

# PROSPECTUS D'EMISSION

351

## BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

S.A au capital de 50.000.000 de Dinars  
Siège social : 34, Rue Hédi Karray 1004 EL MENZAH IV-TUNIS  
R.C N° B16941996

### *EMPRUNT OBLIGATAIRE*

### *BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE 1999*

de 50.000.000 Dinars  
Emis par appel public à l'épargne

<b>Durée</b>	: 7 & 10 ans au choix du souscripteur
<b>Taux d'intérêt</b>	: 6,50 % pour les obligations de 7 ans 7,00 % pour les obligations de 10 ans
<b>Prix d'émission</b>	: 10 Dinars
<b>Remboursement</b>	: Annuel

**Responsable de l'Information :**

**BDET CAPITALIS** Intermédiaire en Bourse

**Adresse :** 34 Rue Hédi Karray - 1004 El Menzah IV

**Tél. :** 717.510

Mai 1999



<b>FLASH</b>	<b>3</b>
<b>I. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION</b>	<b>4</b>
A- DECISION A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT	
B- BUT DE L'EMISSION	
C- CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT	
<b>II. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE</b>	<b>6</b>
A- RENSEIGNEMENTS GENERAUX	
B- DIRECTION, ADMINISTRATION & CONTROLE	
C- CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE	
D- ACTIVITE DE LA BANQUE	
- Ressources Locales	
- Ressources Extérieures	
- Approbations	
- Engagements	
- Utilisations	
- Evolution de la Contribution de la Banque	
<b>III. RENSEIGNEMENTS FINANCIERS</b>	<b>13</b>
A - BILAN AU 31/12/1998	
B - ENGAGEMENTS HORS BILAN	
C - ETAT DE RESULTAT	
D - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	
E - COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION BDET	
<b>IV. PREVISIONS</b>	<b>17</b>
<b>V. ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION</b>	<b>18</b>
<b>VI. BULLETIN DE SOUSCRIPTION</b>	



## FLASH EMPRUNT OBLIGATAIRE

### "BDET 1999"

- Montant** : 50.000.000 dinars divisés en 5.000.000 obligations
- Nominal** : 10 dinars
- Prix d'émission** : 10 dinars
- Durée** : 7 et 10 ans
- Taux d'intérêt** : - 6,50 % l'an pour les obligations émises sur 7 ans  
- 7,00 % l'an pour les obligations émises sur 10 ans
- Amortissement** : Les obligations émises sur 7 ans feront l'objet d'un amortissement de :  
\* 1,420 D par obligation pour les 6 premières années  
\* 1,480 D par obligation pour la 7ème année  
Les obligations émises sur 10 ans feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.
- Paiement** : Le paiement des intérêts et remboursement du capital seront effectués à terme échu le 10 Juin de chaque année.
- Forme des obligations** : les obligations sont toutes nominatives
- Souscription** : Les souscriptions seront reçues à partir du 11 Mai 1999 auprès de la BDET CAPITALIS, Intermédiaire en Bourse, sise au 34, Rue Hédi Karray 1004 EL Menzah IV.  
Elles seront clôturées sans préavis et au plus tard le 10 Juin 1999.
- Fiscalité** : Droit commun régissant la fiscalité des obligations.



## I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

### A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

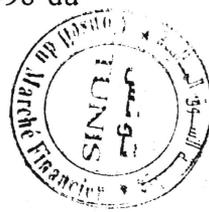
Dans le cadre de l'autorisation et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 31 Mars 1998, le Conseil d'Administration de la BDET, lors de sa réunion du 09 Mars 1999, a décidé d'émettre un Emprunt obligataire pour un montant de cinquante (50) millions de dinars avec les caractéristiques et les conditions figurant au présent prospectus.

### B - BUT DE L'EMISSION

L'émission du présent emprunt obligataire rentre dans le cadre du programme de mobilisation de ressources arrêté par la Banque en vue d'assurer la couverture de ses engagements de financement durant l'année 1999.

