

1998

BANQUE  
DE TUNISIE  
ET DES EMIRATS  
D'INVESTISSEMENT

Offre Publique de Vente

BTEI BANK

P R O S P E C T U S



# BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS D'INVESTISSEMENT



## BTEI BANK

Prospectus mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture du capital de la B . T . E . I . à hauteur de 20% et l'introduction des actions à dividende prioritaire à la cote de la Bourse.

Nombre de titres offerts : 900.000 actions à dividende prioritaire sans droit de vote offertes à un prix correspondant à la valeur nominale des actions ordinaires et donnant droit à un dividende qui ne peut être inférieur à 9% par an.

**Prix de l'action : 20 Dinars**

Intermédiaire en bourse chargé de l'opération

## BANQUE NATIONALE AGRICOLE

Rue Hédi Nouira - Tunis - Tél : 341.014 - Fax : 341.027





## **SOMMAIRE**

### **I - PRÉAMBULE**

### **II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'OFFRE PUBLIQUE DE VENTE**

### **III - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS D'INVESTISSEMENT**

- A - Renseignements généraux
- B - Administration, Direction et Contrôle
- C - Structure du capital
- D - Évolution du capital
- E - Titres et participations de la Banque
- F - Patrimoine immobilier de la Banque
- G - Activités de la Banque
- H - Renseignements financiers

### **IV - PERSPECTIVES D'AVENIR ET BUT DE L'O.P.V.**

### **V - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITÉ DU PROSPECTUS**



## I - PRÉAMBULE

Au cours de ses réunions tenues les 3 Avril et 28 Juin 1995, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement a pris la décision de porter le capital social de la Banque de 50.000.000 Dinars à 90.000.000 Dinars par la création et l'émission de 2.000.000 actions nouvelles, nominatives, de nominal 20 dinars s'effectuant comme suit :

\* 20.000.000 D par le prélèvement sur les réserves de la banque et la création de 1.000.000 actions nouvelles ordinaires à attribuer gratuitement aux porteurs d'actions numérotées de 1 à 2.500.000 composant le capital social actuel. Ces nouvelles actions sont numérotées de 2.500.001 à 3.500.000.

\* 20.000.000 D par l'émission de 1.000.000 actions à dividende prioritaire sans droit de vote numérotées de 3.500.001 à 4.500.000. La valeur nominale de ces actions est égale à celle des actions ordinaires, soit un nominal de **20 dinars**. Ces actions sont émises au pair, c'est-à-dire sans prime d'émission. Elles sont à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription. Les titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote ont droit à un dividende prioritaire qui ne peut être inférieur à **9% par an**. Les actions à dividende prioritaire sont nominatives.

Une notice légale a été publiée au J.O.R.T. n° 67 du 7 Juillet 1995 concernant l'augmentation du capital. Un prospectus relatif à cette augmentation a été visé par la Bourse des Valeurs Mobilières sous le n°95/196 et l'augmentation du capital a été réalisée dans ses deux volets ; les formalités y afférentes ayant été accomplies auprès de la recette de l'enregistrement des actes de sociétés.

Les 2.000.000 actions nouvelles issues de cette augmentation portent jouissance à partir du **1er Août 1995**.

En vue de permettre l'ouverture du capital de la Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement au public et l'introduction des actions à dividende prioritaire à la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières, une offre publique de vente portant sur 900.000 actions à dividende prioritaire, objet du présent prospectus, est initiée par la Banque Nationale Agricole «B.N.A.», la Société d'Investissement à Capital Variable - Banque Nationale Agricole «S.I.C.A.V. - B.N.A.», la Société d'Investissement en Valeurs Mobilières «S.O.I.V.M. - S.I.C.A.F.» et la Société de Bourse et de Gestion d'O.P.C.V.M. «B.N.A. capitaux». Au cas où l'offre publique de vente sera déclarée positive, les actions à dividende prioritaire, objet de la présente O.P.V., seront admises en négociation à la cote de la Bourse, et ce en vertu de la décision du Conseil de la Bourse au cours de sa réunion tenue le 14/7/95. Les actions ordinaires ne sont pas concernées par cette admission.



## II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'OFFRE PUBLIQUE DE VENTE

L'O.P.V. objet du présent prospectus porte sur 900.000 actions à dividende prioritaire représentant 20% du capital de la B.T.E.I. Les caractéristiques de cette O.P.V. sont précisées comme suit :

### 1 - LES INITIATEURS

La Banque Nationale Agricole «B.N.A.» , la Société d'Investissement à Capital Variable - Banque Nationale Agricole «S.I.C.A.V. B.N.A.», la Société d'Investissement en Valeurs Mobilières «S.O.I.V.M.- S.I.C.A.F.» et la Société de Bourse et de Gestion d'O.P.C.V.M. «B.N.A. capitaux», souscripteurs aux 1.000.000 actions à dividende prioritaire émises dans le cadre de l'augmentation du capital de la B.T.E.I., se proposent de mettre en vente 900.000 actions à dividende prioritaire par voie d'une Offre Publique de Vente.

### 2 - INTERMÉDIAIRE CHARGÉ DE L'OPÉRATION

La Banque Nationale Agricole en tant qu'intermédiaire en Bourse est chargée de la réalisation de l'opération d'Offre Publique de Vente sur les actions à dividende prioritaire de la B.T.E.I.

### 3 - INTERMÉDIAIRES EN BOURSE DÉSIGNÉS POUR RECUEILLIR LES ORDRES D'ACHAT

Tous les intermédiaires en Bourse en exercice. En outre, un guichet B.N.A. sera mis à la disposition du public au siège de la Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement sis au 5 bis rue Mohamed Badra, 1002 Tunis - Tél : 790.802 - 785.546 - Fax : 783.756.

### 4 - NOMBRE DE TITRES VISÉS PAR L'OFFRE ET LEURS CARACTÉRISTIQUES

Le nombre d'actions, objet de l'O.P.V, est de 900.000 actions à dividende prioritaire jouissant d'un dividende prioritaire de **9%** par an à partir du **1er Août 1995**.

Les actions à dividende prioritaire sans droit de vote, telles que définies par la loi n° 92-117 du 16/11/1992 sont des valeurs mobilières négociables à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

La valeur nominale des actions à dividende prioritaire sans droit de vote est égale à celle des actions ordinaires, soit un nominal de 20 Dinars.

Les titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote bénéficient des mêmes droits reconnus aux titulaires d'actions ordinaires à l'exception du droit de participer et de



voter aux assemblées générales des actionnaires de la société du fait de leur qualité de titulaires d'actions à dividende prioritaire.

Les titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote ont droit à un dividende prioritaire qui ne peut être inférieur à 9% par an de la fraction qu'ils ont libérée du capital.

Le dividende prioritaire est prélevé sur le bénéfice distribuable avant toute autre affectation.

Lorsque les bénéfices distribuables permettent d'assurer la distribution au profit de tous les actionnaires d'un dividende qui dépasse le dividende prioritaire, l'action à dividende prioritaire sans droit de vote confère à son titulaire le même dividende que confère une action ordinaire.

Lorsque les dividendes prioritaires dus au titre des deux derniers exercices n'ont pas été intégralement versés, les actions à dividende prioritaire sans droit de vote conservent leurs spécificités tout en conférant à leurs titulaires le droit d'assister aux réunions des assemblées générales et de voter, et de ce fait ne sont pas soustraites de l'ensemble des actions constituant le capital lors de la détermination du quorum dans les assemblées. Le bénéfice de ces droits subsiste jusqu'à ce que les dividendes dus soient intégralement versés.

Les titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote sont réunis en une assemblée spéciale. Les dispositions prévues aux articles 123 et suivants du code de commerce et concernant l'assemblée générale des propriétaires de parts de fondateurs sont applicables à l'assemblée spéciale des titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

L'assemblée spéciale des titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote peut émettre son avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'assemblée générale des actionnaires.

Toute décision ayant pour effet la modification des droits des titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote n'est définitive qu'après son approbation par l'assemblée spéciale statuant dans les conditions fixées par l'article 32 de la loi n° 92-107 du 16 Novembre 1992.

