	مصاريف التنقل
679.563	461.336	مصاريف استغلال
24.041.728	22.414.154	مصاريف مالية
1.616.305	1.515.049	مصاريف الموظفين
213.958	1.620.482	ضرائب ورسوم
946.784	608.024	منحة الاهلاكات
2.000.000	1.000.000	منحة الاحتياطات
644.817	217.244	مصاريف التصرف المنصرم
68.628	8.052	خسائر استثنائية
39.852	359.934	ضرائب على المربيع
30.611.722	28.567.111	جملة المصاريف (2)
5.300.021	2.531.942	نتيجة الموازنة (1 - 2)
(39.852)	(359.934)	اعتداد للذخيرة على الاستثمارات المعفية
5.260.169	2.172.008	الربح الصافي

معلومات مالية :

الموازنة المقارنة في 31 ديسمبر

الخصوم	31 ديسمبر 1989	1988
الأموال الذاتية والاحتياطية	31.792.319	31.500.311
رأس المال المدفوع	30.000.000	30.000.000
احتياطي قانوني	746.153	637.553
احتياطيات أخرى	1.000.000	850.000
المفوق من جديد	46.166	12.758
منحة الدولة الغير قابلة للتسديد	500.000	500.000
ذخائر	15.660.231	13.585.379
ذخائر الطوارئ	13.693.889	11.014.152
الاستثمارات المعفية	1.966.342	2.571.227
الصندوق الاجتماعي	1.591.349	1.508.558
دين طويلة المدى	235.854.436	224.819.840
دين قصيرة المدى	90.741.598	85.262.875
التتبع	5.260.169	2.172.008
المجمل العام	381.400.102	359.348.971

الأصول	31 ديسمبر 1989	1988
مصاريف الانشاء	671.706	528.179
مصاريف الانشاء	3.838.484	3.311.642
طرح الاستهلاك	(3.166.778)	(2.783.463)
الموجودات الثابتة	6.121.871	5.404.689
الموجودات الخام	7.237.770	1.601.935
طرح الاستهلاك	(1.115.899)	(1.110.481)
الموجودات الثابتة بصدد الاجاز	4.913.235	4.913.235
الموجودات الغير ثابتة	5.000	5.000
قيم ثابتة أخرى	268.536.783	253.421.631
المساهمات	30.242.684	28.004.652
الضمانات المدفوعة	8.018	13.493
قروض طويلة ومتوسطة المدى	227.263.883	220.016.166
تسبيقات على القروض	11.022.198	5.387.320
قيم موجودة ومتداولة	106.064.742	99.989.472
قيم متداولة	100.018.620	97.783.711
الصندوق والبنوك	6.046.122	2.205.761
المجمل العام	381.400.102	359.348.971

II — معلومات خاصة بالبنك

لمزيد من الإرشادات حول بنك التنمية للاقتصاد التونسي يمكن للمكتتبين الاتصال بمصلحة السندات التابعة لنفس البنك للاطلاع على نشرة الاصدار المؤشرة من طرف بورصة الأوراق المالية بتونس والتي نشرت بمناسبة إصدار الررض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1989 - 1990.

بداية من 7 ديسمبر 1989، تاريخ التأشير عدد 89/05 لبورصة الأوراق المالية الموقعة على نشرة قرض بنك التنمية للاقتصاد التونسي 1990/1989 الذي أصدر بمبلغ 12.000.000 دينار ما يمكن أن يفيد المكتتبين يتلخص فيما يلي :

— قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 27 جوان 1990 والمتعلق بالترفيغ في رأس مال بنك التنمية مرة واحدة أو على عدة مرات من 30.000.000 دينار إلى 40.000.000 دينار
يتم تحقيق القسط الأول من هاته الزيادة في أوائل سنة 1991.

— قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة في 27 جوان 1990 و المتعلق بمواكبة التشريع الجديد الخاص ببنوك التنمية وذلك بإقرار في مناصبهم المتصرفين الآتي ذكرهم :

- * التيجاني الشلي
- * الدولة التونسية
- * البنك المركزي التونسي
- * الشركة التونسية للبنك
- * سلطنة عمان
- * البنك القومي الفلاحي
- * الصندوق المركزي للتعاون الاقتصادي
- * البنك العربي الليبي الخارجي
- * البنك الألماني
- * الشركة المالية الدولية
- * البنك التونسي
- * الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة

— تدعيم الادارة العامة بتسمية مديرين (2) عامين مساعدين

وبذلك تصبح تركيبة الادارة العامة ببنك التنمية للاقتصاد التونسي على النحو التالي :

- السيد التيجاني الشلي : رئيس مدير عام
- السيد إبراهيم الرياحي : مدير عام مساعد
- السيد الحبيب بن سعد : مدير عام مساعد

— تطوّر ملحوظ لنشاط البنك مما جعل النتائج تقفز من 2.172.008 دينار في نهاية 1988 إلى 5.260.169 دينار في نهاية 1989.

