

BANQUE NATIONALE AGRICOLE



PROSPECTUS D'ÉMISSION

Mis à la disposition du public
à l'occasion de l'Augmentation du Capital
de 75.000.000 de Dinars à 100.000.000 de Dinars

Novembre 1994

BANQUE NATIONALE AGRICOLE



**SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 75.000.000 DE DINARS
DIVISÉ EN 7.500.000 ACTIONS DE 10 DINARS NOMINAL
ENTIÈREMENT LIBÉRÉES**

**Siège Social : Rue Hédi Nouira - Ex Rue de la Monnaie - Tunis
R.C. N° : 29954**

PROSPECTUS D'ÉMISSION

**Mis à la disposition du public à l'occasion de l'Augmentation de Capital
de 75.000.000 de Dinars à 100.000.000 de Dinars
par l'émission de 2.500.000 actions nouvelles
de nominal 10 Dinars.**

**Responsable de l'information :
Madame GUELLOUZ Zeineb
Tél : 341.014**

**Les bulletins de souscription et les demandes d'attribution
revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps de ce prospectus d'émission
(Article 21 du Règlement Général de Bourse).**

SOMMAIRE

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ÉMISSION

- 1) Décision à l'origine de l'augmentation
- 2) But de l'émission
- 3) Caractéristiques de l'émission

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

- 1) Capital Social : Evolution et structure
- 2) Activité comparée de la Banque
- 3) Activité de la banque en sa qualité d'intermédiaire en bourse
- 4) Comportement boursier de la Valeur «BNA»
- 5) Evolution des dividendes
- 6) Portefeuille participations de la BNA
- 7) Emprunts obligataires «BNA» en circulation
- 8) Emprunts obligataires garantis par la BNA
- 9) Renseignements financiers

III - ATTESTATIONS DES PERSONNES

QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITÉ DU PROSPECTUS

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ÉMISSION

1) Décision à l'origine de l'émission

En vertu des autorisations et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29/01/1994, d'augmenter le capital social pendant un délai de cinq ans, jusqu'à un montant nominal maximum de 100.000.000 de Dinars, le Conseil d'Administration réuni les 20 Juillet et 7 Octobre 1994 a décidé de réaliser la 2ème tranche de l'augmentation et de porter ainsi le capital social de 75.000.000 de Dinars à 100.000.000 de Dinars par l'émission de 2.500.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars.

2) But de l'émission

Cette augmentation permettra à la Banque d'accéder aux sources de financement extérieur qui lui sont nécessaires pour la poursuite de sa politique traditionnelle de support de développement de l'économie nationale, d'atteindre un niveau de rentabilité lui permettant de se conformer aux nouvelles règles prudentielles et aux ratios de couverture des risques.

3) Caractéristiques de l'émission

Lors de cette seconde tranche d'augmentation, le capital sera porté de 75.000.000 de Dinars à 100.000.000 de Dinars, soit une augmentation de 25.000.000 de Dinars à réaliser comme suit :

- 22.500.000 Dinars par l'émission de 2.250.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.
- 2.500.000 Dinars par incorporation d'une partie des réserves et la création de 250.000 actions nouvelles de nominal 10 Dinars à attribuer gratuitement aux actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel numérotées de 1 à 7.500.000 ainsi qu'aux cessionnaires des droits d'attribution.

A) Emission en numéraire

1/ Montant

Le capital sera porté de 75.000.000 Dinars à 97.500.000 de Dinars par l'émission de 2.250.000 actions nouvelles, à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

2/ Prix d'émission

Les actions nouvelles seront émises à 13 Dinars, soit 10 Dinars de valeur nominale et 3 Dinars de prime d'émission. La totalité du prix d'émission est exigible à la souscription.

3/ Exercice du droit préférentiel de souscription

La souscription aux actions nouvelles émises en numéraire est réservée en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des actions numérotées de 1 à 7.500.000 et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible que réductible et ce du 1/11/1994 au 16/12/1994 inclus.

L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

A titre irréductible : à raison de 9 actions nouvelles pour 30 anciennes.

L'exercice du droit de souscription est matérialisé par l'estampillage de la case n° 48 des certificats nominatifs d'actions.

Ceux des actionnaires qui n'auraient pas un nombre de droits de souscription correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront acheter ou vendre en Bourse les droits rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise, la Banque ne reconnaissant qu'un seul propriétaire pour chaque action.

A titre réductible : En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les actionnaires ou les cessionnaires de droits de souscription pourront en outre, souscrire à titre réductible le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite au prorata du nombre des droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

4) Souscription publique

Passé le délai réservé aux actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel de souscription, les actions nouvelles non souscrites seront offertes au public à partir du 20/12/1994. Elles seront clôturées sans préavis dès que les actions émises seront souscrites en totalité.

5) Jouissance des actions nouvelles à souscrire en numéraire

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à compter du 1/01/1995.

En conséquence, ces actions n'auront pas droit aux dividendes qui seraient distribués éventuellement au titre de l'exercice 1994.

Dans les répartitions des bénéfices qui pourront être effectuées au titre des exercices ultérieurs, ainsi qu'en cas de remboursement total ou partiel du capital nominal, la totalité des actions nouvelles souscrites en numéraire recevront le même montant net que celui qui pourra être réparti aux actions anciennes auxquelles elles seront assimilées à partir de la mise en paiement des dividendes au titre de l'exercice 1994.

6) Versement

En souscrivant, il devra être versé 13 Dinars par action souscrite tant à titre irréductible qu'à titre réductible, soit 10 Dinars représentant le nominal de l'action et 3 Dinars représentant la prime d'émission.

Le lendemain de la répartition, les sommes restant disponibles sur les fonds versés à l'appui des demandes des souscriptions à titre réductible, seront remboursées aux ayants droit, sans intérêts, au guichet qui aura reçu la souscription.

7) Lieu des souscriptions et des versements

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués sans frais, aux guichets de la Banque Nationale Agricole (siège et agences). Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible numéro 010-0321-045743 ouvert sur les livres de la banque.

8) Avantages fiscaux

Les souscripteurs bénéficient des avantages fiscaux de la loi 62/75 du 31/12/1962 en faveur des réinvestissements de bénéfices ou revenus telle que modifiée par les textes subséquents. Le bénéfice des avantages fiscaux précités ne concerne **que les montants effectivement libérés avant le 27/12/1994 et intégrés dans le capital.**

Les versements effectués après cette date ne seront pas déductibles de l'assiette de l'impôt en vertu des dispositions de l'art. 3 de l'arrêté du Ministère des Finances n° 144 du 4/2/1994.

Les fonds déposés en compte Epargne Investissement peuvent également être utilisés par les souscripteurs à l'augmentation de capital.

B) Incorporation des réserves et attribution gratuite d'actions

Montant

Le capital sera porté de 97.500.000 Dinars à 100.000.000 Dinars par prélèvement de 2.500.000 Dinars sur les réserves de la banque contre la création de 250.000 actions nouvelles numérotées de 9.750.001 à 10.000.000 à attribuer gratuitement aux actionnaires détenteurs des actions numérotées de 1 à 7.500.000 ainsi qu'aux cessionnaires des droits d'attribution en bourse.

Exercice du droit d'attribution

L'exercice de ce droit, matérialisé par l'estampillage de la case n° 49 des certificats d'actions, est accordé aux ayants droit à raison d'une **action nouvelle gratuite pour trente actions anciennes à partir de la date de clôture des souscriptions en numéraires.**

L'ouverture de l'attribution fera l'objet d'une publication au bulletin officiel de la bourse et aux quotidiens de la place.

Dans l'exercice de leur droit, les actionnaires de la BNA pourront se faire attribuer gratuitement les actions nouvelles conformément à la parité fixée ou encore céder leurs droits en bourse.

Ils pourront aussi acheter ou vendre en bourse les droits rompus pour parfaire leur parité d'attribution.

Jouissance des actions gratuites

Les 250.000 actions nouvelles porteront jouissance en dividende à partir du 1/01/1995.

En conséquence, ces actions n'auront pas droit aux dividendes qui seront distribués éventuellement au titre de l'exercice 1994.

C) Formes des actions nouvelles

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire et à attribuer gratuitement seront délivrées sous la forme nominative conformément aux dispositions de l'article 12 des statuts de la Banque.

D) Cotation en Bourse des actions et des droits

Actions anciennes

Les actions anciennes BNA, inscrites actuellement sur le 1er marché de la côte permanente, seront à partir du 1/11/1994 cotées en Bourse droit de souscription (Coupon 48) détaché.

Actions nouvelles souscrites et nouvelles gratuites première tranche de l'augmentation de capital de la BNA

Ces actions négociées actuellement sur le compartiment spécial seront à partir du 1/11/1994 négociées coupon " 48 " droit de souscription détaché.

Toutes les actions seront cotées «droit d'attribution» détaché dès la publication au bulletin de la bourse et aux quotidiens de la place de la date d'ouverture de l'attribution gratuite.