En cas d'augmentation du capital par apport en numéraire, les titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote bénéficient dans les mêmes conditions que les actionnaires ordinaires d'un droit préférentiel de souscription.

L'attribution gratuite d'actions nouvelles émises à la suite d'une augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, s'applique aux titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

Toutefois, l'assemblée générale extraordinaire peut décider, après avis de l'assemblée spéciale, que les titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote auront un droit préférentiel à souscrire ou à recevoir des actions à dividende prioritaire sans droit de vote qui seront émises dans la même proportion.



Toute majoration du montant nominal des actions existantes à la suite d'une augmentation de capital par incorporation de réserves ou bénéfices s'applique aux actions à dividende prioritaire sans droit de vote. Les actions à dividende prioritaire sont nominatives.

## **5 - PRIX DE L'OFFRE**

Le prix de l'action à dividende prioritaire a été fixé à 20 Dinars, tous frais, commissions, courtages et taxes compris. Ce prix correspond à la valeur nominale de l'action ordinaire.

## **6 - PÉRIODE DE VALIDITÉ DE L'OFFRE**

L'offre publique de vente est ouverte au public du Mercredi 9 Août 1995 au vendredi 18 août 1995.

## **7 - MODALITÉS DE L'OFFRE PUBLIQUE DE VENTE**

L'offre publique de vente est subdivisée en deux parties :

### ***A - Offre publique de vente pour les personnes morales portant sur 400.000 actions à dividende prioritaire.***

400.000 actions à dividende prioritaire sont réservées dans le cadre de l'O.P.V. aux personnes morales dans la limite de leur demande. Dans le cadre de ce quota, les S.I.C.A.V. seront servies en priorité dans la limite de 5.000 actions à dividende prioritaire chacune.

### ***B - Offre publique de vente pour les personnes physiques portant sur 500.000 actions à dividende prioritaire.***

500.000 actions à dividende prioritaire sont réservées dans le cadre de l'O.P.V. aux personnes physiques. L'ordre d'achat ne peut porter sur un nombre inférieur à 10 actions à dividende prioritaire.

Tout reliquat éventuel provenant de l'un des deux quotas précédents sera alloué par la commission de dépouillement.

## **8 - ORDRES D'ACHAT**

Les ordres d'achat doivent être nominatifs et préciser obligatoirement le numéro de la carte d'identité nationale (ou la date de naissance pour les mineurs) pour les personnes



physiques, la dénomination complète pour les personnes morales, la quantité de titres demandée, l'heure et la date de dépôt. Tout ordre d'achat ne comportant pas les indications précitées ne sera pas pris en considération.

Tout acquéreur ne peut émettre qu'un seul ordre d'achat déposé auprès d'un seul intermédiaire en Bourse.

En cas de dépôt de plusieurs ordres auprès d'intermédiaires différents, seul le premier parvenu à la Bourse sera accepté par cette dernière. En cas d'ordres multiples reproduits chez un même intermédiaire, seul l'ordre portant le plus petit nombre demandé sera retenu.

## **9 - RÈGLEMENT DES ORDRES D'ACHAT**

Le règlement des ordres d'achat par les donneurs d'ordres se fait au comptant auprès de l'intermédiaire en Bourse. En cas de satisfaction partielle de l'ordre d'achat, le solde devra être restitué sans frais ni intérêts au donneur de l'ordre dans un délai ne dépassant pas 3 jours ouvrables à compter du jour de la déclaration du résultat de l'O.P.V.

## **10 - MODE DE RÉPARTITION**

Les ordres d'achat seront satisfaits également entre les différents donneurs d'ordres par palier et par catégorie (personnes physiques ou morales) jusqu'à épuisement des titres mis en vente. Les S.I.C.A.V. seront servies prioritairement dans la limite de 5.000 actions dans le cadre du quota réservé aux personnes morales.

## **11 - RÉALISATION DE L'OFFRE PUBLIQUE DE VENTE**

### **• *Transmission des ordres et centralisation***

Les intermédiaires en Bourse établissent, par catégorie, deux listes des ordres d'achat reçus de leurs clients indiquant l'identité complète des donneurs d'ordre. Pour les personnes physiques, les états doivent comprendre le nom, le prénom ainsi que le numéro de la carte d'identité nationale ou la date de naissance pour les mineurs. Pour les personnes morales, les états doivent indiquer la dénomination complète. Établies par catégorie, ces listes doivent préciser la quantité demandée par acquéreur, le nombre total de donneurs d'ordre, le nombre total de titres demandés par intermédiaire en Bourse. Ces listes doivent être signées par l'intermédiaire et comporter le cachet de la société d'intermédiation. Elles doivent être accompagnées chacune d'une disquette informatique comportant les mêmes données.

Les états et les disquettes informatiques doivent parvenir à la Bourse sous pli fermé au plus tard le Mercredi 23 Août 1995 à 13h.

La centralisation est effectuée auprès du bureau d'ordre de la Bourse sis au 2ème étage - 19 bis, rue Kamel Attaturk - 1001 Tunis.



Un récépissé horodaté est remis à l'intermédiaire déposant.

Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la Bourse en particulier les envois par fax.

- ***Ouverture des plis et dépouillement***

Les états et les disquettes seront communiqués sous plis fermés par le bureau d'ordre de la Bourse à la commission de dépouillement qui procédera à l'ouverture des plis et établira un procès verbal à cet effet.

- ***Déclaration des résultats***

Dès la réalisation de l'opération de dépouillement, le résultat de l'offre publique de vente fera l'objet d'un avis de résultat qui paraîtra sur le bulletin officiel de la Bourse.

L'avis précisera, par catégorie, le nombre de titres attribués, les ordres retenus et la réduction éventuelle dont les ordres d'achat seront frappés.

- ***Livraison des titres et règlement***

Une séance spéciale de liquidation sera tenue à la Bourse sous l'égide du comité de cotation et fera l'objet d'un communiqué sur le bulletin officiel de la Bourse.

## **12 - COTATION DES ACTIONS A DIVIDENDE PRIORITAIRE**

La cotation des actions à dividende prioritaire de la B.T.E.I., objet de la présente O.P.V., se fera à la cote de la Bourse au cours d'introduction de 20 dinars et fera l'objet d'un avis ultérieur au bulletin officiel de la Bourse .

## **13 - FISCALITÉ**

Les dividendes servis annuellement sont exonérés de tout impôt et taxe (loi n° 89-114 du 30 décembre 1989 portant promulgation du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés). Les dividendes sont servis Brut pour Net.



### III - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

#### A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

**Dénomination :** Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement «B.T.E.I.»

**Forme juridique :** Société Anonyme de droit tunisien

**Siège Social :** 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis

**Téléphone :** 783.600 - 790.802 - Téléc : 14.772 - Fax : 783.756

**Date de constitution :** 10 Août 1982

**Durée :** 99 ans

**Capital social :** 90.000.000 de dinars divisés en 3.500.000 actions ordinaires de nominal 20 dinars entièrement libérées et 1.000.000 actions à dividende prioritaire de nominal 20 dinars entièrement libérées.

**Objet social :** toutes opérations de banque, de crédit, de prise de participation, de bourse.

**Exercice social :** du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.

**Législation particulière applicable :**

- La loi n° 94-25 du 7 février 1994 modifiant la loi n° 67-51 du 7 Décembre 1967 réglementant la profession bancaire.

- La loi n° 88-93 du 2 août 1988 relative à l'impôt sur les bénéfices des banques d'investissement (taux d'imposition actuel de 10%).