— تحقيق نتائج مرضية خلال الستة أشهر الأولى لسنة 1990 حيث بلغت 2.273 ألف دينار.

الاكتتاب :

تقبل الاكتتابات بداية من يوم 1 ديسمبر 1990 بالمقر الاجتماعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي (مصلحة السندات) وشبابيك المؤسسات المالية التالية :

- البنك التونسي العربي
- الشركة التونسية للبنك
- بنك تونس العربي الدولي
- الاتحاد البنكي للصناعة والتجارة
- بنك الجنوب
- الاتحاد الدولي للبنوك
- البنك التونسي
- الشركة المالية للتصرف
- المصرف العقاري والتجاري التونسي
- البنك القومي الفلاحي

اختتام الاكتتاب :

تختتم الاكتتابات في هذا القرض بدون سابق إعلام وعلى أقصى تقدير يوم 30 أبريل 1991.

المصلحة المكلفة بالشؤون المالية للقرض :

تقوم مصلحة السندات لبنك التنمية للاقتصاد التونسي بطبع وتوزيع شهادات الرقاع والسهر على المصلحة المالية للقرض.

التسعيرة بالبورصة :

حال ختم الاكتتاب يتقدم بنك التنمية للاقتصاد التونسي بطلب لدى بورصة الأوراق المالية لقبول تسعير الرقاع المكتتبه بسوق القروض الرقاعية بالتسعيرة القارة بالبورصة.

إمتيازات هذا القرض :

— إمتيازات جبائية : يتمتع المكتتبون من الصنف «أ» بالاعفاءات الجبائية المنصوص عليها بالقانون 62/75 الصادر بتاريخ 31 ديسمبر 1962 والنصوص اللاحقة المتعلقة بالاعفاءات الجبائية لفائدة المداخيل والأرباح المستثمرة بالأوراق المالية.

— إمتيازات أخرى : وقع قبول ادماج هذا القرض الرقاعي في الصنف الأول من الاحتياطات الفنية بالنسبة لشركات التأمين حسب ما نصّ عليه قرار وزير المالية المؤرخ في 21 أوت 1979.

تقع رسملة الفوائض الراجعة للرقاع التي تسدد في نهاية 5 سنوات وتدفع مرة واحدة عند انتهاء المدة أي بعد 5 سنوات. وتدفع الفوائض الراجعة للرقاع ذات 10 أو 5 سنوات يوم 1 ديسمبر من كل سنة.
* تخضع فوائد كل أصناف رقااع هذا القرض للأداءات الموظفة على الأشخاص. وفي الوقت الحاضر تخضع هذه الفوائد لضريبة نسبتها % 15 تخضم عند توزيع الفوائد وتمثل تسبقة على الأداء السنوي.

النسبة المحيئة للمردود 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.

بالنسبة للرقاع من صنف «ب» و «ت» تبلغ هاته النسبة % 11 و % 10,5 وبالنسبة للرقاع من صنف «أ» تتفاوت هاته النسبة حسب المبلغ المكتتب والوضع الجبائي لكل شخص.

الاهتلاك :

— الرقااع المطروحة لـ 10 سنوات : تخضع بانتظام لاهتلاك سنوي قار موافق لعشر القيمة الاسمية لكل رقعة.

— الرقااع ذات الخمسة سنوات يقع تسديدها على النحو التالي :

* تسديد كلي مرة واحدة في موفى السنة الخامسة بالنسبة للرقاع من صنف «أ» و «ب».

* اهتلاك سنوي قار ومنتظم موافق لخمس القيمة الاسمية لكل رقعة من الصنف «ت»

التسديد :

يقع دفع الفوائض وتسديد الأصل (في 1 ديسمبر من كل سنة بالنسبة للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 10 سنوات أو 5 سنوات ويوم 1 ديسمبر 1995 بالنسبة للرقاع التي يقع تسديدها مرة واحدة عند انتهاء السنة الخامسة) بمقر بنك التنمية للأقتصاد التونسي — 34، نهج 7050 — المنزه

ويقع تسديد القسط الأول (خمس أو عشر الأصل مضاف إليه الفوائض) للرقاع الخاضعة لاهتلاك سنوي على مدة 5 أو 10 سنوات، يوم 1 ديسمبر 1991.

— يتم تسديد رقااع صنف «أ» و «ب» ذات 5 سنوات بالأسعار التالية :

— الصنف «أ» : 15,036 دينار للرقعة الواحدة

— الصنف «ب» : 16,850 دينار للرقعة الواحدة

I — معلومات خاصة بالاصدار

أ — خاصيات القرض :

قرر مجلس إدارة بنك التنمية للاقتصاد التونسي بمقتضى الصلوحيات المخولة له من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 27 جوان 1990 إصدار قرضا رقاعيا بمبلغ 30.000.000 دينار مقسم إلى 3.000.000 رقعة قيمة الرقعة الواحدة 10 دنانير .