### C - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT "B.D.E.T 1999"

- Dénomination** : Emprunt Obligataire "BDET 1999".
- Montant** : L'emprunt obligataire BDET 1999 est d'un montant 50.000.000 dinars divisé en 5.000.000 obligations d'un nominal de 10 dinars chacune.
- Prix d'émission** : Au pair, soit 10 dinars par obligation, payables en totalité à la souscription.
- Forme des titres** : Toutes les obligations du présent emprunt seront délivrées sous la forme nominative.
- Taux d'intérêt** : Les obligations "BDET 1999" porteront intérêts au taux annuel brut de :  
- 6,5% l'an pour les obligations émises sur 7 ans ;  
- 7% l'an pour les obligations émises sur 10 ans ;  
calculé sur la valeur nominale restant dûe de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- Régime Fiscal** : Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.  
En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n° 96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%.  
Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.  
Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs d'obligations du présent emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt sur les revenus des personnes physiques dans la limite de 1.500 dinars, et ce, conformément aux dispositions de l'article 30 de la loi n° 91-98 du 31/12/1991 portant loi de finances pour la gestion 1992.



- Date de jouissance des intérêts** : Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent Emprunt porte jouissance en intérêt à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date de souscription et versement et la date de clôture, soit le 10 Juin 1999, seront décomptés et payés à cette dernière date. La date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations de l'emprunt, qui servira aux négociations en Bourse, est fixée au 11 Juin 1999, soit le lendemain de la date de clôture des souscriptions.
- Durée** : Les obligations sont émises sous deux formules de remboursement :  
- obligations amortissables sur une durée de 7 ans  
- obligations amortissables sur une durée de 10 ans
- Amortissement** : - Pour les obligations amortissables sur 7 ans, celles-ci feront l'objet d'un amortissement annuel correspondant à :  
\* 1,420 D par obligation pour les 6 premières années.  
\* 1,480 D par obligation pour la 7ème année.  
Les obligations émises sur 7 ans seront amorties en totalité le 10 Juin 2006.  
- Pour les obligations amortissables sur 10 ans, celles-ci feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.  
Les obligations émises sur 10 ans seront amorties en totalité le 10 Juin 2009.
- Paiement** : Le remboursement du capital dû et le paiement annuel des intérêts seront effectués à terme échu, le 10 Juin de chaque année. Le premier remboursement aura lieu le 10 Juin 2000.
- Souscriptions et versements** : Les souscriptions et les versements effectués seront reçus à partir du 11 Mai 1999 auprès de la BDET Capitalis, Intermédiaire en Bourse sise au 34, Rue Hédi Karray 1004 El Menzah IV.
- Clôture des souscriptions** : Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 10 Juin 1999. Les demandes de souscriptions seront reçues dans la limite des titres émis. Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.
- Cotation en Bourse** : Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, la BDET s'engage à demander l'admission des obligations souscrites au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.
- Domiciliation de l'Emprunt** : L'établissement, la délivrance et le service financier des obligations "BDET 1999" seront assurés pendant toute la durée de vie de l'Emprunt par la BDET Capitalis, intermédiaire en Bourse.



## II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

### A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

- Raison Sociale** : Banque de Développement Economique de Tunisie "BDET"
- Forme Juridique** : Société Anonyme
- Nationalité** : Tunisienne
- Siège Social** : 34, Rue Hédi Karray 1004 El Menzah IV
- Date de Constitution** : 18 Avril 1959
- Durée** : 99 ans
- Objet** : La BDET est une Banque d'Investissement ayant pour objet de promouvoir le Développement Economique du pays par l'identification et le financement des projets relevant des secteurs industriels, agricoles, touristiques, immobiliers économiquement viables et financièrement rentables et d'une façon générale toute opération entrant dans le cadre de la profession bancaire régie par la Loi n° 67-51 du 7 Décembre 1967, telle que modifiée par la Loi n° 94-25 du 7 Février 1994.
- Tél** : 718 000
- Fax** : 713 744



## B - DIRECTION, ADMINISTRATION & CONTROLE

- Direction

**Président Directeur Général : Monsieur Béchir TRABELSI**

- Conseil d'Administration

MEMBRES	QUALITE	MANDAT	
MR. BECHIR TRABELSI	PRESIDENT	1995-2000	
ETAT TUNISIEN (2 SIEGES) {	(1ER SIEGE	ADMINISTRATEUR	1999-2004
	2EME SIEGE	ADMINISTRATEUR	1998-2003
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT	ADMINISTRATEUR	1995-2000	
LIBYAN ARAB FOREIGN BANK	ADMINISTRATEUR	1999-2004	
SULTANAT D'OMAN	ADMINISTRATEUR	1999-2004	
DEUTSCHE INVESTITIONS UND ENTWICKLUNGS GESELLSCHAFT	ADMINISTRATEUR	1999-2004	
BNA	ADMINISTRATEUR	1995-2000	
BT	ADMINISTRATEUR	1997-2002	
STB	ADMINISTRATEUR	1999-2004	
MR. BOUBAKER MABROUK	CONSEILLER	1999-2004	
MR. MOKHTAR FAKHFAKH	CONSEILLER	1995-2000	
MR. RACHID BEN YEDDER	CONSEILLER	1995-2000	
MR. CHEKIB NOUIRA	CONSEILLER	1995-2000	
MR. ABDESSALEM BEN AYED	CONSEILLER	1999-2004	
MR. MAHMOUD MONTASSAR MANSOUR	CONTROLEUR D'ETAT		