**Lieux où peuvent être consultés les documents :** siège de la Banque sis au 5 bis, rue Mohamed Badra - 1002 Tunis.

#### B - ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE

##### Conseil d'Administration

PRENOM, NOM	QUALITE	MANDAT
Mr. Abdallah MAZRUI	Président du Conseil	1992-1996
Mr. Brahim JAMELEDDINE	Administrateur	1992-1996
Mr. Mohamed BOUDAYA	Administrateur	1992-1996
Mr Taoufik BACCAR	Administrateur	1992-1996
Mr Mohamed BEN KHELIFA	Administrateur	1993-1997
Mr Brahim SAADA	Administrateur	1994-1998
Mr Abdellatif CHAABANE	Administrateur	1995-1999
Mr Salem EL MOUHANNADI	Administrateur	1992-1996
Mr Khamis OULAYANE	Administrateur	1993-1997
Mr Ahmed Choubeib EDDHAHIRI	Administrateur	1992-1996
Mr Obeid EDDHAHIRI	Administrateur	1992-1996
Mr Mohamed ENNASIRI	Administrateur	1992-1996

**Direction**

- Président Directeur Général : Mr Brahim JAMELEDDINE
- Directeur Central : Mr Kamel NAJI

**Commissaire aux comptes**

PRENOM, NOM	ADRESSE	MANDAT
Les Commissaires aux Comptes Associés «M.T.B.F.»	14, Rue Imam Mouslim 1004 El Menzah - Tunis Tél : 233.989	DE 1994 à 1996

**Responsable des affaires des actionnaires**

M. Kamel NAJI, Directeur Central

**C - STRUCTURE ACTUELLE DU CAPITAL**

ACTIONNAIRE	NOMBRE D'ACTIONS	NOMBRE D'ACTIONNAIRES
<b>Titulaires d'actions ordinaires</b>		
- Etat Tunisien	1.749.975	1
- Abu Dhabi Investment Authority	1.750.000	1
- Divers	25	5
<b>Titulaires d'actions à dividende prioritaire</b>		
- Banque Nationale Agricole «B.N.A.»	500.000	1
- S.I.C.A.V. - B.N.A.	445.000	1
- Société d'Investissement en Valeurs Mobilières «S.O.I.V.M. - S.I.C.A.F.»	25.000	1
- Société de Bourse et de Gestion d'O.P.C.V.M. «B.N.A. - Capitaux»	30.000	1

**D - EVOLUTION DU CAPITAL**

ANNÉE	NATURE DE L'OPÉRATION	MONTANT EN DINARS	CAPITAL EN CIRCULATION EN DINARS	NOMBRE D'ACTIONS
1982	Capital initial	50.000.000	50.000.000	2.500.000
1995	Augmentation du capital par incorporation de réserves	20.000.000	70.000.000	3.500.000
1995	Augmentation du capital par l'émission de 1.000.000 actions à dividende prioritaire	20.000.000	90.000.000	4.500.000

**E - TITRES ET PARTICIPATIONS DE LA BANQUE**

La Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement détient des participations dans 40 sociétés opérant dans les divers secteurs de l'activité économique. Le montant des participations libérées par la Banque s'élevait à 23,905 millions de dinars au 31 Décembre 1994. Il est à noter que la B.T.E.I. est actionnaire et administrateur à la Banque Nationale Agricole et à la Banque Nationale de Développement Touristique.

Le portefeuille titres de placement de la B.T.E.I. comprend, à fin 1994, un montant de 5,160 millions de dinars sous forme d'obligations. Par ailleurs, les placements à court terme en devises et en dinars de la B.T.E.I. totalisent un montant de 18,157 millions de dinars à fin 1994.


**PORTEFEUILLE TITRES AU 31 DÉCEMBRE 1994**

N°	DÉSIGNATION	NOMBRE DE TITRES	% DU CAPITAL	MONTANT LIBÉRÉ en dinars
01	Société Nouvelle de Villages de Vacances	34778	74,0	3477800
02	Société Jerba Aghir	164000	48,0	1804000
03	Société de Tissage de Moknine	20000	40,8	2000000
04	Société d'Etude et de Développement Touristique Flora Park	4000	33,3	295000
05	Société d'Echanges Commerciaux Inter-Maghrébins	3000	30,0	30000
06	Société de Coordination Engineering et Pilotage	1000	30,3	10000
07	Société Franco-Tunisienne d'Engrenages	3600	27,7	360000
08	Société de Matériels Ferroviaires Ganz Tunisie	3959	25,5	395900
09	Société Polyclinique Moufida	1500	20,0	150000
10	Société de Développement Agricole Lakhmès	2000	18,2	200000
11	Société ESMAFOR	26650	18,0	300000
12	Société Farex Tunisie - TUNIFAR	500	16,7	50000
13	Société Agricole de Borj Amri	13000	16,7	1300000
14	Société Arabe de Gestion et d'Etude - SAGED	1800	15,0	140000
15	Société Touristique de Ain Draham	35700	14,4	267750
16	Banque Sénégal-Tunisienne	25000	13,0	512500
17	Société de Développement et d'Aménagement de Zouaraâ	248	11,0	24800
18	Société Hôtelière et Touristique Ksar Jerba	10500	11,2	105000
19	Compagnie de Loisirs et d'Investissement Méditerranéens d'Animation Touristique et Sportive	800	7,6	80000
20	Société de Développement et d'Aménagement de Sousse	400	10,0	10000
21	Société Hôtelière El Kantaoui	4800	7,3	480000
22	Société Montazeh Soukra	3999	9,1	199950
23	Société Immobilière et Touristique Eva Beach	1000	8,7	100000
24	Société Marina Hotels	1450	10,0	108750
25	Société Arabo-Africaine de Management d'Etudes et de Formation - SAMEF	2000	9,1	20000
26	Société Giktis Tourisme	3000	6,8	300000
27	Société Franco-Tunisienne de Développement Touristique	2200	7,9	220000
28	Société de Bitumes Méditerranéenne	480	8,0	48000
29	Société Club Aldiana	7000	7,0	700000
30	Société Helya Tours Hotel	3608	7,7	360800
31	Union Tunisienne de Banques	140340	7,0	2131346
32	Société Rihab Hammamet	15000	7,4	150000
33	Société de Participation et de Promotion des Investissements	50000	5,0	500000
34	Société Jerba de Promotion Touristique	2400	5,0	120000
35	Société de Fonderie et de Mécanique	100000	4,1	500000
36	Banque Nationale Agricole	408000	4,1	4908436
37	Banque Nationale de Développement Touristique	200000	3,3	1000000
38	Société Maghrébine de Fabrication de Moteurs Thermiques de Sakiet Sidi Youssef	4000	3,1	400000
39	Société Tunisie Autoroutes	1200	3,0	120000
40	Société de Développement Grand Korbous	500	10,0	25000
<b>TOTAL</b>				<b>23905032</b>



## F - PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE

La Banque de Tunisie et des Emirats d'Investissement est propriétaire de l'immeuble abritant son siège social. Elle est également propriétaire d'un terrain d'une contenance de 7.626 m<sup>2</sup> situé à El Manar-Tunis.

## G - ACTIVITES DE LA BANQUE

La B.T.E.I. est née, il y a tout juste treize ans, d'un élan de coopération entre deux pays, autant l'histoire que les défis communs unissent dans le même destin.

Ayant pris sur elle la promesse de contribuer au double processus de développement national et de consolidation du système financier tunisien, la B.T.E.I. a aujourd'hui de sérieux arguments pour paraître en bonne place parmi les institutions financières tunisiennes.

Le nombre de projets aussi bien privés que publics que la B.T.E.I. a financés dans les divers secteurs de l'activité économique, les actions de promotion qu'elle a organisées et les ressources qu'elles a collectées auprès des institutions internationales donnent une précieuse indication sur l'étendue de ses activités.

Depuis sa création, les décisions nettes de financement ont concerné 175 projets représentant un montant global d'approbations nettes de 243,6 millions de dinars. Aussi importante est l'information sur les engagements et les décaissements qui ont totalisé respectivement 189,6 millions de dinars et 167,9 millions de dinars.