Actions nouvelles deuxième tranche

1) Les 250.000 actions nouvelles gratuites seront négociables à partir de l'ouverture de l'attribution gratuite sur le compartiment spécial et ce, jusqu'à la date de la mise en paiement du dividende de l'exercice 1994.

2) Les 2.250.000 actions nouvelles à souscrire en numéraires seront négociables à partir de la réalisation de l'augmentation de capital sur le compartiment spécial et ce, jusqu'à la mise en paiement du dividende de l'exercice 94.

A partir de cette date toutes les actions «Banque Nationale Agricole» seront assimilées et cotées sur le premier marché de la côte permanente.

Droits de souscription

Ces droits seront négociables en bourse sur le compartiment spécial de la côte permanente à partir du 1/11/1994 et jusqu'au 16/12/1994 inclus.

Droits d'attribution

Ces droits seront négociables en bourse sur le compartiment spécial dès l'ouverture de l'attribution gratuite.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

Hormis les informations sur la BNA qui sont contenues dans le prospectus publié par la Banque à l'occasion de la dernière augmentation de son capital social, les informations nouvelles sont les suivantes :

1) Capital social-Evolution et Structure

Le Capital Social actuel est de 75.000.000 de Dinars réparti en 7.500.000 actions de nominal 10 dinars intégralement libérées et numérotées de 1 à 7.500.000.

a) Evolution du Capital Social

Depuis sa création en 1959, la Banque Nationale Agricole a procédé 9 fois à l'augmentation de son capital social. Ces différentes augmentations de capital ont comporté des incorporations de réserves de l'ordre de 12.100.000 DINARS. Aucun actionnaire privé ne détient plus de 5% du capital social.

b) Structure du Capital au 30 septembre 1994

| Actionnaires | Nombre d'actionnaires | Nombre d'actions | Montant souscrit | % du capital |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Personnes Morales | 99 | 6.238.372 | 62.383.720 | 83,2 |
| - État | 1 | 1.556.851 | 15.568.510 | 20,7 |
| - Office National de l'Huile | 1 | 839.029 | 8.390.290 | 11,2 |
| - Office des Céréales | 1 | 669.908 | 6.699.080 | 9,0 |
| - B.T.E.I. | 1 | 336.019 | 3.360.190 | 4,4 |
| - E.T.A.P. | 1 | 478.576 | 4.785.760 | 6,3 |
| - Office de Commerce de la Tunisie | 1 | 376.369 | 3.763.690 | 5,1 |
| - C.N.S.S. | 1 | 413.940 | 4.139.400 | 5,5 |
| Autres Personnes Morales | 92 | 1.567.680 | 15.676.800 | 21,0 |
| Personnes Physiques | 2409 | 1.261.628 | 12.616.280 | 16,8 |
| TOTAL | 2507 | 7.500.000 | 75.000.000 | 100,00 |

2) Activité comparée de la Banque

- Évolution du total bilan

Unité en 1.000 Dinars

| | 1992 | 1993 | VARIATION EN % |
|--------------|------------------|------------------|----------------|
| TOTAL | 2.844.838 | 3.042.509 | 7,0 |

- Évolution des ressources de la BNA

Unité en 1.000 Dinars

| | 1992 | 1993 | VARIATION EN % |
|--|---------|---------|----------------|
| - Total des dépôts | 900.917 | 929.323 | 3,2 |
| - Bons de trésor et bons d'équipement placés | 225.036 | 287.865 | 28,00 |
| - Emprunt obligataire émis | 41.529 | 35.229 | -15,1 |
| - Augmentation du capital en numéraire | - | - | - |

- Évolution des Crédits à l'Economie

Unité en 1.000 Dinars

| | 1992 | 1993 | VARIATION EN % |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Crédits sur ressources ordinaires | 1.724.834 | 1.842.452 | 6,9 |
| - C.C. débiteurs | 380.197 | 464.710 | 22,3 |
| - Portefeuille escompte | 1.074.378 | 1.130.742 | 5,3 |
| - Autres crédits | 270.259 | 247.000 | - 8,6 |
| Crédits sur ressources spéciales | 422.400 | 431.989 | 2,3 |
| TOTAL | 2.147.234 | 2.274.441 | 6,0 |

- Évolution du chiffre d'affaires

Unité en 1.000 Dinars

| | 1992 | 1993 | VARIATION EN % |
|---------------------------|---------|---------|-------------------|
| Chiffre d'affaires | 234.262 | 255.931 | 9,3 |

3) Activité de la Banque en sa qualité d'intermédiaire en Bourse

La Banque Nationale Agricole en tant qu'intermédiaire en bourse a effectué en 1993 un volume de transactions de 13.515.736 D dont 7.822.854 D réalisés sur le marché occasionnel et 5.692.879 D sur le premier marché.

Au terme des six premiers mois de l'année 1994, le volume des transactions réalisées par la B.N.A. a atteint **54.100.908 D** dépassant de presque 4 fois les réalisations de toute l'année 1993.

4) Comportement boursier des actions «BNA»

| TRANSACTIONS | 1992 | 1993 |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Nombre de titres traités | 138.156 | 114.440 |
| Capitaux traités en Dinars | 2.547.253 | 2.160.632 |
| Cours moyen | 18D,324 | 18D,991 |
| Taux de rotation | 2,78 % | 2,27 % |

5) Evolution des dividendes

| | 1991 | 1992 | 1993 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Taux de rémunération | 11 % | 8 % | 10 % |
| Dividendes servis (en Dinars) | 1,100 | 0,800 | 1,000 |

6) Portefeuille participations

Le portefeuille participations de la BNA a évolué au cours des trois dernières années comme suit :

| ANNEE | NOMBRE DE SOCIETES | MONTANT EN MILLIERS DE DINARS |
|-------|--------------------|-------------------------------|
| 1991 | 140 | 30.054 |
| 1992 | 146 | 32.689 |
| 1993 | 148 | 31.890 |

7) Emprunts obligataires «BNA» en circulation

| INTITULÉ DE L'EMPRUNT | CATÉGORIE D'OBLIGATIONS | ENCOURS EN DINARS | ÉCHÉANCES |
|---|-----------------------------|-------------------|-----------|
| 1989 1^{ère} TRANCHE | Catégorie "A" 8% Net | 1.354.385 | 31/12 |
| 1990 2^{ème} TRANCHE | Catégorie "B" 11% Net | 11.145.615 | 31/12 |
| | Catégorie "A" 8 % | 401.590 | 31/12 |
| | Catégorie "B" 11% brut | 12.098.410 | 31/12 |
| 1991 | Catégorie "A" 8,25% brut | 2.804.097 | 31/01 |
| | Catégorie "B" 11% brut | 1.230.284 | 31/01 |

8) Emprunts obligataires garantis par la BNA

| INTITULÉ | ENCOURS EN DINARS | ÉCHÉANCES |
|------------------------------------|-------------------|-----------|
| SOTACIB à 11,5% | 5.040.000 | 03/08 |
| TABRID à 11,5% | 480.000 | 01/11 |
| SOMAF à 10,5% | 1.750.000 | 30/12 |
| * SIAPE SEPTEMBRE 93 à 11 % | 20.000.000 | 1/10 |
| * SIAPE DECEMBRE 93 à 9,5 % | 10.000.000 | 15/12 |

9) Renseignements financiers

A) Bilans comparés

| ACTIF | 1992 | 1993 | VARIATION | |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| | | | ABSOLUE | % |
| Caisse, BCT, Prêts, Marché Monétaire & CCP | 198.711.792,846 | 180.071.755,303 | - 18.640.037,543 | - 9,38% |
| Banques & Organismes spécialisés | 18.213.154,076 | 29.521.644,592 | 11.308.490,516 | 62,09% |
| Portefeuille Escompte | 1.074.377.876,826 | 1.130.741.890,417 | 56.364.013,591 | 5,25% |
| Comptes courants débiteurs | 380.196.749,287 | 464.710.214,263 | 84.513.464,976 | 22,23% |
| Crédits sur ressources spéciales | 431.929.654,689 | 431.989.446,183 | 59.791,494 | 0,01% |
| Autres crédits à la clientèle | 260.168.467,140 | 247.000.351,332 | - 13.168.115,808 | - 5,06% |
| Portefeuilles titres | 107.651.888,689 | 119.530.703,417 | 11.878.814,728 | 11,03% |
| Immobilisations & non valeurs nettes d'amortissements | 36.669.473,081 | 37.918.764,456 | 1.249.291,375 | 3,41% |
| Autres postes d'actif | 336.918.459,584 | 401.023.887,782 | 64.105.428.198 | 19,03% |
| TOTAL | 2.844.837.516,218 | 3.042.508.657,745 | 197.671.141,527 | 6,95% |
| PASSIF | 1992 | 1993 | VARIATION | |
| | | | ABSOLUE | % |
| BCT, Emprunts dans le Marché Monétaire | 873.442.515,005 | 1.003.557.069,889 | 130.114.554,884 | 14,90% |
| Banques & Organismes Spécialisés | 12.317.333,954 | 13.192.508,195 | 875.174,241 | 7,11% |
| Dépôts à vue de la clientèle | 342.957.157,321 | 341.972.917,981 | - 984.239,340 | - 0,29% |
| Dépôts d'épargne | 423.641.364,247 | 466.843.350,779 | 43.201.986,532 | 10,20% |
| Bons & Cat & Autres Produits Financiers | 92.004.354,600 | 87.446.847,185 | - 4.557.507,415 | - 4,95% |
| Autres Sommes dues à la clientèle | 42.315.060,603 | 33.060.065,449 | - 9.254.995,154 | - 21,87% |
| Ressources spéciales | 422.425.285,698 | 444.541.787,093 | 22.116.501,395 | 5,24% |
| Obligations & Autres Emprunts | 41.529.149,800 | 35.229.336,600 | - 6.299.813,200 | - 15,17% |
| Réserves | 58.397.045,065 | 55.942.221,498 | - 2.454.823.567 | - 4,20% |
| Capital | 50.000.000,000 | 50.000.000,000 | 0,000 | 0,00% |
| Report à nouveau | 58.197,747 | 50.133,413 | - 8.064,334 | - 13,86% |
| Autres Postes de Passif | 477.313.720,626 | 501.373.051,394 | 24.059.330,768 | 5,04% |
| Bénéfice de l'Exercice | 8.436.331,552 | 9.299.368,269 | 863.036,717 | 10,23% |
| TOTAL | 2.844.837.516,218 | 3.042.508.657,745 | 197.671.141,527 | 6,95 |