- Commissaire aux Comptes

Raison Sociale	Adresse	Mandat
Société A.M.C Ernst & Young	95, Rue de Palestine 1002 Tunis	1999 - 2001



## C - CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE

Le capital social est 50.000.000 dinars, représenté par 10.000.000 d'actions de 5 dinars chacune, intégralement libérées.

### 1- EVOLUTION DU CAPITAL DEPUIS SA CREATION :

DATE	NATURE DE L'OPERATION	MONTANT DES VARIATIONS DU CAPITAL	CAPITAL EN CIRCULATION
18/04/1959	Capital initial		250.000
04/05/1959	Emission en numéraire	1.750.000	2.000.000
AGE du 28/06/1965	Réduction du capital par remboursement partiel des actions appartenant à l'Etat	500.000	1.500.000
AGE du 10/06/1970	Emission en numéraire	1.500.000	3.000.000
AGE du 06/12/1973	Emission en numéraire	3.000.000	6.000.000
AGE du 25/06/1976	Emission en numéraire	4.000.000	10.000.000
08/06/1982	Incorporation des réserves avec attribution d'une action nouvelle gratuite pour 4 anciennes	2.500.000	12.500.000
AGE des 8 et 29/06/1983	Fusion par absorption de la SRI et de la SIAT et émission en numéraire	7.500.000	20.000.000
AGE du 26/06/1984	Emission en numéraire	10.000.000	30.000.000
AGE du 27/06/1990 et du CA 12/12/1990	Emission en numéraire	5.000.000	35.000.000
AGE du 27/06/1990 et du CA 09/12/1992	Emission en numéraire	5.000.000	40.000.000
AGE du 25/01/1995	Emission en numéraire	10.000.000	50.000.000



## 2- STRUCTURE DU CAPITAL AU 31/3/1999

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	% DU CAPITAL
<b>A- Actionnaires Tunisiens Résidents</b>	<b>7.425.301</b>	<b>74,25</b>
* ETAT Tunisien	3.274.281	32,74
* Personnes Morales Etatiques et Para-Etatique	1.925.665	19,25
* Personnes Morales Privés	336.233	3,36
* Autres	1.889.122	18,90
<b>B- Actionnaires Etrangers Non-Résidents</b>	<b>2.574.699</b>	<b>25,75</b>
- Agence Française de Développement	803.116	8,03
- Libyan Arab Foreign Bank	700.000	7,00
- Sultanat d'Oman	450.000	4,50
- Autres	621.583	6,22
<b>TOTAL</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>

## 2- LISTE DES ACTIONNAIRES DETENANT 5% ET PLUS DU CAPITAL SOCIAL AU 31/3/1999

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	% DU CAPITAL
ETAT TUNISIEN	3.274.281	32,74
ETAP	1.208.631	12,09
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT	803.116	8,03
LIBYAN ARAB FOREIGN BANK	700.000	7,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.986.028</b>	<b>59,86</b>



## **D - ACTIVITE DE LA BANQUE**

### **- Ressources locales**

L'encours des emprunts locaux est passé de 56.689,6 (\*) mille dinars en 1997 à 39.701,7 (\*) mille dinars en 1998 et ce suite à l'amortissement des emprunts obligataires pour un montant de 21.987,9 mille dinars.

A cela, il convient d'ajouter que, dans le cadre des financements des prêts à moyen terme, la BDET a consolidé son recours aux ressources locales en contractant en 1998 un emprunt privé de 5 millions de dinars.

### **- Ressources Extérieures**

Durant l'année 1998, la BDET a procédé aux tirages de reliquats disponibles sur les lignes de crédit bilatérales (EXIM BANK OF JAPAN, et Capitaux à risque BEI ) tout en continuant à émarger sur les lignes de crédit rétrocédées au système bancaire .