### VENTILATION SECTORIELLE DES APPROBATIONS NETTES AU 30/06/1995

	NOMBRE DE PROJETS	MONTANT EN MILLIONS DE DINARS
Agriculture	17	10,2
Industrie	52	76,9
Tourisme	79	111,2
Services	27	45,3
TOTAL	175	243,6



Au cours des deux dernières années, les principaux indicateurs d'activité de la banque ont évolué comme suit :

(en millions de dinars)

	1993	1994	AUGMENTATION EN %
Approbations globales	22,3	42,7	+ 91,5
Approbations crédits	19,7	39,8	+ 102,0
Engagements globaux	23,6	27,5	+ 16,5
Engagements crédits	17,1	26,0	+ 52,1
Total décaissements crédits	14,7	18,9	+ 28,6
Total bilan	135,8	152,0	+ 11,9
Total produits	10,0	13,0	+ 30,0
Bénéfice net	2,9	4,6	+ 58,6

Pour atteindre ces seuils d'activité, la B.T.E.I. a mobilisé des capitaux auprès des institutions financières internationales de manière à épauler sa capacité d'autofinancement qui n'a cessé de se raffermir. Son résultat brut est, en effet, passé de 1,2 millions de dinars à 7,3 millions de dinars et, en comparaison avec 1983, son bilan et son chiffre d'affaires sont respectivement trois et huit fois plus importants en 1994.

Pour parvenir à accomplir pleinement les objectifs qui lui sont impartis, la B.T.E.I. s'est organisée en structure à hiérarchie courte privilégiant responsabilisation, décloisonnement et rapidité d'exécution avec direction préalablement définie. Cette organisation se fonde sur l'idéologie de la compétence, de l'intelligence, de l'imagination et de la créativité.

**H - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS****1 - Bilans comparés aux 31 décembre (exprimés en dinars tunisiens)**

ACTIF	1992	1993	1994
- Trésorerie	11.032.202	19.167.352	18.157.427
- Autres actifs	2.994.094	2.160.509	2.725.616
- Obligations	6.700.000	5.680.000	5.160.000
- Prêts & créances sur les clients	72.701.448	84.375.044	98.579.522
- Participations	15.798.728	22.853.278	23.905.033
- Immobilisations	1.686.098	1.591.323	3.490.048
<b>TOTAL</b>	<b>110.912.570</b>	<b>135.827.506</b>	<b>152.017.646</b>
PASSIF			
- Trésorerie	1.314.591	1.374.148	709.626
- Comptes clients créditeurs	1.262.559	545.581	654.349
- Autres créditeurs	3.572.710	5.376.048	8.428.322
- Emprunts en devises	20.910.130	41.374.708	50.240.630
- Fonds social	955.836	932.476	886.657
- Provisions pour risques & charges	15.856.773	17.230.273	18.934.809
- Capitaux propres	65.251.950	66.103.033	67.566.600
- Résultat de l'exercice	1.788.021	2.891.239	4.596.653
<b>TOTAL</b>	<b>110.912.570</b>	<b>135.827.506</b>	<b>152.017.646</b>



**2 - Comptes d'exploitation comparés pour les exercices clos les 31 Décembre  
(exprimés en dinars tunisiens)**

	1992	1993	1994
<b>PRODUITS</b>			
- Intérêts & commissions sur prêt	7.770.401	7.388.204	8.435.917
- intérêts sur placements	1.310.380	1.573.853	1.709.189
- Intérêts des emprunts obligataires	728.542	688.715	581.133
- Produits du portefeuille titres	751.771	326.293	1.321.869
- Autres produits	129.231	12.319	989.153
<b>TOTAL</b>	<b>10.690.325</b>	<b>9.989.384</b>	<b>13.037.261</b>
<b>CHARGES</b>			
- Frais financiers	2.186.587	3.984.632	4.961.442
- Frais de personnel	998.393	1.016.945	1.117.266
- Dotations aux provisions	5.005.000	2.618.000	2.614.749
- Dotations aux amortissements	161.682	149.836	148.883
- Autres charges	616.875	567.905	573.219
<b>TOTAL</b>	<b>8.968.537</b>	<b>8.337.318</b>	<b>9.415.559</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1.721.788</b>	<b>1.652.066</b>	<b>3.621.702</b>



### 3 - Comptes de pertes et de profits comparés pour les exercices clos les 31 Décembre (exprimés en dinars tunisiens)

	1992	1993	1994
- Résultat d'exploitation	1.721.788	1.652.066	3.621.702
- Reprises sur provisions	242.526	2.708.500	963.000
- Produits hors exploitation	41.129	20.343	19.246
- Charges hors exploitation	<217.422>	<25.670>	<7.295>
- Résorption insuffisance de provision	—	<1.464.000>	—
RESULTAT DE L'EXERCICE	1.788.021	2.891.239	4.596.653

### 4 - Engagement hors bilan aux 31 Décembre (exprimés en dinars tunisiens)

	1992	1993	1994
- Approbations données	31.616.500	21.590.000	35.923.720
- Crédits restant à débloquer	13.628.885	15.447.390	19.617.880
- Titres de participations non libérés	1.043.450	892.200	605.450
- Engagements par signature	1.827.883	1.770.404	963.668
- Emprunts contractés non encore utilisés	27.386.000	15.111.457	15.390.719
- Engagements reçus	12.000.000	15.274.525	14.432.930



#### **IV - PERSPECTIVES D'AVENIR ET BUT DE L'O.P.V.**

---

L'ouverture du capital de la B.T.E.I. au public par voie d'une offre publique de vente s'inscrit dans le cadre des orientations tracées par ses organes de décision et qui visent à accroître l'image de marque de la banque, à étendre son champ de notoriété, à renforcer sa puissance financière et à accroître sa capacité d'intervention dans l'économie.

Cette ambition n'est pas étrangère à la valeur et à la solide qualification du personnel de la B.T.E.I. qui a su lui garantir des performances financières permettant à la fois une bonne couverture des risques et une distribution régulière de dividendes.

Forte de son expérience accumulée depuis 1982 en matière d'exercice de ses métiers de base que sont l'identification et le financement de projets, la B.T.E.I. entend aujourd'hui prospecter et élargir ses activités à de nouveaux champs d'intervention à potentiel de développement prometteur.

Compléter le dispositif d'intervention au profit de l'entreprise tunisienne, tel est le projet de réorganisation stratégique de la B.T.E.I. qui n'est pas sans rapport avec les exigences de l'environnement et de la déréglementation qui annoncent la fin d'une ère marquée par la distinction historique entre plusieurs types de banques spécialisées.



## V - ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

---

### 1) ATTESTATION DE LA DIRECTION GÉNÉRALE DE LA SOCIETE

A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité et comportent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour formuler leur jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la société. Elles ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

*Le Président Directeur Général*  
**M. Brahim JAMELEDDINE**

### 2) ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables au 31 Décembre 1994 données dans le présent prospectus en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées à cette date.

*Les Commissaire aux Comptes*  
*Associés M.T.B.F.*  
**Mr Ahmed BELAIFA**

### 3) L'INTERMÉDIAIRE EN BOURSE CHARGÉ DE L'OPÉRATION

*Banque Nationale Agirocle*  
*Le Délégué Général*  
**Madame Zeineb Guellouz**



## ٧ - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية هذه النشرة

### ١ - شهادة الإدارة العامة

إن المعطيات الموجودة في هذه النشرة مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن المعلومات الضرورية لتكوين فكرة صحيحة على ممتلكات الشركة ونشاطها ووضعيتها المالية ونتائجها وأفاقها ولا يعترها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام  
ابراهيم جمال الدين

### ٢ - شهادة مراقب الحسابات

لقد أجرينا مراجعة المعلومات المالية والحسابية إلى غاية 31 ديسمبر 1994 الواردة في هذه النشرة باعتناء حسب ما تمليه علينا قواعد الحرفة وليس لدينا ملاحظة تخص نزاهة وشفافية هذه المعلومات المقدمة.

مراقب الحسابات  
شركة م-ت-ب-ف  
الوكيل : أحمد بالعيفه

### الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية

البنك القومي الفلاحي  
المفوض العام لدى البورصة  
السيدة زينب قلوز

تحصلت هذه النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 95/199 بتاريخ 2 أوت 1995

95/199



## ١٧ - الآفاق المستقبلية وهدف العرض العمومي للبيع

ينصهر فتح رأس مال بنك تونس والإمارات للإستثمار للعموم عبر العرض العمومي للبيع ضمن التوجهات العامة المرسومة من قبل مجلس إدارته والتي تهدف إلى دعم مركزه المالي ومضاعفة وتعزيز تدخلاته.