Hors bilan

| | 1992 | 1993 | VARIATION | |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| | | | ABSOLUE | % |
| Engagements en faveur des Banques et Interbancaires | 228.061.927,281 | 230.859.653,552 | 2.797.726,271 | 1,23 |
| Engagements en faveur de la Clientèle | 213.595.143,235 | 297.046.711,216 | 83.451.567,981 | 39,07 |
| Autres engagements de la Clientèle | 284.414.639,294 | 247.851.786,675 | - 36.562.852,619 | - 12,86 |
| Engagements Bancaires Etrangers | 68.188.934,982 | 55.300.634,491 | - 12.888.300,491 | - 18,90 |
| Autres Engagements | 225.036.000,000 | 294.368.414,148 | 69.332.414,148 | 30,81 |
| Crédits notifiés non utilisés | - | 31.842.312,140 | 31.842.312,140 | - |
| TOTAL | 1.019.296.644,792 | 1.157.269.512,222 | 137.972.867,430 | 13,54% |

Comptes Pertes et Profits

| DEBIT | 1992 | 1993 | VARIATION | |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| | | | ABSOLUE | % |
| Charges/Opérations de Trésorerie et Interbancaires | 79.782.404,195 | 96.218.119,104 | 16.435.714,909 | 20,60 |
| Intérêts sur les Dépôts de la Clientèle | 69.231.466,733 | 75.878.019,142 | 6.646.552,409 | 9,60 |
| Charges/Emprunts Obligataires Budget et Extérieurs | 12.892.026,308 | 13.623.615,358 | 731.589,050 | 5,67 |
| Charges sur Opérations Diverses | 16.786.795,537 | 8.139.132,401 | - 8.647.663,136 | - 51,51 |
| Masse Salariale | 22.732.322,539 | 26.374.282,947 | 3.641.960,408 | 16,02 |
| Charges Générales d'Exploitation | 8.420.051,795 | 9.667.973,896 | 1.247.922,101 | 14,82 |
| Dotations aux Provisions & aux Amortissements | 15.980.949,018 | 16.730.034,885 | 749.085,867 | 4,69 |
| Bénéfice de l'Exercice | 8.436.331,552 | 9.299.368,269 | 863.036,717 | 10,23 |
| TOTAL | 234.262.347,677 | 255.930.546,002 | 21.668.198,325 | 9,25 % |

| CRÉDIT | 1992 | 1993 | VARIATION | |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| | | | ABSOLUE | % |
| Produits / Opérations de trésorerie et interbancaires | 23.392.099,188 | 18.680.728,218 | - 4.711.370,970 | - 20,14 |
| Produits/Opérations de crédits ou de leasing | 153.923.412,501 | 171.952.038,755 | 18.028.626,254 | 11,71 |
| Commissions sur les opérations bancaires | 19.745.929,372 | 19.832.498,588 | 86.569,216 | 0,44 |
| Revenus du portefeuille titres | 30.197.215,168 | 38.362.180,708 | 8.164.965,540 | 27,04 |
| Provisions d'exploitations devenues disponibles | 4.618.593,511 | 3.898.482,211 | - 720.111,300 | - 15,59 |
| Produits divers | 2.385.097,937 | 3.204.617,522 | 819.519,585 | 34,36 |
| TOTAL | 234.262.347,677 | 225.930.546,002 | 21.668.198,325 | 9,25 % |

Evolution de la situation de la banque depuis Février 1994

Suite à l'application des mesures tendant à consolider les structures financières de la Banque dont principalement l'augmentation de capital de 50.000.000 (la première tranche de 25.000.000 D a déjà été réalisée) et la dotation en capital de 133.000.000 D accordée par l'Etat, la situation financière de la BNA a enregistré une nette amélioration passant de - 128 MD en 1992 à + 51 MD. Le ratio de solvabilité est passé également de - 5,7% à + 2% et l'insuffisance des provisions qui était de 250 MD en 1992 a été ramenée à 238 MD.

Cette consolidation financière a également été suivie par une évolution de l'activité de la banque caractérisée par :

- Une progression de 9,2% des ressources mobilisées auprès de la clientèle.
- Une augmentation de 8,7% des engagements, soit une évolution moins élevée que celle des ressources.
- Une évolution de 10% du bénéfice dégagé.

Bilan au 30-06-1994

| ACTIF | MONTANTS | PASSIF | MONTANTS |
|---|--------------------------|--|--------------------------|
| - Caisse, BCT, prêts dans le marché monétaire & chèques postaux | 258.789.787,144 | - BCT, emprunts dans le marché monétaire, refinancement sur le FNG | 738.330.661,834 |
| - Banques & organismes spécialisés | 21.059.129,139 | - Banques & organismes spécialisés | 191.054.963,433 |
| - Portefeuille escompte | 1.096.885.804,184 | - Dépôts à vue de la clientèle | 318.422.866,545 |
| - Comptes courants débiteurs | 401.577.026,978 | - Dépôts d'épargne | 447.569.882,306 |
| - Crédits sur ressources spéciales | 475.351.580,420 | - BC, CAT & autres produits financiers | 83.558.232,566 |
| - Autres crédits à la clientèle | 240.302.735,100 | - Autres sommes dues à la clientèle | 49.443.769,556 |
| - Portefeuille titres | 106.918.526,727 | - Ressources spéciales | 453.929.833,037 |
| - Immobilisations & non valeurs nets d'amortissement | 37.761.601,091 | - Obligations et autres emprunts | 34.089.428,400 |
| - Autres postes d'actif | 475.162.203,452 | - Réserves | 63.221.153,661 |
| | | - Capital ou dotations | 75.000.000,000 |
| | | - Report à nouveau | 85.680,631 |
| | | - Autres postes de passif | 652.764.507,118 |
| | | - Bénéfice de l'exercice | 6.337.415,148 |
| TOTAUX | 3 113.808.394,235 | TOTAUX | 3.113.808.394,235 |

Hors bilan

| | |
|---|--------------------------|
| - Engagement en faveur des banques | 275.436.675,342 |
| - Engagements en faveur de la clientèle | 612.697.705,558 |
| - Autres engagements de la clientèle | 301.767.473,559 |
| - Engagements bancaires étrangers | 237.046.123,861 |
| - Autres engagements | 297.462.857,503 |
| - Crédits notifiés non utilisés | 31.842.312,140 |
| - Intérêts à échoir | 100.852.320,647 |
| - Opérations de change au comptant | 17.752.204,048 |
| TOTAUX | 1.874.857.672,658 |

Comptes Pertes et Profits au 30-06-1994

| DEBIT | MONTANT | CREDIT | MONTANTS |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Charge sur opérations de trésorerie & opérations interbancaires | 45.574.263,038 | * Produits des opérations de trésorerie & des opérations interbancaires | 7.457.911,679 |
| * Intérêts sur les dépôts de la clientèle | 31.658.946,629 | * Produits perçus sur les opérations de crédit ou de leasing | 82.799.140,523 |
| Charges sur les emprunts obligataires budgétaires & extérieurs | 5.271.687,742 | * Commissions sur les opérations bancaires | 8.601.465,406 |
| * Charges sur opérations diverses | 3.521.665,953 | * Revenus du portefeuille titres | 17.426.430,585 |
| * Masse salariale | 14.660.431,873 | * Provisions devenues disponibles | |
| * Charges générales d'exploitation | 3.097.888,715 | * Produits divers | 2.100.139,349 |
| Dotations aux prov. & amortissement | 8.262.788,444 | | |
| * Bénéfice de l'exercice | 6.337.415,148 | | |
| TOTAUX | 118.385.087,542 | TOTAUX | 118.385.087,542 |

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETABLI EN APPLICATION DE LA LOI 89-49

Dans le cadre de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale de la BANQUE NATIONALE AGRICOLE du 2 mai 1992 nous avons procédé à un examen limité des états financiers intérimaires de la Banque arrêtés au 30 Juin 1994.