شكل الرقاع :

تكون الرقاع إسمية للصنف «أ» وإسمية أو للحامل حسب إختيار المكتب بالنسبة للصنفين «ب» و «ت»

سعر الأصدار :

حددت قيمة الاصدار بـ 10 دنانير للرقعة الواحدة تدفع بأكملها عند الاككتاب

تاريخ الانتفاع بالفوائض :

1 ديسمبر 1990

المدة :

يقع إصدار الرقاع على ثلاثة أنواع من التسديد :

— رقاع تسدد على مدة 10 سنوات

— رقاع تسدد بعد مضي 5 سنوات

— رقاع تسدد على مدة 5 سنوات

معدل حياة القرض يساوي 5,5 سنوات بالنسبة للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 10 سنوات

أما بالنسبة للرقاع المطروحة لخمسة سنوات فهي :

— 5 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع تسديدها بعد مضي 5 سنوات

— و 3 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع إصدارها لمدة 5 سنوات

نسبة الفائدة :

تتمتع الرقاع بفائض سنوي قدره :

— 8,5 % للرقاع من الصنف «أ»

— 11 % للرقاع من الصنف «ب»

— 10,5 % للرقاع من الصنف «ت»

نسبة الفائدة :

صنف «أ» 8,5 %

صنف «ب» 11 %

صنف «ت» 10,5 %

تاريخ الانتفاع بالفوائض :

1 ديسمبر 1990

الاهتلاك :

رقاع ذات 10 سنوات : تسديد سنوي قار موافق لعشر القيمة الاسمية لكل رقعة
رقاع ذات 5 سنوات : تسديد جملي (الأصل + الفوائض) في نهاية المدّة
رقاع ذات 5 سنوات : تسديد سنوي قار موافق لخمس القيمة الاسمية لكل رقعة.

الامتيازات :

— يتمتع مكتتبي الرقاع من الصنف «أ» بالاعفاءات الجبائية المنصوص عليها بالقانون عدد 62/75 بتاريخ 31 ديسمبر 1962 والنصوص اللاحقة التي تنص على إعفاء المداخيل والأرباح المعاد استثمارها.
— وقع قبول إدماج هذا القرض في الصنف الأوّل من الاحتياطات الفنية بالنسبة لشركات التأمين وذلك حسب ما نصّ عليه قرار وزير المالية المؤرخ في 21 أوت 1979.

لمحة عن القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

1990 - 1991

المبلغ : 30.000.000 دينار مقسم إلى :

— 10.000.000 دينار للصنف أ

— 10.000.000 دينار للصنف ب

— 10.000.000 دينار للصنف ت

الرقاع من الصنفين «أ» و «ب» مقترحة حسب اختيار المكتب على نوعين :

— رقا على 10 سنوات

— رقا على 5 سنوات

الرقاع من الصنف «ت» يقع إصدارها على 5 سنوات

القيمة الاسميّة :

10 دنانير للرقعة الواحدة

سعر الاصدار :

10 دنانير للرقعة الواحدة

المدة :

يقع طرح الرقا على ثلاثة أصناف :

— رقا يقع اهتلاكها على مدة عشر سنوات

— رقا تسدّد جملة في نهاية السنة الخامسة

— رقا يقع اهتلاكها على مدة خمس سنوات

الفهرس

ص

— لحة

- | | | |
|----|-------|--------------------------------|
| 5 | | I — معلومات خاصة بالاصدار |
| 8 | | II — معلومات خاصة بالبنك |
| 12 | | III — هدف الاصدار |
| 13 | | IV — المسؤولون عن نشرة الاصدار |

بنك التنمية للاقتصاد التونسي

شركة خفية الاسم : رأس مالها 30.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : 34، نهج 7050 المنزه 1004 — تونس
السجل التجاري : رقم 29936

القرض الرقاعي لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 1990 — 1991

بمبلغ 30.000.000 دينار

8,5 % للصف «أ» المتمتع بالامتيازات الجبائية

11 % للصف «ب»

10,5 % للصف «ت»

5 سنوات حسب الاختيار	أو	10 سنوات
تسديد الخمس كل سنة للصف «ت»	تسديد جملي في نهاية السنة الخامسة للصفين «أ» و «ب»	تسديد العشر كل سنة للصفين «أ» و «ب»

المسؤول عن الاعلام : السيد أحمد نعيمة — الهاتف : 718.000



نشرة اصدار مختصرة *

القرض الرقاعي

لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

بمبلغ 30.000.000 دينار

1991 - 1990

8,5 % للرقاع من صنف أ

11 % للرقاع من صنف ب

10,5 % للرقاع من صنف ت

* نشرة الاصدار الرئيسية وقع اصدارها في شهر ديسمبر 1989

تأشير بورصة الاوراق المالية عدد 5 لسنة 1989 المؤرخة في ديسمبر 1989