إنّ طموحات البنك الكبيرة ليست بغريبة عن مؤهلات وقدرات وخبرات رجالته الذين إستطاعوا أن يحققوا له نتائج مالية سمحت في نفس الوقت بتغطية المخاطر وتوزيع الأرباح على المساهمين بصفة منتظمة ومتواصلة.

وبفضل الخبرة المكتسبة منذ 1982 في مجالات استنباط وتمويل المشاريع، يدرك بنك تونس والإمارات للإستثمار اليوم مدى أهمية تبني إستراتيجية جديدة الهدف منها توسيع ميادين وقاعدة تدخلاته.

إنّ المرحلة الحالية من التنمية تقتضي إيلاء عناية خاصة بالمؤسسة وإنّ بنك تونس والإمارات للإستثمار وهو يستعدّ لتنويع مجالات أنشطته حريص على التأقلم مع التغييرات العميقة الحاصلة والمنتظرة على الصعيدين القومي والعالمي ومع متطلّبات المحيط التي تنبئُ بنهاية مرحلة التمييز بين أصناف مختلفة من المصارف المتخصصة.



### 3 - حسابات الخسائر والأرباح بتاريخ 31 ديسمبر (بالدينار التونسي)

1994	1993	1992	
3.621.702	1.652.066	1.721.788	نتيجة الإستغلال
963.000	2.708.500	242.526	إستعادة المرصودات
19.246	20.343	41.129	أرباح إستثنائية
<7.295>	<25.670>	<217.422>	خسائر إستثنائية
—	<1.464.000>	—	إمتصاص العجز في المرصودات
4.596.653	2.891.239	1.788.021	النتيجة

### 4 - كشف بالتعهدات خارج الموازنة بتاريخ 31 ديسمبر (بالدينار التونسي)

1994	1993	1992	
35.923.720	21.590.000	31.616.500	المصادقات
19.617.880	15.447.390	13.628.885	القروض المتبقية للدفع
605.450	892.200	1.043.450	دفوعات متبقية على الأسهم
963.668	1.770.404	1.827.883	التعهدات بالإمضاء
15.390.719	15.111.457	27.386.000	إقتراضات غير مستعملة بعد
14.432.930	15.274.525	12.000.000	التعهدات الحاصلة



2 - حسابات الإستغلال المقارنة بتاريخ 31 ديسمبر (بالدينار التونسي)

1994	1993	1992	
			<b>الإيرادات</b>
8.435.917	7.388.204	7.770.401	فوائد وعمولات على القروض
1.709.189	1.573.853	1.310.380	فوائد على التوظيفات
581.133	688.715	728.542	فوائد على القروض الرقاعية
1.321.869	326.293	751.771	عائدات الأسهم
989.153	12.319	129.231	عائدات أخرى
13.037.261	9.989.384	10.690.325	المجموع
			<b>النفقات</b>
4.961.442	3.984.632	2.186.587	النفقات المالية
1.117.266	1.016.945	998.393	نفقات الموظفين
2.614.749	2.618.000	5.005.000	تخصيصات للمرصودات
148.883	149.836	161.682	تخصيصات للإندثارات
573.219	567.905	616.875	نفقات أخرى
9.415.559	8.337.318	8.968.537	المجموع
3.621.702	1.652.066	1.721.788	<b>نتيجة الإستغلال</b>



## س - معلومات مالية

### 1 - الموازنة المقارنة بتاريخ 31 ديسمبر (بالدينار التونسي)

1994	1993	1992	الأصول
18.157.427	19.167.352	11.032.202	الخزينة والبنوك
2.725.616	2.160.509	2.994.094	قيم مجمدة أخرى
5.160.000	5.680.000	6.700.000	السندات
98.579.522	84.375.044	72.701.448	قروض وديون على الحرفاء
23.905.033	22.853.278	15.798.728	المساهمات
3.490.048	1.591.323	1.686.098	المجمدات
152.017.646	135.827.506	110.912.570	المجموع
			الخصوم
709.626	1.374.148	1.314.591	إعادة الخصم للسند الشامل
654.349	545.581	1.262.559	حسابات دائنة للحرفاء
8.428.322	5.376.048	3.572.710	دائنون مختلفون
50.240.630	41.374.708	20.910.130	إقتراضات بالعملة
886.657	932.476	955.836	الصندوق الإجتماعي
18.934.809	17.230.273	15.856.773	مرصودات للمخاطر والنفقات
67.566.600	66.103.033	65.251.950	الأموال الذاتية
4.596.653	2.891.239	1.788.021	نتيجة السنة
152.017.646	135.827.506	110.912.570	المجموع



هذا ونورد فيما يلي أهم مؤشرات النشاط خلال السنتين الماضيتين.

بحساب مليون دينار

الزيادة %	1994	1993	
91,5 +	42,7	22,3	مجموع المصادقات
102,0 +	39,8	19,7	المصادقات المتعلقة بالقروض
16,5 +	27,5	23,6	مجموع التعهدات
52,1 +	26,0	17,1	التعهدات المتعلقة بالقروض
28,6 +	18,9	14,7	المدفوعات المتعلقة بالقروض
11,9 +	152,0	135,8	مجموع الموازنة
30,0 +	13,0	10,0	مجموع الإيرادات
58,6 +	4,6	2,9	المربح الصافية

ولتحقيق هذه النتائج، قام بنك تونس والإمارات للإستثمار بتعبئة موارد خارجية لدى المؤسسات المالية الدولية وذلك لمساندة طاقة تمويله الذاتية التي ما فتئت بدورها تتدعم إذ سجل الناتج الخام إرتفاعا من 1,2 مليون دينار إلى 7,3 مليون دينار وبالمقارنة مع سنة 1983 تضاعف حجم الموازنة ورقم المعاملات على التوالي ثلاث مرات وثمانى مرات في أواخر 1994.

ولتحقيق الأهداف المرسومة له، أتسمت هيكلة البنك بالمرونة وبترايط بين الهياكل وبروح عالية من المسؤولية لدى الكفاءات التي تعمل على إعداد وتوخي أنسب السبل وأسرعها في تطبيق القرارات. ويعتبر هذا التوجه المرتكز على تحرير الطاقات وتعزيز روح المبادرة فيها وإعطاء الكفاءة والفتنة والتصور والخلق مكانة متميزة من أهم الركائز الواردة ضمن السياسة العامة للبنك.



## و - الممتلكات العقارية

يملك بنك تونس والإمارات للإستثمار مقره الإجتماعي كما يملك أرضا تمسح 7.626 متر مربع تقع بمنطقة المنار - تونس.

## ز - نشاط البنك

لقد بعث بنك تونس والإمارات للإستثمار منذ ثلاث عشرة سنة بدافع التعاون بين بلدين ينتميان إلى حضارة واحدة ويواجهان في نفس الوقت تحديات شتى تقتضي مزيد دعم العمل المشترك.

ولقد قطع بنك تونس والإمارات للإستثمار على نفسه عهدا بالمساهمة في تنمية الإقتصاد الوطني وتدعيم القطاع المالي التونسي وقد لا نغالي إذا اعتبرنا أنه يتبوأ اليوم مكانة متميزة ضمن المؤسسات المالية التونسية.

إن عدد المشاريع سواء منها الخاصة أو العمومية والتي قام بنك تونس والإمارات للإستثمار بتمويلها في مختلف القطاعات وكذلك أنشطة التنمية التي برمجها والموارد الخارجية التي ساهم في تعبئتها لدى المؤسسات المالية الدولية تعطي فكرة واضحة وجليّة عن مدى إتساع مجالات أنشطته. فمنذ بعثه، شملت قرارات التمويل 175 مشروعا بمبلغ جملي للمصادقات الصافية يصل إلى 243,6 مليون دينار. أما حجم التعهدات فقد بلغ 189,6 مليون دينار في حين ارتفعت الدفوعات إلى 167,9 مليون دينار.