Ces états financiers sont, à notre avis, présentés sur une base comparable à celle adoptée par la Banque pour la présentation de ses comptes au 31 Décembre 1993 et sur lesquels nous avons exprimé une opinion avec réserve, portant sur une insuffisance de provision sur les engagements de la B.N.A. estimée à 238.346 m DT.

Conformément à la note B.C.T. n° 93-23 du 30 Juillet 1993, la considération rétroactive au 31 Décembre 1993, des provisions constituées par prélèvement sur les bénéfices nets de l'exercice et de la couverture des déficits structurels de certaines relations appartenant au secteur public sont à notre avis de nature à entraîner une diminution de l'insuffisance des provisions par référence à un niveau d'engagement équivalent à celui du 31/12/1993 d'environ 18.850 m DT.

Le transfert par l'Etat au profit de la B.N.A. d'un montant de 133.000.000 DT représentant des crédits consentis sur des fonds budgétaires entraînera par application des dispositions de la loi n°94-30 du 21 Février 1994, le reclassement de ces créances parmi les passifs de la Banque sous la dénomination «Dotation de l'Etat non remboursable».

Ce concours financier de l'Etat, non amortissable et non rémunéré, peut être assimilé conformément aux normes comptables généralement admises, parmi les ressources propres particulières de la Banque.

Il constitue de ce fait un moyen de consolidation de la structure financière de la B.N.A et d'atténuation de l'impact sur la situation financière de la Banque des insuffisances des provisions dégagées.

Pour obtenir une meilleure connaissance de la Banque et des résultats de son exploitation pour l'exercice 1993, il convient de se référer aux comptes annuels audités, à notre rapport général du 30 Mai 1994 et à notre rapport complémentaire établi le 10 Juillet 1994 en application des termes de la note B.C.T. n° 93-23 du 30 juillet 1993.

Tunis, le 20 Octobre 1994

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
AHMED MANSOUR**

III - ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITÉ DU PROSPECTUS

I - Attestation de la Direction Générale de la Banque

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

**Le Président Directeur Général
ALI DEBAYA**

II - Attestation du Commissaire aux Comptes

Sous les réserves indiquées à la page 15 du présent prospectus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

**Le Commissaire aux Comptes
AHMED MANSOUR**

La notice légale a été publiée au J.O.R.T N° 105 du 14 Octobre 1994.

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières

Par application de l'Article 28 de la loi N° 89/49 du 8 Mars 1989, la Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus le visa n° 94/151 du 27 Octobre 1994.

BANQUE NATIONALE AGRICOLE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 75.000.000 D

SIEGE SOCIAL : RUE HEDI NOUIRA (Ex. Rue de la Monnaie) - TUNIS

R.C. N° 29.954

AUGMENTATION DU CAPITAL De D.75.000.000 A D.100.000.000

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29/01/1994)

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/151 du 27 Octobre 1994

Notice légale publiée au JORT n° 105 du 14 Octobre 1994

DEMANDE D'ATTRIBUTION

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :

Pièce d'Identité, Qualité : Profession :

Adresse :

Propriétaire de actions "Banque Nationale Agricole".

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base je (nous) demande (ons) l'attribution de actions gratuites à raison d'une (1) action nouvelle pour 30 actions anciennes.

A l'appui de ma (notre) demande je (nous) présente (ons) :

(1) Actions anciennes pour estampillage de la case N° 49.

(1) Droits d'attribution acquis / cédés en bourse.

Total des droits d'attribution.

Les actions provenant de cette attribution seront :

- Placées en dépôt chez vous

(1) - Tenues à ma disposition

- Remises à

Fait en double exemplaire dont un en ma possession,
le second servant de souche.

A le,

Signature (2)

(1) Remplir la case appropriée.

(2) Faire précéder la signature de

la mention manuscrite " Lu et approuvé ".

BANQUE NATIONALE AGRICOLE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 75.000.000 D
SIEGE SOCIAL : RUE HEDI NOUIRA (Ex. Rue de la Monnaie) - TUNIS
R.C. N° 29.954

AUGMENTATION DU CAPITAL De D.75.000.000 A D.100.000.000

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29/01/1994)
P.V. déposé au Greffe du Tribunal de 1ère, Instance de Tunis le 13/03/1994 sous le n° 61/332

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/151 du 27 Octobre 1994

Notice légale publiée au JORT n° 105 du 14 Octobre 1994
Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible n° 010.0321.045.743

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
Pièce d'Identité, Qualité :
Agissant pour le compte de :
Adresse :
Nationalité :
Profession :

Après avoir pris connaissance des conditions d'émission des actions nouvelles énoncées dans le prospectus d'émission, déclare (ons) avoir, à l'appui de ma (notre) souscription,

présenté Droits sur actions nominatives
acheté Droits complémentaires
vendu Droits rompus
et,
1. Souscrire à titre irréductible à actions nouvelles
2. Souscrire à titre réductible à actions nouvelles

A l'appui de ma (notre) souscription je (nous) verse (ons) la somme de D..... représentant le montant des actions souscrites à raison de 13D l'action (10 nominal + 3D prime d'émission).

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

- (1) Déposés dans vos coffres
 Remis à

Je (nous) certifie (ons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant signalé que je (nous) ne manquerai (ons) pas d'exiger mes (nos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la réparation de tous dommages et défaillances dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

Fait en double exemplaire dont un reste en ma possession

A le,

Signature (2)

(1) Rayer les mentions inutiles

(2) Faire précéder la signature de la mention manuscrite «Lu et approuvé».

البنك القومي الفلاحي

شركة خفية الإسم رأس مالها 75.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : نهج الهادي نويرة - تونس

السجل التجاري : 29954 تونس

الترفيغ في رأس المال

من 75.000.000 دينار إلى 100.000.000 دينار

قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 29 جانفي 1994

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 151 / 94 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

بطاقة إكتتاب

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الإسم واللقب) :
بطاقة تعريف : الصفة : المتصرف لحساب :
العنوان :
الجنسية :
المهنة :

بعد إطلاعي (إطلاعنا) على شروط إصدار الأسهم الجديدة المعلن عنها في نشرة الإصدار وإدلائي (أدلائنا) قصد الإكتتاب :

أعرض حقوق على أسهم اسمية

شراء حقوق إضافية

بيع حقوق مجزأة

1 - أكتتب بصفة غير قابلة للتخفيض سهماً جديداً.

2 - أكتتب بصفة قابلة للتخفيض سهماً جديداً.

بمقتضى إكتتابي (إكتتابنا) أدفع (ندفع) مبلغ د مقابل الأسهم المكتتبه بقيمة 13 ديناراً عن

السهم الواحد (10 دنانير قيمة إسمية و 3 دنانير منحة إصدار).

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة المكتتبه (1) مودعة بخزينةكم.

يقع تسليمها الى :

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

حرر في نظيرين وتسلمت واحداً منهما

ب في

الإمضاء (2)

(1) أشطب العبارة الزائدة.

(2) الرجاء إضافة عبارة «إطلعت ووافقت»

BANQUE NATIONALE AGRICOLE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 75.000.000 D
SIEGE SOCIAL : RUE HEDI NOUIRA (Ex. Rue de la Monnaie) - TUNIS
R.C. N° 29.954

AUGMENTATION DU CAPITAL

De D.75.000.000 A D.100.000.000

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29/01/1994)

P.V. déposé au Greffe du Tribunal de 1ère, Instance de Tunis le 13/03/1994 sous le n° 61/332

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 94/151 du 27 Octobre 1994

Notice légale publiée au JORT n° 105 du 14 Octobre 1994

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible n° 010.0321.045.743

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :

Pièce d'Identité, Qualité :

Agissant pour le compte de :

Adresse :

Nationalité :

Profession :

Après avoir pris connaissance des conditions d'émission des actions nouvelles énoncées dans le prospectus d'émission, déclare (ons) avoir, à l'appui de ma (notre) souscription,

présenté Droits sur actions nominatives

acheté Droits complémentaires

vendu Droits rompus

et,

1. Souscrire à titre irréductible à actions nouvelles

2. Souscrire à titre réductible à actions nouvelles

A l'appui de ma (notre) souscription je (nous) verse (ons) la somme de D..... représentant le montant des actions souscrites à raison de 13D l'action (10 nominal + 3D prime d'émission).

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

(1) Déposés dans vos coffres

Remis à

Je (nous) certifie (ons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués, étant signalé que je (nous) ne manquerai (ons) pas d'exiger mes (nos) droits auprès de l'émetteur et de recourir en justice pour la réparation de tous dommages et défaillances dûs à l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, ou résultant d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

Fait en double exemplaire dont un reste en ma possession

A le,

Signature (2)

(1) Rayer les mentions inutiles

(2) Faire précéder la signature de la mention manuscrite «Lu et approuvé».