Par ailleurs et dans le cadre de la couverture des engagements prévus pour la période du IXème Plan, la BDET a établi un programme de mobilisation de ressources aussi bien sur le marché local qu'auprès des bailleurs de fonds bilatéraux et multilatéraux.

### **- Approbations**

Les approbations de financement ont atteint 136.265,8 mille dinars en 1998 contre 111.657,7 mille dinars en 1997, soit une progression de 22 %.

Cette augmentation a concerné tous les secteurs et en particulier le secteur de l'industrie et autres secteurs dont le taux d'accroissement s'élève respectivement à 51,9% et 22,8%.

Les approbations de financement du secteur touristique ont augmenté de 3,3%.

Les projets ayant bénéficié de ces approbations sont au nombre de 143 contre 80 en 1997.

(\*) Non compris l'encours des emprunts FOPRODI de 3.535 mD en 1997 et 3.328 mD en 1998 et y compris les échéances à moins d'un an.



(en milliers de dinars)

Répartition Sectorielle	1996		1997		1998	
	montant	%	montant	%	montant	%
<b>Industries Manufacturières</b>						
Industries Métalliques Mécaniques et Electriques	1.955,4	2,3	5.499,0	4,9	5.622,1	4,1
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-
Matériaux de construction Céramique et Verre	8.028,4	9,3	7.972,3	7,1	16.232,0	11,9
Chimie et Caoutchouc	2.968,6	3,4	1.891,0	1,7	1.500,0	1,1
Industries Agricoles et Alimentaires	13.582,7	15,8	8.232,0	7,4	16.478,5	12,1
Textiles, Habillement et Cuir	5.123,5	5,9	3.917,1	3,5	4.101,5	3,0
Bois, Liège et Ameublement	18,9	-	407,0	0,4	-	-
Plastique	-	-	-	-	3.678,0	2,7
Papier et Impression	522,9	0,6	4.630,0	4,1	1.229,0	0,9
Industries diverses	-	-	-	-	-	-
Bâtiments et Travaux publics	86,0	0,1	396,0	0,4	1.200,0	0,9
<b>(Sous-Total I)</b>	<b>32.286,4</b>	<b>37,4</b>	<b>32.944,4</b>	<b>29,5</b>	<b>50.041,1</b>	<b>36,7</b>
<b>Tourisme</b>	<b>50.042,5</b>	<b>58,1</b>	<b>53.503,0</b>	<b>47,9</b>	<b>55.260,2</b>	<b>40,6</b>
<b>Agriculture</b>	<b>962,5</b>	<b>1,1</b>	<b>1.139,5</b>	<b>1,0</b>	<b>7.540,0</b>	<b>5,5</b>
Transport	-	-	-	-	745,1	0,6
<b>Divers (Banques, Assurances, Immobilier...)</b>	<b>2.926,7</b>	<b>3,4</b>	<b>24.070,8</b>	<b>21,6</b>	<b>22.679,4</b>	<b>16,6</b>
<b>(Sous-Total II)</b>	<b>53.931,7</b>	<b>62,6</b>	<b>78.713,3</b>	<b>70,5</b>	<b>86.224,7</b>	<b>63,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>86.218,1</b>	<b>100,0</b>	<b>111.657,7</b>	<b>100,0</b>	<b>136.265,8</b>	<b>100,0</b>

**- Engagements**

(en milliers de dinars)

	1996	1997	1998
Engagements de Prêts	66.765,4	79.135,5	115.916,6
Souscriptions sur prises de participation	5.337,7	7.984,6	3.062,2
<b>Total</b>	<b>72.103,1</b>	<b>87.120,1</b>	<b>118.978,8</b>

Sous l'effet d'une part de la reprise des approbations de financement amorcée en 1997 et confirmée durant l'année 1998 et d'autre part de l'accélération du rythme de concrétisation de ces accords, le montant des engagements a enregistré une nette reprise passant de 87.120,1 mille dinars en 1997 à 118.978,8 mille dinars en 1998, soit un accroissement de 36,6%.

**- Utilisations**

(en milliers de dinars)

	1996	1997	1998
Utilisations des prêts	72.329,1	74.907,6	100.838,4
Versement sur prises de participations	5.767,6	7.238,7	3.691,9
<b>Total</b>	<b>78.096,7</b>	<b>82.146,3</b>	<b>104.530,3</b>



Parallèlement au rythme d'évolution des engagements, les utilisations durant l'année 1998 ont enregistré une progression de 27,2 %, atteignant 104.530,3 mille Dinars contre 82.146,3 mille Dinars en 1997.