### التوزيع القطاعي للمصادقات الصافية بتاريخ 30 جوان 1995

المبلغ بحساب مليون دينار	عدد المشاريع	
10,2	17	الفلاحة
76,9	52	الصناعة
111,2	79	السياحة
45,3	27	الخدمات
243,6	175	المجموع



## محفظة المساهمات إلى غاية ديسمبر 1994

القيمة المحررة	حصة البنك من رأس المال	عدد الأسهم	اسم الشركة	عدد
3.477.800	74,0	34778	الشركة الجديدة لقرى الإصطيف	01
1.804.000	48,0	164000	شركة جربة أغير	02
2.000.000	40,8	20000	شركة النسيج بالمكنين	03
295.000	33,3	4000	شركة الدراسات والتنمية السياحية فلوربارك	04
30.000	30,0	3000	شركة المبادلات التجارية المغاربية	05
10.000	30,3	1000	شركة التنسيق والهندسة والتسيير	06
360.000	27,7	3600	الشركة الفرنسية التونسية للدواليب	07
395.900	25,5	3959	شركة المعدات الحديدية قانز تونس	08
150.000	20,0	1500	شركة مصحة مفيدة	09
200.000	18,2	2000	شركة التنمية الفلاحية الأخماس	10
300.000	18,0	26650	شركة إسمافور	11
50.000	16,7	500	شركة فارسك تونس-تونفار	12
1.300.000	16,7	13000	الشركة الفلاحية ببحر العماري العامرة	13
140.000	15,0	1800	الشركة العربية للتسيير والدراسات - ساجاد	14
267.750	14,4	35700	الشركة السياحية بعين دراهم	15
512.500	13,0	25000	البنك السنغالي التونسي	16
24.800	11,0	248	شركة التنمية والتهيئة بالزوارع	17
105.000	11,2	10500	الشركة الفندقية والسياحية قصر جربة	18
80.000	7,6	800	شركة الترفيه والإستثمارات المتوسطة للتنشيط السياسي والرياضي كليماتس	19
10.000	10,0	400	شركة التنمية والتهيئة بسوسة	20
480.000	7,3	4800	الشركة الفندقية القنطاوي	21
199.950	9,1	3999	شركة منتزه سكرة	22
100.000	8,7	1000	الشركة العقارية والسياحية شاطئ حواء	23
108.750	10,0	1450	شركة نزل مارينا	24
20.000	9,1	2000	الشركة العربية الإفريقية للتسيير والدراسات والتكوين - ساماف	25
300.000	6,8	3000	شركة جيكتيس للسياحة	26
220.000	7,9	2200	الشركة الفرنسية التونسية للتنمية السياحية	27
48.000	8,0	480	شركة صنع الزيت المتوسطة	28
700.000	7,0	7000	شركة نادي أديانا	29
360.800	7,7	3608	شركة حلية تور	30
2.131.346	7,0	140340	الإتحاد التونسي للبنوك	31
150.000	7,4	15000	شركة رحاب الحمامات	32
500.000	5,0	50000	شركة المساهمات وتطوير الإستثمارات	33
120.000	5,0	2400	شركة جربة للتطوير السياحي	34
500.000	4,1	100000	شركة المسابك والميكانيك	35
4.908.436	4,1	408000	البنك القومي الفلاحي	36
1.000.000	3,3	200000	البنك القومي للتنمية السياحية	37
400.000	3,1	4000	الشركة المغاربية لصنع المحركات الحرارية	38
120.000	3,0	1200	بساقية سيدي يوسف - ساكمو	39
25.000	10,0	500	شركة تونس للطرق السريعة	40
			شركة تنمية قبرص الكبرى	
<b>23.905.032</b>			<b>الجملة</b>	



### د - تطور رأس المال

السنة	طبيعة العملية	القيمة بالدينار	رأس المال بالدينار	عدد الأسهم
1982	رأس المال الأصلي	50.000.000	50.000.000	2.500.000
1995	الزيادة في رأس المال بإدماج الاحتياطي	20.000.000	70.000.000	3.500.000
1995	الزيادة في رأس المال عن طريق اصدار 1.000.000 سهم وجميعها ذات أولوية في الربح	20.000.000	90.000.000	4.500.000

### هـ - سندات ومساهمات البنك

يبلغ عدد مساهمات البنك 40 وتخصّ هذه المساهمات مؤسسات تعمل في مختلف القطاعات الإقتصادية، وتقدر المساهمات المحرّرة بـ 23,905 مليون دينار في أواخر 1994 علماً وأنّ بنك تونس والإمارات للإستثمار يوجد من ضمن المساهمين في رأس مال البنك القومي الفلاحي والبنك القومي للتنمية السياحية.

هذا وتقدر قيمة سندات التوظيف في شكل رقاع بـ 5,160 مليون دينار في أواخر 1994. أمّا التوظيفات القصيرة المدى بالعملة وبالدينار، فقد بلغت 18,157 مليون دينار في نفس التاريخ.



## التسيير

الرئيس المدير العام : السيد إبراهيم جمال الدين  
مدير مركزي : السيد كمال الناجي

## مراقب الحسابات

الاسم واللقب	العنوان	مدة التعيين
مكتب م-ت-ب-ف-	14. نهج الإمام مسلم - المنزه الرابع - 1004 تونس رقم الهاتف : 233.989	من 1994 إلى 1996

## المسؤول عن شؤون المساهمين

السيد كمال الناجي : مدير مركزي

## ج- تركيبه رأس المال

عدد المساهمون	عدد الأسهم	المساهمون
		<b>حاملوا الأسهم العادية</b>
1	1.749.975	- الدولة التونسية
1	1.750.000	- جهاز أبو ظبي للإستثمار
5	25	- آخرون
		<b>حاملوا الأسهم ذات الأولوية في الربح</b>
1	500.000	- البنك القومي الفلاحي
		- شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير -
1	445.000	البنك القومي الفلاحي
1	25.000	- شركة الإستثمار للأوراق المالية
1	30.000	- البنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال



### III - معلومات عامة حول البنك

#### أ - إرشادات عامة

**تسمية الشركة :** بنك تونس والإمارات للإستثمار  
**الشكل القانوني :** شركة خفية الاسم خاضعة للقانون التونسي  
**المقر :** 5 مكرّر ، نهج محمد بدره - 1002 تونس  
**الهاتف :** 783.600 - 790.802 - التلكس : 14.772 - الفاكس : 783.756  
**تاريخ التأسيس :** 10 أوت 1982  
**المدة :** 99 سنة

**رأس المال :** 90.000.000 دينار مقسمة إلى 3.500.000 سهما عاديا قيمة الواحد الإسمية 20 دينار وقع تسديدها بالكامل و 1.000.000 سهما ذات أولوية في الربح قيمة السهم الواحد 20 دينار مسددة بالكامل.

**غرض الشركة :** كلّ العمليات البنكية، قروض، مساهمات، وساطة

**السنة المالية :** بداية من غرة جانفي إلى 31 ديسمبر من كل سنة.

#### القانون المنظم للمهنة :

- قانون عدد 94-25 مؤرخ في 7 فيفري 1994 والمنقح لقانون 51-67 المؤرخ في 7 ديسمبر 1967 والمتعلق بالمهنة البنكية.

- قانون عدد 88-93 مؤرخ في 2 أوت 1988 والمتعلق بالأداء على المرابيح بالنسبة لبنوك التنمية (نسبة الأداء الحالية 10٪)

**المكان الذي يمكن الإطلاع فيه على الوثائق الخاصة بالبنك :** مقرّ البنك، 5 مكرّر نهج محمد بدره - 1002 تونس

#### ب - الإدارة - التسيير والمراقبة

##### مجلس الإدارة

الاسم واللقب	الصفة	الفترة
السيد عبد الله المزروعي	رئيس المجلس	1996-1992
السيد ابراهيم جمال الدين	متصرف	1996-1992
السيد محمد بودية	متصرف	1996-1992
السيد توفيق بكار	متصرف	1996-1992
السيد محمد بن خليفة	متصرف	1997-1993
السيد ابراهيم سعادة	متصرف	1998-1994
السيد عبد اللطيف شعبان	متصرف	1999-1995
السيد سالم المهدي	متصرف	1996-1992
السيد خميس عليان	متصرف	1997-1993
السيد أحمد شبيب الظاهري	متصرف	1996-1992
السيد عبدي الظاهري	متصرف	1996-1992
السيد محمد الناصري	متصرف	1996-1992



## 12 - تسعير الأسهم ذات الأولوية في الربح

يقع إدراج الأسهم ذات الأولوية في الربح بتسعيرة البورصة بسعر 20 دينار وذلك حال إصدار إعلان بالنشرة الرسمية للبورصة.