البنك القومي الفلاحي

شركة خفية الإسم رأس مالها 75.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : نهج الهادي نويرة - تونس

السجل التجاري : 29954 تونس

الترفيغ في رأس المال

من 75.000.000 دينار إلى 100.000.000 دينار

قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 29 جانفي 1994

تأشير بورصة الأوراق المالية عدد 151 /94 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

بطاقة إكتتاب

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الإسم واللقب) :
بطاقة تعريف : الصفة : المتصرف لحساب :
العنوان :
الجنسية :
المهنة :

بعد إطلاعي (إطلاعنا) على شروط إصدار الأسهم الجديدة المعلن عنها في نشرة الإصدار وإدلائي (أدلأنا) قصد الإكتتاب :

أعرض حقوق على أسهم أسمية

شراء حقوق إضافية

بيع حقوق مجزأة

1 - أكتب بصفة غير قابلة للتخفيض سهماً جديداً.

2 - أكتب بصفة قابلة للتخفيض سهماً جديداً.

بمقتضى إكتتابي (إكتتابنا) أدفع (ندفع) مبلغ د مقابل الأسهم المكتتبه بقيمة 13 ديناراً عن

السهم الواحد (10 دنانير قيمة إسمية و 3 دنانير منحة إصدار).

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة المكتتبه (1) مودعة بخزيتكم.

يقع تسليمها الى :

أقر (نقر) أنني (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه، علماً وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن

ينجم إما عن نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تآثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.

حرر في نظيرين وتسلمت واحداً منهما

ب في

الإمضاء (2)

(1) أشطب العبارة الزائدة.

(2) الرجاء إضافة عبارة «إطلعت ووافقت»

البنك القومي الفلاحي

شركة خفية الإسم رأس مالها 75.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : نهج الهادي نويرة - تونس

السجل التجاري : 29954 تونس

الترفيغ في رأس المال

من 75.000.000 دينار إلى 100.000.000 دينار

قرار الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 29 جانفي 1994

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 151/94 بتاريخ 27 أكتوبر 1994

نشرة قانونية صادرة بالمرأئد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

بطاقة إسناد

إني (نحن) الممضي (المضون) أسفله (الإسم واللقب) :
بطاقة التعريف القومية : الصفة : المهنة :
المتصرف لحساب :
العنوان :
المالك ل : أسهم بالبنك القومي الفلاحي
أقر (نقر) أنني (أنا) تحصلت (نا) على نسخة من نشرة الإصدار وإطلعت (نا) على محتواها. وبناء على ذلك أطلب (نطلب) إسنادي (نا) أسهم مجانية بنسبة سهم جديد عن كل ثلاثين سهم قديم، علما وأن طلب الإسناد هذا لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تأثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.
طبقا لذلك أقدم :

(1) شهادات إسمية لختم القسيمة عدد 49

(1) إقتناء / بيع (2) حقوق إسناد بالبورصة

مجموع حقوق الإسناد

الأسهم المتأتية من هذا الإسناد تكون :

- مودعة بخزينتكم.

(2) - موضوعة على ذمتنا.

- تسلّم إلى

حرر في نظيرين وتسلّمت واحداً منهما

ب في

(3) الإمضاء

(1) إملاء الفراغ المناسب

(2) أشطب العبارة الزائدة

(3) أضف بخط اليد وقبل الإمضاء «إطلعت ووافقت»

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

1 - شهادة الإدارة العامة للبنك

إنّ المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن كامل الإرشادات الضرورية للمكتتبين المتعلقة بأملك ونشاط الشركة. وضعيتها المالية، نتائجها وآفاق مستقبلها ولا يعترئها أي سهو من شأنه أن يُحرّف مداها.

الرئيس المدير العام
علي دبية

2 - شهادة مراقب الحسابات :

نصادق بدون إحتراز على المعلومات المالية وحسابات الشركة الموجودة في نشرة الإصدار هذه وبتحفظ حسب المعلومات المذكورة بتقريرنا بالصفحة عدد 15 بالفرنسية.

مراقب الحسابات
أحمد منصور

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 105 بتاريخ 14 أكتوبر 1994

تأشير بورصة الأوراق المالية

تحصلت نشرة الإصدار على تأشير بورصة الأوراق المالية تحت عدد 94 / 151 بتاريخ 27 أكتوبر 1994 حسب ما نصّ عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 - 89 المؤرخ في 8 مارس 1989.

خارج الموازنة

| | |
|--------------------------|----------------------------|
| 275.436.675,342 | - تعهدات لفائدة البنوك |
| 612.697.705,558 | - تعهدات لفائدة الحرفاء |
| 301.767.473,559 | - تعهدات أخرى للحرفاء |
| 237.046.123,861 | - تعهدات بنكية مع الخارج |
| 297.462.857,503 | - تعهدات أخرى |
| 31.842.312,140 | - إعمادات مبلغة وغير مسجلة |
| 100.852.320,647 | - فوائض مستقبلية |
| 17.752.204,048 | - عمليات بالعملة |
| 1.874.857.672,658 | الجملة |

حسابات الخسائر والأرباح

| المبالغ | المصاريف |
|------------------------|---|
| 45.574.263,038 | - مصاريف على عمليات القباضة والعمليات بين البنوك |
| 31.658.946,629 | - فوائض على ودائع الحرفاء |
| 5.271.687,742 | - مصاريف القروض الرقاعية، المتعمدة على الدولة والخارج |
| 3.521.665,953 | - مصاريف على عمليات مختلفة |
| 14.660.431,873 | - كتلة الأجور |
| 3.097.888,715 | - مصاريف العامة للإستغلال |
| 8.262.788,444 | - مخصصات المدخرات والإستهلاك |
| 6.337.415,148 | - أرباح السنة المالية |
| 118.385.087,542 | الجملة |

| المبلغ | المداخيل |
|------------------------|---|
| 7.457.911,679 | - عائدات عمليات القباضة والعمليات بين البنوك |
| 82.799.140,523 | - عائدات مقبوضة على عمليات القرض أو عمليات الإيجار المالي |
| 8.601.465,406 | - عمولات على العمليات البنكية |
| 17.426.430,585 | - مداخيل حافظة السندات |
| 2.100.139,349 | - عائدات مختلفة |
| 118.385.087,542 | الجملة |

موازنة مؤقتة بتاريخ 30 جوان 1994

| الموجودات | المبلغ |
|---|--------------------------|
| - الصندوق، البنك المركزي التونسي، القروض في السوق النقدية والجارية البريدية | 258.789.787,144 |
| - البنوك والمؤسسات المختصة | 21.059.129,139 |
| - حافظة الإسقاط | 1.096.885.804,184 |
| - الحسابات الجارية المدينة | 401.577.026,978 |
| - قروض من موارد خاصة | 475.351.580,420 |
| - قروض أخرى للحرفاء | 240.302.735,100 |
| - حافظة السندات | 106.918.526,727 |
| - عقارات بعد طرح الإستهلاك | 37.761.601,091 |
| - موجودات أخرى | 475.162.203,452 |
| الجملة | 3.113.808.394,235 |

| المطلوبات | المبلغ |
|--|--------------------------|
| البنك المركزي التونسي، الإقتراض من السوق النقدية، إعادة التمويل من الصندوق القومي للضمان | 738.330.661,834 |
| البنوك والمؤسسات المختصة | 191.054.963,433 |
| ودائع تحت الطلب للحرفاء | 318.422.866,545 |
| ودائع الإيداع | 447.569.882,306 |
| رقاع وحسابات ذات أجل وحسابات مالية أخرى | 83.558.232,566 |
| ديون مختلفة للحرفاء | 49.443.769,556 |
| الموارد الخاصة | 453.929.833,037 |
| سندات إقتراض وإقتراضات أخرى | 34.089.428,400 |
| الإحتياطيات | 63.221.153,661 |
| رأس المال | 75.000.000,000 |
| المحول الجديد | 85.680,631 |
| مطلوبات أخرى | 652.764.507,118 |
| نتائج السنة المالية | 6.337.415,148 |
| الجملة | 3.113.808.394,235 |