## 13 - الجباية

عملا بالقانون عدد 114-89 المؤرخ في 30 ديسمبر 1989 لا يخضع الربح الأولوي للأسهم موضوع هذه النشرة إلى أي أداء أو معلوم.



## 10 - طريقة التوزيع

يقع تلبية أوامر الشراء بالتساوي بين جميع الطلبين حسب الأصناف (أشخاص طبيعيين، ذوات معنوية) وبالتدرج الى أن تنقضي جميع الأسهم المعروضة للبيع. وتعطى لكل شركة استثمار ذات رأس مال متغير أولوية لإقتناء قسط لا يقل عن 5.000 سهم ذات أولوية في الربح وذلك في إطار الحصّة المخصّصة للذوات المعنوية.

## 11 - تحقيق العرض العمومي للبيع

### • نقل وتجميع الأوامر

يجب على الوسطاء إعداد قائمتين بأوامر الطلب المودعة من طرف حرفاءهم حسب الأصناف مع ذكر التعريف الكامل بصاحب الطلب (الاسم واللقب ورقم بطاقة التعريف القومية أو تاريخ الولادة بالنسبة للقصر والتسمية الكاملة بالنسبة للذوات المعنوية) وتتضمّن القائمتان عدد الاسهم المطلوبة من طرف كل طالب والعدد الجملي لطالبي الشراء والعدد الجملي للأسهم المطلوبة مع «قرصي» الاعلامية متضمنين لنفس المعلومات ويجب ان تكون القائمتان مختومتان من طرف الوسيط ومتضمّنتان لخاتم شركة الوساطة.

يجب أن يتمّ إيداع القوائم والاقراص بالبورصة في ظروف مختومة يوم الإربعاء 23 أوت 1995 على الساعة 13 كآخر أجل ويقع تجميع الإيداعات بمكتب الضبط بالبورصة : الطابق الثاني الكائن بـ 19 مكرّر نهج كمال أتاترك - 1001 تونس.

يسلم للوسيط المودّع وصل بتاريخ وساعة الإيداع ولا يقبل أي شكل آخر من الإيداعات من طرف البورصة وخاصة عن طريق الفاكس.

### • فتح الظروف وفرزها

يسلم مكتب الضبط القائمتان والأقراص في ظروف مختومة الى لجنة الفرز التي تتولّى فتحها وتحرير محضر في الغرض.

### • التصريح بالنتائج

عند انتهاء عملية الفرز يتم الاعلان عن نتائج العرض العمومي للبيع عبر اعلان يصدر بالنشرة الرسمية للبورصة وينصّ الاعلان المذكور على عدد الأسهم الممنوحة حسب الأصناف وعلى الأوامر التي تمّ قبولها وعلى التخفيضات التي خضعت لها أوامر الشراء إذا اقتضى الأمر ذلك.

### • تسليم السندات وتسديد المبالغ

تلتئم حصّة خاصّة لتسليم السندات وتسديد المبالغ تحت اشراف لجنة التسعير ويقع اصدار اعلان في الغرض بالنشرة الرسمية للبورصة.



## 6 - مدّة صلوحية العرض

يفتتح العرض العمومي للبيع بداية من يوم الأربعاء 9 أوت 1995 الى غاية يوم الجمعة 18 أوت 1995 .

## 7 - تراتيب العرض العمومي للبيع

يشمل العرض العمومي للبيع جزئين :

• عرض عمومي للبيع خاص بالذوات المعنوية يتعلّق بـ 400.000 سهم ذات أولوية في الربح. خصّص 400.000 سهما من جملة الأسهم المعروضة في إطار العرض العمومي للبيع إلى الذوات المعنوية في حدود طلباتها. وفي إطار هذه الحصّة تعطى لكل شركة إستثمار ذات رأس مال متغيّر أولوية لإقتناء قسط لا يقلّ عن 5.000 سهم ذات أولوية في الربح.

• عرض عمومي للبيع خاص بالأشخاص الطبيعيين يتعلّق بـ 500.000 سهم ذات أولوية في الربح. خصّص 500.000 سهما من جملة الأسهم المعروضة في إطار العرض العمومي للبيع إلى الأشخاص الطبيعيين. ويجب أن لا يقلّ أمر الشراء عن 10 أسهم . وتتولّى لجنة الفرز إسناد كل جزء متبقي من إحدى الحصّتين.

## 8 - أواخر الشراء

يجب أن تكون أوامر الشراء إسمية وتتضمّن وجوبا بالنسبة للأشخاص الطبيعيين رقم بطاقة التعريف القومية (أو تاريخ الولادة بالنسبة للقصر) والتسمية الكاملة بالنسبة للشركات وعدد الأسهم المطلوبة وتاريخ وساعة الإيداع ويعتبر أمر الشراء لاغيا في حالة عدم توفّر هذه المعلومات. هذا ويجب على كلّ راغب في الشراء أن يقدمّ أمرا واحدا ولدى وسيط واحد وفي صورة إيداع أكثر من طلب لا تقبل البورصة إلاّ الأمر الأول معتمدة في ذلك على الترتيب الزمني. وفي حالة إيداع أكثر من طلب لدى نفس الوسيط يقع قبول الأمر الذي يحتوي على أضعف عدد من الأسهم المطلوبة.

## 9 - تسديد مبالغ أوامر الشراء

يجب تسديد المبلغ الكامل لأوامر الشراء عند الوسيط المودع لديه. في حالة ما اذا لم ينجز إلاّ جزء من الأمر يرجع المبلغ المتبقي دون تكاليف أو فوائد إلى صاحبه في أجل أقصاه 3 أيام عمل من تاريخ التصريح بنتائج العرض العمومي للبيع.



يتحصّل حاملوا الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع على ربح أولوي لا يقلّ عن 9 بالمائة من مبلغ رأس المال المدفوع.

ويقتطع الربح الأولوي من المربيح القابلة للتوزيع قبل أيّ توظيف آخر.

عندما تكون المربيح القابلة للتوزيع كافية لتوفير لكلّ المساهمين نسبة تتجاوز نسبة الربح الأولوي المحدّدة بنظام الشركة تتحصّل الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع على نفس النسبة من المربيح التي تخوّلها الأسهم العادية.

وإذا لم يقع دفع المربيح ذات الأولويّة بكاملها بعنوان سنتين متتاليتين، تحافظ الأسهم ذات الأولويّة في الربح على خصائصها مع منح أصحابها حقّ حضور الجلسات العامّة وحقّ الإقتراع وعدم طرح الأسهم ذات الأولويّة من مجموع الأسهم المكوّنة لرأس المال عند احتساب النّصاب في سائر الجلسات. ويتواصل التمتع بتلك الحقوق حتى يتمّ دفع المربيح المستحقّة بكاملها.

هذا ويجتمع حاملوا الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع في جمعيّة خاصّة.

وتنسحب الأحكام المتعلقة بالجمعيّة العامّة لمالكي حصص المؤسّسين الواردة بالفصل 123 وما بعده من المجلّة التجاريّة على الجلسة الخاصّة لحاملي الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع.

ويمكن للجلسة الخاصّة لحاملي الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع أن تبدي رأيها مسبقاً في المسائل المطروحة على الجلسة العامّة العادية للمساهمين ويدوّن هذا الرأي في محضر جلسة هذه الأخيرة.

ولا يعتبر أيّ قرار ينتج عنه مساس بحقوق مالكي الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع نهائياً إلا بعد أن تصادق عليه الجلسة الخاصّة التي تجتمع حسب الشروط المنصوص عليها بالفصل 32 من القانون عدد 107-92 الصادر بتاريخ 16 نوفمبر 1992.

وعند الترفيع في رأس المال نقداً، ينتفع حاملوا الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع كسائر المساهمين العاديين بحقّ الأفضليّة في الإكتتاب.