حسابات الخسائر والأرباح

| التطور | | السنة | | المصاريف |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| % | المطلق | 1993 | 1992 | |
| 20,60 | 16.435.714,909 | 96.218.119,104 | 79.782.404,195 | مصاريف على عمليات القباضة والعمليات بين البنوك |
| 9,60 | 6.646.552,409 | 75.878.019,142 | 69.231.466,733 | فوائض على ودائع الحرفاء |
| 5,67 | 731.589,050 | 13.623.615,358 | 12.892.026,308 | مصاريف القرض الرقاعي والقروض المتعهددة على الدولة والخارج |
| - 51,51 | - 8.647.663,136 | 8.139.123,401 | 16.786.795,537 | مصاريف على عمليات مختلفة |
| 16,02 | 3.641.960,408 | 26.374.282,947 | 22.732.322,539 | كتلة الأجر |
| - 14,82 | 1.247.922,101 | 9.667.973,896 | 8.420.051,795 | مصاريف العامة للاستغلال |
| 4,69 | 749.085,867 | 16.730.034,885 | 15.980.949,018 | مخصصات المدخرات والإستهلاك |
| 10,23 | 863.036,717 | 9.299.368,269 | 8.436.331,552 | أرباح السنة المالية |
| 9,25 | 21.668.198,325 | 255.930.546,002 | 234.262.347,677 | الجملة |

| التطور | | السنة | | المدخيل |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| % | المطلق | 1993 | 1992 | |
| - 20,14 | - 4.711.370,970 | 18.680.728,218 | 23.392.099,188 | عائدات عمليات القباضة والعمليات بين البنوك |
| 11,71 | 18.028.626,254 | 171.952.038,755 | 153.923.412,501 | عائدات مقبوضة على عمليات القرض أو عمليات الإيجار المالي |
| 0,44 | 86.569,216 | 19.832.498,588 | 19.745.929,372 | عمولات على العمليات البنكية |
| 27,04 | 8.164.965,540 | 38.362.180,708 | 30.197.215,168 | مدخيل حافظة السندات |
| - 15,59 | - 720.111,300 | 3.898.482,211 | 4.618.593,511 | أرصدة الإستغلال أصبحت تحت التصرف |
| 34,36 | 819.519,585 | 3.204.617,522 | 2.385.097,937 | عائدات مختلفة |
| 9,25 | 21.668.198,325 | 255.930.546,002 | 234.262.347,677 | الجملة |

تطور وضعية البنك منذ فيفري 1994

تبعاً لتطبيق القرارات الرامية إلى توطيد البنية المالية للبنك خاصة بالترفيغ في رأس المال بمبلغ 50.000.000 دينار (تم إنجاز القسط الأول بمبلغ 25.000.000 دينار) ومخصصات رأس المال بمبلغ 133.000.000 دينار الممنوحة من طرف الدولة، حققت الوضعية المالية للبنك القومي الفلاحي تحسناً ملحوظاً حيث قفزت من نقص بـ 128 مليون دينار سنة 1992 إلى فائض بـ 51 مليون دينار. تحولَ ينسُوب الملاءة من 5,7 % سلبى إلى 2 إيجابى وتحسن النقص في المؤن من 250 مليون دينار سنة 1992 إلى 238 مليون دينار - هذا التحسن المالي تابعه تطور في نشاط البنك تمثل فيما يلي :

- تطور في الموارد المُعبئة من طرف الحرفاء بنسبة 9,2 %

- إرتفاع في التعهدات بـ 8,7 % أي بنسبة أقل من نمو الموارد.

- نمو بـ 10 % في النتيجة المستخلصة.

| التطور | | السنة | | المطلوبات |
|---------|-----------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| % | المطلق | 1993 | 1992 | |
| 14,90 | 130.114.554,884 | 1.003.557.069,889 | 873.442.515,005 | البنك المركزي التونسي : |
| 7,11 | 875.174,241 | 13.192.508,195 | 12.317.333,954 | الإقتراض من السوق النقدية |
| - 0,29 | - 984.239,340 | 341.972.917,981 | 342.957.157,321 | البنوك والمؤسسات المختصة |
| 10,20 | 43.201.986,532 | 466.843.350,779 | 423.641.364,247 | ودائع تحت الطلب للحرفاء |
| - 4,95 | - 4.557.507,415 | 87.446.847,185 | 92.004.354,600 | ودائع الإيداع |
| - 21,87 | - 9.254.995,154 | 33.060.065,449 | 42.315.060,603 | رقاع وحسابات ذات أجل |
| 5,24 | 22.116.501,395 | 444.541.787,093 | 422.425.285,698 | وحسابات مالية أخرى |
| - 15,17 | - 6.299.813,200 | 35.229.336,600 | 41.529.149,800 | ديون مختلفة للحرفاء |
| - 4,20 | -2.454.823 ,567 | 55.942.221,498 | 58.397.045,065 | الموارد الخاصة |
| 0,00 | 0,000 | 50.000.000,000 | 50.000.000,000 | سندات اقتراض واقتراضات |
| - 13,86 | - 8.064,334 | 50.133,413 | 58.197,747 | أخرى |
| 5,04 | 24.059.330,768 | 501.373.051,394 | 477.313.720,626 | الاحتياطيات |
| 10,23 | 863.036,717 | 9.299.368,269 | 8.436.331,552 | رأس المال |
| 6,95 | 197.671.141,527 | 3.042.508.657,745 | 2.844.837516,218 | المحول الجديد |
| | | | | مطلوبات أخرى |
| | | | | نتائج السنة المالية |
| | | | | الجملة |

خارج الموازنة

| التطور | | السنة | | خارج الموازنة |
|---------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| % | المطلق | 1993 | 1992 | |
| 1,23 | 2.797.726,271 | 230.859.653,552 | 228.061.927,281 | تعهدات لفائدة البنوك |
| 39,07 | 83.451.567,981 | 297.046.711,216 | 213.595.143,235 | تعهدات لفائدة الحرفاء |
| - 12,86 | - 36.562.852,619 | 247.851.786,675 | 284.414.639,294 | تعهدات أخرى للحرفاء |
| - 18,90 | - 12.888.300,491 | 55.300.634,491 | 68.188.934,982 | تعهدات بنكية مع الخارج |
| 30,81 | 69.332.414,148 | 294.368.414,148 | 225.036.000,000 | تعهدات أخرى |
| - | 31.842.312,140 | 31.842.312,140 | - | اعتمادات مبلغة وغير مسجلة |
| 13,54 | 137.972.867,430 | 1.157.269.512,222 | 1.019.296.644,792 | الجملة |

7 - القروض الرقاعية المتداولة للبنك القومي الفلاحي

| الأجل | الباقى للتسديد بالدينار | صنف الرقاع | التسمية |
|-----------|-------------------------|-------------|----------------|
| 31 ديسمبر | 1.354.385 | أ 8 % صافي | 1989 |
| 31 ديسمبر | 11.145.615 | ب 11 % صافي | (القسط الأول) |
| 31 ديسمبر | 401.590 | أ 8 % | 1990 |
| 31 ديسمبر | 12.098.410 | ب 11 % | (القسط الثاني) |
| 31 جانفي | 2.804.097 | أ 8,25 % | |
| 31 جانفي | 1.230.284 | ب 11 % | 1991 |

8 - القروض الرقاعية المضمونة من طرف البنك القومي الفلاحي

| الأجل | الباقى للتسديد بالدينار | التسمية |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 3 أوت | 5.040.000 | - سوتاسيب 1992 = 11,5 % |
| غرة نوفمبر | 480.000 | - تبريد 1992 = 11,5 % |
| 30 ديسمبر | 1.750.000 | - سوماف 1993 = 10,5 % |
| غرة أكتوبر | 20.000.000 | - سياب 1993 = 11 % |
| 15 ديسمبر | 10.000.000 | - سياب 1993 = 9,5 % |

9 - معلومات مالية

موازنات مقارنة

| التطور | السنة | | الموجودات | |
|--------|------------------|-------------------|-------------------|--|
| | المطلق | 1993 | | 1992 |
| 9,38 - | 18.640.037,543 - | 180.071.755,303 | 198.711.792,846 | الصندوق، البنك المركزي التونسي : القروض في السوق النقدية والحسابات الجارية البريدية البنوك والمؤسسات المختصة |
| 62,09 | 11.308.490,516 | 29.521.644,592 | 18.213.154,176 | حافطة الإسقاط |
| 5,25 | 56.364.013,591 | 1.130.741.890,417 | 1.074.377.876,826 | الحسابات الجارية المدينة قروض من موارد خاصة |
| 22,23 | 84.513.464,976 | 464.710.214,263 | 380.196.749,287 | قروض أخرى للحرفاء |
| 0,01 | 59.791,494 | 431.989.446,183 | 431.929.654,689 | حافطة السندات |
| 5,06 - | 13.168.115,808 - | 247.000.351,332 | 260.168.467,140 | عقارات بعد طرح الإستهلاك |
| 11,03 | 11.878.814,728 | 119.530.703,417 | 107.651.888,689 | موجودات أخرى |
| 3,41 | 1.249.291,375 | 37.918.764,456 | 36.669.473,081 | |
| 19,03 | 64.105.428,198 | 401.023.887,782 | 336.918.459,584 | |
| 6,95 | 197.671.141,527 | 3.042.508.657,745 | 2.844.837.516,218 | الجملة |

3 - نشاط البنك كوسيط بالبورصة

بلغ الحجم الجملي لرؤس الأموال المتبادلة بوساطة البنك القومي الفلاحي خلال سنة 1993 : 13.515.736 ديناراً منها 7.822.854 ديناراً بالسوق الطارئة و 5.692.879 ديناراً بالسوق القارة. بلغ حجم عمليات البورصة بالنسبة للسداسية الأولى لسنة 1994 مبلغ 54.100.908 ديناراً أي بتطوراً يفوق أربع مرات الحجم الجملي لسنة 1993.

4 - حركية أسهم البنك القومي الفلاحي بالبورصة

| 1993 | 1992 | التداول |
|-----------|-----------|---------------------------------|
| 114.440 | 138.156 | عدد الأسهم المتداولة |
| 2.160.632 | 2.547.253 | رؤوس الأموال المتداولة بالدينار |
| 18.991 | 18.324 | السعر المتوسط |
| 2,27 % | 2,78 % | نسبة التداول |

5 - تطوّر حصّة الأرباح

| 1993 | 1992 | 1991 | |
|-------|-------|-------|----------------------------------|
| 10 % | 8 % | 11 % | نسبة الفائدة |
| 1.000 | 0,800 | 1,100 | حصّة الأرباح المدفوعة (بالدينار) |

6 - محفظة المساهمات

تطوّرت حافظة مساهمات البنك القومي الفلاحي خلال الثلاث سنوات الماضية كالتالي :

| المبلغ بالدينار | عدد الشركات | السنوات |
|-----------------|-------------|---------|
| 30.054.000 | 140 | 1991 |
| 32.689.000 | 146 | 1992 |
| 31.890.000 | 148 | 1993 |

2 - مقارنات لنشاط البنك

- تطوّر مجموع الحصيلة

| الوحدة بالآلاف دينار | 1993 | 1992 | المجموع |
|----------------------|-----------|-----------|---------|
| تطور النسبة % | | | |
| 7,0 | 3.042.502 | 2.844.838 | |

- تطوّر موارد البنك القومي الفلاحي :

| الوحدة بالآلاف دينار | 1993 | 1992 | |
|----------------------|---------|---------|-----------------------|
| تطور النسبة % | | | |
| 3,2 | 929.323 | 900.323 | جملة الودائع |
| 28,0 | 287.865 | 225.036 | رقاع الخزينة والتجهيز |
| - 15,1 | 35.229 | 41.529 | الموظفة |
| - | - | - | قرض رقاعي صادر |

- تطوّر تعهدات البنك

| الوحدة بالآلاف دينار | 1993 | 1992 | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| تطور النسبة % | | | |
| 6,9 | 1.842.452 | 1.724.834 | تعهدات من موارد عادية |
| 22,3 | 464.710 | 380.197 | - حسابات جارية مدينة |
| 5,3 | 1.130.742 | 1.074.378 | - حافظة الإسقاط |
| - 8,6 | 247.000 | 270.259 | - تعهدات أخرى |
| 2,3 | 431.989 | 422.400 | تعهدات من موارد خاصة |
| 6,0 | 2.274.441 | 2.147.234 | المجموع |

- تطوّر مبلغ المعاملات

| الوحدة بالآلاف دينار | 1993 | 1992 | مبلغ المعاملات |
|----------------------|---------|---------|----------------|
| تطور النسبة % | | | |
| 9,3 | 255.931 | 234.262 | |

حقوق الإكتتاب

يقع تداول هذه الحقوق في البورصة بالركن الخاص للتسعيرة القارة وذلك بداية من غرة نوفمبر 1994 إلى 16 ديسمبر 1994 بدخول الغاية.

حقوق الإسناد

يقع تداول هذه الحقوق في البورصة بالركن الخاص للتسعيرة القارة وذلك بداية من تاريخ فتح عملية الإسناد.

II - معلومات حول البنك

ما عدى المعلومات التي تضمنتها نشرة الإصدار التي وقع توزيعها بمناسبة الترفيع الأخير في رأس مال البنك القومي الفلاحي تنحصر المعطيات الجديدة فيما يلي :

1 - تطوّر وتوزيع رأس المال

يبلغ رأس المال الحالي 75.000.000 دينار مقسم إلى 7.500.000 سهم. قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير وقع تحريرها بالكامل ومرقمة من 1 إلى 7.500.00.

أ - تطوّر رأس المال

منذ تأسيسه سنة 1959 رقع البنك القومي الفلاحي في رأس ماله 9 مرّات. تضمّنت هذه الزيادات في رأس المال إدماج مبالغ هامة من إحتياطي البنك بلغت 12.100.000 دينار. لا يملك أي مساهم خاص أكثر من 5 % من رأس مال البنك.

ب - توزيع رأس المال بتاريخ 30 سبتمبر 1994

| النسبة | المبلغ بالدينار | عدد الأسهم | عدد المساهمين | المساهمون |
|--------|-----------------|------------|---------------|--------------------------------------|
| 83,2 | 62.383.720 | 6.238.372 | 99 | أشخاص معنيون |
| 20,7 | 15.568.510 | 1.556.851 | 1 | - الدولة |
| 11,2 | 8.390.290 | 839.029 | 1 | - ديوان الزيت |
| 9,0 | 6.699.080 | 669.908 | 1 | - ديوان الحبوب |
| 4,4 | 3.360.190 | 336.019 | 1 | - بنك تونس والإمارات للإستثمار |
| 6,3 | 4.785.760 | 478.576 | 1 | - المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية |
| 5,1 | 3.763.690 | 376.369 | 1 | - الديوان التونسي للتجارة |
| 5,5 | 4.139.400 | 413.940 | 1 | - الصندوق القومي للضمان الإجتماعي |
| 21,0 | 15.676.800 | 1.567.680 | 92 | - آخرون |
| 16,8 | 12.616.280 | 1.261.628 | 2409 | أشخاص طبيعيين |
| 100,00 | 75.000.000 | 7.500.000 | 2507 | المجموع |

ب - إدماج الإحتياطي وإسناد أسهم مجاناً

المبلغ

يرتفع رأس المال من 97.500.000 إلى 100.000.000 دينار بإدماج مبلغ 2.500.000 دينار من إحتياطي البنك مقابل إنشاء 250.000 سهم جديد مُرقمة من 9.750.001 إلى 10.000.00، تُسند مجاناً لحاملي الأسهم المكوّنة لرأس المال الحالي والمُرَقمة من 1 إلى 7.500.000 ولمقتني حقوق الإسناد.

مُمارسة حق الإسناد :

تتم مُمارسة حق الإسناد بواسطة ختم القسيمة عدد 49 لشهادات الأسهم الإسمية للمساهمين القدامى بحساب سهم جديد عن كلّ ثلاثين سهم قديم وذلك بعد ختم عملية الإكتتاب نقداً. سيقع الإعلان عن تاريخ فتح هذه العملية بنشرة بورصة الأوراق المالية والصحف الصادرة بتونس. يُمكن لمساهمي البنك القومي الفلاحي مُمارسة حقوقهم إمّا بالانتفاع بأسهم جديدة مجاناً حسب نسبة الإسناد أو عن طريق بيع حقوق الإسناد بالبورصة. يُمكنهم كذلك شراء أو بيع الحقوق المفككة بالبورصة وذلك لإتمام بنسبة الإسناد المقررة.

تاريخ بداية إنتفاع الأسهم المجانية بالأرباح

سيُنتفع الـ 250.000 سهم جديد بالأرباح بداية من غرة جانفي 1995 تبعاً لذلك فإنّ هذه الأسهم لن تنتفع بالأرباح التي قد يتم توزيعها عن السنة المالية 1994.

ج - شكل الأسهم الجديدة

سُتسَلَّم الأسهم الجديدة التي ستكتتب نقداً أو ستسند مجاناً في شكل رقاع إسمية وذلك طبقاً للفصل 12 من القانون الأساسي.

ح - تسعير الأسهم والحقوق بالبورصة

* الأسهم القديمة

يقع تسعير الأسهم القديمة للبنك القومي الفلاحي والمدرجة بالسوق الأولى للتسعيرة القارة بإعتبارها مجردة من حقوق الإكتتاب (قسمة رقم 48) بداية من غرة نوفمبر 1994.

* الأسهم الجديدة المسندة مجاناً والمكتتبه بالقسط الأول من الترفيع في رأس مال البنك القومي الفلاحي :

كما يقع تداول هذه الأسهم، المدرجة حالياً بالركن الخاص للتسعيرة القارة، مجردة من حقوق الإكتتاب (قسمة عدد 48) بداية من غرة نوفمبر 1994.

وسيتم تداول كلّ أسهم البنك القومي الفلاحي مجردة من حقوق الإسناد حال ختم عملية الإكتتاب.

* الأسهم الجديدة للقسط الثاني من الترفيع في رأس المال

(1) سيقع تداول الأسهم الجديدة المسندة مجاناً وعددها 250.000 سهم بداية من تاريخ فتح عملية الإسناد وذلك بالركن الخاص للتسعيرة القارة حتى موعد توزيع الأرباح عن السنة المالية 1994.

(2) سيقع تداول الأسهم الجديدة المكتتبه وعددها 2.250.000 سهم بداية من تاريخ إنجاز الترفيع في رأس المال وذلك بالركن الخاص، حتى موعد توزيع الأرباح عن السنة المالية 1994.