وينتفع حاملوا الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع بالأسهم الجديدة المجانيّة التي تصدر أثناء الترفيع في رأس مال الشركة بواسطة إدماج الإحتياطي أو المربيح أو منح الإصدار.

إلا أنّه يمكن للجلسة العامّة غير العادية، بعد أخذ رأي الجلسة الخاصّة، أن تقرّر تمتيع حاملي الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع بحقّ الأفضليّة في الإكتتاب أو الحصول على أسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع التي يقع إصدارها بنفس النسبة التي وقع الترفيع على أساسها في رأس المال.

وتطبق على الأسهم ذات الأولويّة في الربح دون حقّ الإقتراع كلّ زيادة في القيمة الإسميّة للأسهم الموجودة أثناء الترفيع في رأس المال بواسطة دمج الإحتياط أو المربيح.

## 5 - سعر العرض

حدّد سعر السهم بـ 20 دينار باعتبار جميع المصاريف، العمولات والمعالم وهو ما يعادل القيمة الإسميّة للسهم العادي.



## II - معلومات خاصة بالعرض العمومي للبيع

يشمل العرض العمومي للبيع موضوع هذه النشرة 900.000 سهم ذات أولوية في الربح أي 20٪ من رأس مال بنك تونس والإمارات للإستثمار. ونورد فيما يلي خاصيات العرض العمومي للبيع.

### 1- العارضون

يعرض البنك القومي الفلاحي وشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير التابعة لهذا البنك وشركة الإستثمار للأوراق المالية والبنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال 900.000 سهم ذات أولوية في الربح وذلك عن طريق عرض عمومي للبيع. وقد سبق للعارضين الإكتتاب في جميع الأسهم الجديدة ذات الأولوية في الربح الصادرة في إطار الزيادة في رأس مال بنك تونس والإمارات للإستثمار.

### 2 - الوسيط المكلف بالعملية

البنك القومي الفلاحي، الوسيط بالبورصة، مكلف بإنجاز عملية العرض العمومي لبيع الأسهم ذات الأولوية في الربح الصادرة عن بنك تونس والإمارات للإستثمار.

### 3 - الوسطاء بالبورصة المكلفون بتقبل أوامر الشراء

جميع الوسطاء بالبورصة الممارسون. كما وضع على ذمة العموم شبّاك تابع للبنك القومي الفلاحي وذلك بمقرّ بنك تونس والإمارات للإستثمار، 5 مكرّر نهج محمد بدره تونس 1002- الهاتف : 790.802 - 785.546 - الفاكس : 783.756 .

### 4 - عدد الأسهم المعروضة وخصياتها

يبلغ عدد الأسهم ذات الأولوية في الربح موضوع هذا العرض العمومي للبيع 900.000 سهم ويكون الإنتفاع بالربح الأولوي ونسبته 9٪ سنويا بداية من غرة أوت 1995. وتعتبر الأسهم ذات الأولوية في الربح دون حق الإقتراع المنصوص عليها بالقانون عدد 107-92 الصادر بتاريخ 16 نوفمبر 1992 أوراقا مالية يقع تداولها ببورصة الأوراق المالية بتونس. وتكون للأسهم ذات الأولوية في الربح دون حق الإقتراع نفس القيمة الإسمية للأسهم العادية أي 20 دينار. يتمتع حاملوا الأسهم ذات الأولوية في الربح دون حق الإقتراع بنفس الحقوق المعترف بها لفائدة أصحاب الأسهم العادية ما عدا حق الحضور في الجلسات العامة للمساهمين وحق الإقتراع وذلك لكونهم أصحاب أسهم ذات أولوية في الربح.



## 1- توطئة

قررت الجلسة العامة غير العادية في دورتيها المنعقدتين في 3 أفريل و28 جوان 1995 الترفيع في رأس مال بنك تونس والإمارت للإستثمار من 50.000.000 دينار إلى 90.000.000 دينار عن طريق إنشاء وإصدار 2.000.000 سهم جديد في شكل أسهم إسمية قيمة السهم الواحد الإسمية 20 دينار وتنجز الزيادة في رأس المال على النحو التالي :

### إدماج الاحتياطي وإسناد أسهم مجاناً

إدماج 20.000.000 دينار من احتياطي البنك مقابل إنشاء 1.000.000 سهم عادي جديد يسند مجاناً لحاملي الأسهم القديمة المرقمة من 1 إلى 2.500.000 والمكوّنة لرأس المال الحالي . وترقم الأسهم الجديدة من 2.500.001 إلى 3.500.000 .

### الإصدار نقداً

مبلغ 20.000.000 دينار عن طريق إصدار 1.000.000 سهم جديد وجميعها ذات أولوية في الربح مرقمة من 3.500.001 إلى 4.500.000 قيمة السهم الواحد الإسمية 20 دينار أي ما يعادل القيمة الإسمية للسهم العادي ودون إضافة علاوة إصدار وتكتتب هذه الأسهم نقداً ويقع تسديدها بالكامل عند الإكتتاب ويتحصّل حاملوا الأسهم ذات الأولوية في الربح دون حق الإقتراع على ربح أولوي لا يقل عن 9 بالمائة سنوياً و تسلم الأسهم الجديدة ذات الأولوية في الربح في شكل أسهم إسمية .

هذا وأصدر بنك تونس والإمارات للإستثمار النشرة القانونية الخاصة بالزيادة في رأس المال بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية المؤرخ في 7 جويلية 1995 تحت عدد 67 كما تحصلت نشرة الإصدار على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 196/95 . وقد تمّ تنفيذ وإنهاء الإجراءات القانونية المتعلقة بالزيادة في رأس المال لدى قباضة تسجيل عقود الشركات .

ويكون الإنتفاع بالأرباح بالنسبة للأسهم الجديدة موضوع الزيادة في رأس المال ابتداءً من غرة أوت 1995 .

هذا وفي نطاق فتح رأس مال بنك تونس والإمارات للإستثمار للعموم وإدراج الأسهم ذات الأولوية في الربح بتسعيرة البورصة، تمّ إقرار وضع 900.000 سهم ذات أولوية في الربح على ذمة العموم، موضوع هذه النشرة .

أما العارضون فهم البنك القومي الفلاحي، شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير التابعة للبنك القومي الفلاحي، شركة الإستثمار للأوراق المالية والبنك القومي الفلاحي - رؤوس أموال .

وفي صورة حصول العرض العمومي للبيع على نتيجة إيجابية يقع إدراج الأسهم ذات الأولوية في الربح وتداولها بتسعيرة البورصة وذلك وفقاً لقرار مجلس البورصة في دورته المنعقدة في 14 جويلية 1995 . ولا يخص هذا القرار الأسهم العادية لبنك تونس والإمارات للإستثمار .



## الفهرس

١ - توطئة

٢ - معلومات خاصة بالعرض العمومي للبيع

٣ - معلومات عامة حول بنك تونس والإمارات للاستثمار

أ- إرشادات عامة

ب- الإدارة والتسيير والمراقبة

ج- تركيبة رأس المال

د- تطور رأس المال

هـ- سندات ومساهمات البنك

و- الممتلكات العقارية للبنك

ز- نشاط البنك

س- معلومات مالية

٤ - الآفاق المستقبلية وهدف العرض العمومي للبيع

٥ - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

# بنك تونس والإمارات للإستثمار



نشرة وضعت على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس مال بنك تونس والإمارات للإستثمار بنسبة 20% وإدراج الأسهم ذات الأولوية في الربح بتسعيرة البورصة.

عدد الأسهم المعروضة : 900.000 سهم وجميعها ذات أولوية في الربح وبدون حق الإقتراع معروضة على أساس سعر يعادل القيمة الاسمية للسهم العادي ويتحصّل حاملوا هذه الأسهم على ربح أولوي لا يقلّ عن 9% سنويًا.

سعر السهم : 20 دينار

الوسيط المكلف بعملية العرض العمومي للبيع

البنك القومي الفلاحي

نهج الهادي نويرة - الهاتف : 341.014 - الفاكس : 341.027



بنك  
تونس  
والإمارات  
للإستثمار

عرض عمومي للبيع

بنك تونس والإمارات للإستثمار

نشرة اصدار

---