بداية من ذلك التاريخ تُصبح كلّ أسهم البنك القومي الفلاحي متكافئة وتتداول بالسوق الأولى للتسعيرة القارة.

الإكتتاب المحددة، بيع أو شراء حقوق الإكتتاب المفككة بالبورصة دون أن ينتج عن ذلك ملكية مشتركة للسهم الواحد. ذلك أن البنك لا يعترف إلا بمالك واحد لكل سهم.

*** بصفة قابلة للتخفيض :** يُمكن كذلك للمساهمين أو لمقتني حقوق الإكتتاب ممارسة هذا

الحق بصفة قابلة للتخفيض في نفس الوقت الذي يكتتبون فيه بصفة غير قابلة للتخفيض، فيطلبون عدد الأسهم الجديدة التي يرغبون فيها، على أن تُلبى طلباتهم بإستعمال الأسهم الجديدة التي قد لا يتم إكتتابها بصفة غير قابلة للتخفيض وتقع تلبية الطلبات بالنظر لعدد الحقوق المُمارسة عن طريق الإكتتاب غير القابل للتخفيض وفي حدود عدد الأسهم الجديدة المتوفرة.

4 - إكتتاب العموم

بإنتهاء المدّة المخصّصة للمساهمين لتمكينهم من ممارسة حق أفضليّة الإكتتاب، يقع عرض الأسهم الجديدة التي قد لا يتم إكتتابها على العموم بداية من 20 ديسمبر 1994. ويُختتم الإكتتاب بدون سابق إعلام بمجرد إكتتاب الأسهم الجديدة المطروحة كليا.

5 - تاريخ بداية إنتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح

يكون الإنتفاع بالأرباح بالنسبة للأسهم الجديدة التي سيتم إنشائها بداية من غرة جانفي 1995 - تبعا لذلك فإنّ هذه الأسهم لن تنتفع بالأرباح التي قد يتم توزيعها عن السنة المالية 1994. عند توزيع الأرباح عن السنوات المالية المقبلة وكذلك في حالة إرجاع كامل رأس المال الإسمي أو قسط منه. فإنّ هذه الأسهم الجديدة المكتتبه تحصل على نفس المقدار الذي قد يُوزع على الأسهم القديمة التي أصبحت مُماثلة لها بداية من تاريخ توزيع أرباح السنة المالية 1994.

6 - الدفع

عند الإكتتاب يقع دفع 13 دينارا عن كلّ سهم مكتتب أي 10 دنانير بعنوان القيمة الإسمية وثلاثة دنانير بعنوان منحة إصدار، ويتم إسترجاع الأموال المتبقية من طلبات الإكتتاب بصفة قابلة للتخفيض التي لم يتم تليبيتها، بدون فائض، لدى الشباك الذي وقع به الإكتتاب.

7 - مكان الإكتتاب والدفع

يُقبل الإكتتاب ويقع الدفع، بدون مصاريف، لدى شبابيك البنك القومي الفلاحي (المقر الإجتماعي والفروع) كما يقع إيداع الأموال المدفوعة مقابل الإكتتاب بالحساب الغير قابل للتصرف فيه عدد 010-0321-045743 المفتوح بدفاتر البنك القومي الفلاحي.

8 - الإمتيازات الجبائية

يتمتع المكتتبون بالإمتيازات الجبائية المنصوص عليها بالقانون عدد 75 لسنة 1962 الصادر في 31 ديسمبر 1962 والمنقّح بالنصوص اللاحقة والمتعلّقة بالإعفاءات الجبائية لفائدة الأرباح أو المداخل المستثمرة لا تنطبق الإمتيازات الجبائية المذكورة أعلاه إلا على المبالغ التي يقع تحريرها فعليا قبل تاريخ 27 ديسمبر 1994 وضمها إلى رأس المال.

أما المبالغ التي يقع تحريرها بعد هذا التاريخ فلن تتمتع بالتخفيض الجبائي من المداخل الصافية الخاضعة للضريبة وذلك حسب ما جاء به الفصل الثالث من قرار وزارة المالية عدد 144 بتاريخ 4 فيفري 1994.

يُمكن للمكتتبين إستعمال الأموال المودعة بحساب الإدخار للإستثمار في عملية الترفيع في رأس المال.

I - معلومات خاصة بالإصدار

1 - قرار الترفيع في رأس المال

بمقتضى ترخيص وتفويض من الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 29 جانفي 1994 للترفيع في رأس مال البنك إلى مقدار أقصاه 100.000.000 دينار، في مدة لا تتجاوز الخمس سنوات، قرّر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدتين يومي 20 جويلية و 7 أكتوبر 1994 إنجاز القسط الثاني من الترفيع في رأس المال من 75.000.000 دينار إلى 100.000.000 دينار وذلك بإحداث 2.500.000 سهم جديد، قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير.

2 - هدف الإصدار

ستمكن هذه الزيادة في رأس المال من بلوغ مصادر التمويل الخارجية اللازمة لإستمرار سياسة البنك الداعمة لتطوير الإقتصاد الوطني وبلوغ مردوديته مستوياً يمكنه من إحترام القواعد الإحتياطية الجديدة والنسب القانونية لتغطية المخاطر.

3 - خاصيات الإصدار

بمقتضى هذا القسط الثاني من الترفيع في رأس المال بمبلغ 25.000.000 دينار يرتفع رأس المال من 75.000.000 إلى 100.000.000 دينار وذلك على النحو التالي :

* مبلغ 22.500.000 دينار عن طريق إصدار 2.250.000 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير تكتتب نقداً ويقع تحريرها بالكامل عند الإكتتاب.

* إدماج 2.500.000 دينار من إحتياطي البنك مقابل إنشاء 250.000 سهم جديد. قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير، تُسند مجاناً لحاملي الأسهم القديمة المرقمة من 1 إلى 7.500.000 المكوّنة لرأس المال الحالي ولمقتني حقوق الإسناد.

أ - الإصدار نقداً

1 - المبلغ :

يرفع رأس المال من 75.000.000 إلى 97.500.000 دينار بإصدار 2.250.000 سهم جديد، تكتتب نقداً ويقع تحريرها بالكامل عند الإكتتاب.

2 - سعر الإصدار

تُطرح هذه الأسهم بسعر 13 ديناراً أي 10 دنانير قيمة إسمية و 3 دنانير منحة إصدار ويُسدّد سعر الإصدار كاملاً عند الإكتتاب.

3 - ممارسة حق أفضلية الإكتتاب

تُخصّص أفضلية الإكتتاب، بصفة غير قابلة للتخفيض وبأخرى قابلة للتخفيض على حدّ السواء في الأسهم الجديدة لحاملي الأسهم القديمة المرقمة من 1 إلى 7.500.000 والممثلة لرأس المال الحالي ولمقتني حقوق الإكتتاب من البورصة وذلك من غرة نوفمبر 1994 إلى غاية 16 ديسمبر 1994 بدخول الغاية.

تتم ممارسة حق الإكتتاب على النحو التالي :

* بصفة غير قابلة للتخفيض : بنسبة 9 أسهم جديدة عن كلّ ثلاثين سهم قديم. يتجسّم

حق الإكتتاب بختم القسيمة رقم 48 لشهادات الأسهم كما يُمكن للمساهمين الذين لا يملكون عدد أسهم قديمة يُقابل نسبة

الفهرس

I - معلومات خاصة بالإصدار

- (1) قرار الترفيع في رأس المال
- (2) هدف الإصدار
- (3) خاصيات الإصدار

II - معلومات خاصة بالبنك

- (1) تطوّر وتوزيع رأس المال
- (2) مقارنات لنشاط البنك
- (3) نشاط البنك كوسيط بالبورصة
- (4) حركية أسهم البنك القومي الفلاحي بالبورصة
- (5) تطوّر حصّة الأرباح
- (6) محفظة مساهمات البنك القومي الفلاحي
- (7) القروض الرقاعية للبنك القومي الفلاحي المتداولة
- (8) القروض الرقاعية المضمونة من طرف البنك القومي الفلاحي
- (9) معلومات مالية

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

البنك القومي الفلاحي

شركة خفية الإسم، رأس مالها 75.000.000 ديناراً
مقسمة على 7.500.000 سهماً ذات قيمة إسمية بـ 10 دنانير
وقع تحريرها بالكامل

المقر الإجتماعي : نهج الهادي نويرة - تونس
السجل التجاري عدد 29954

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 75.000.000 دينار إلى 100.000.000 دينار
بإصدار 2.500.000 سهم جديدة قيمة الواحد
الإسمية 10 دنانير

مسؤول الإرشاد :

السيدة زينب فلوز -

الهاتف : 341.014

إن طلبات الإسناد وبطاقات الإكتتاب تكون وجوباً على شكل أوراق مسفّرة مع نشرة الإصدار هذه. تقتطع منها
بعد توقيع المكتب (الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة الأوراق المالية).

البنك القومي الفلاحي



نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم

بمناسبة الترفيع في رأس المال

من 75.000.000 دينار إلى 100.000.000 دينار

نوفمبر 1994