## - Evolution de la Contribution de la Banque

### 1- Contribution de la BDET au financement des investissements

(en Millions de Dinars)

	1996			1997			1998		
	Invest. total	Part. de la BDET*		Invest. total	Part. de la BDET*		Invest. total	Part. de la BDET*	
		Mt	%		Mt	%		Mt	%
<b>Industries Manufacturières Bâtiments T.P &amp; Mines</b>	732,6	21,1	2,9	841,6	24,6	2,9	942,0	54,4	5,8
Secteur privé	(583,6)	(18,1)	(3,1)	(667,8)	(20,9)	(3,1)	(750,1)	(49,0)	(6,5)
Secteur public	(149,0)	(3,0)	(2,0)	(173,8)	(3,7)	(2,1)	(192,9)	(5,4)	(2,8)
<b>Tourisme</b>	310,8	57,0	18,3	315	57,5	18,3	315,0	50,1	15,9
<b>TOTAL</b>	<b>1.043,4</b>	<b>78,1**</b>	<b>7,5</b>	<b>1.156,6</b>	<b>82,1**</b>	<b>7,1</b>	<b>1.257,0</b>	<b>104,5**</b>	<b>8,3</b>

### 2- Contribution de la BDET dans les interventions des Banques de Développement

(en Millions de Dinars)

	1996			1997			1998		
	Intervent° des Banques de Dévelop.	Financement BDET		Intervent° des Banques de Dévelop.	Financement BDET		Intervent° des Banques de Dévelop.	Financement BDET	
		Montant	%		Montant	%		Montant	%
<b>Approbations</b>	273,6	86,2	32,0	273,7	111,7	40,8	302,6	136,3	45,0
<b>Engagements</b>	235,3	72,1	30,6	214,6	87,1	40,6	249,9	119,0	47,6
<b>Utilisations</b>	258,6	78,0	30,2	227,4	82,1	36,1	261,0	104,5	40,0

La part de la BDET dans le financement de l'économie s'est inscrite en 1998 pour 40% du montant total des décaissements effectués par les banques de développement contre 36,1% en 1997 et 30,2% en 1996.

\* versement de fonds effectué

\*\* déduction faite des versements au profit du secteur transport

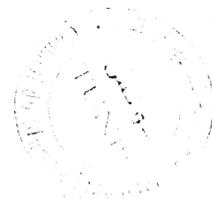


### III- RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

#### A - BILAN AU 31 DECEMBRE 1998

(en Milliers de Dinars)

	Exercice 1998	Exercice 1997
<b><u>ACTIF</u></b>		
- Caisse, marché monétaire et chèques postaux	227	410
- Banques et organismes spécialisés	98	133
- Portefeuille escompte	214 798	78 220
- Crédits sur ressources spéciales	373 628	463 349
- Opérations de leasing	224	-
- Autres crédits à la clientèle	210 208	184 601
- Portefeuille - encaissement	3 031	3 758
- Portefeuille - titres	54 244	51 263
- Immobilisations et frais d'établissement	3 641	4 217
- Autres postes d'actif	58 883	88 678
<b>Total Actif</b>	<b>918 982</b>	<b>874 629</b>
<b><u>PASSIF</u></b>		
- Banques et organismes spécialisés	150 000	100 358
- Dépôts et autres sommes dues à la clientèle	6 832	7 174
- Ressources spéciales	418 768	422 424
- Obligations et autres emprunts	39 702	56 690
- Autres postes de passif	207 231	195 470
<b>Total Passif</b>	<b>822 533</b>	<b>782 116</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>		
- Capital et dotations	50 500	50 500
- Réserves	38 427	34 419
- Report à nouveau	155	306
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	89 082	85 225
- Résultat de l'exercice	7 367	7 288
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>96 449</b>	<b>92 513</b>
<b>Total Passif et capitaux propres</b>	<b>918 982</b>	<b>874 629</b>



C - ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 1998

(en Milliers de Dinars)

	Exercice 1998	Exercice 1997
<b><u>PRODUITS</u></b>		
- Produits des opérations de trésorerie et des opérations interbancaires	65	119
- Produits perçus sur opérations de crédits et sur opérations de leasing	49 872	51 791
- Commissions prélevées sur les opérations bancaires	1 965	1 375
- Revenus du portefeuille titre	3 581	3 860
- Produits divers	4 299	4 509
<b>Total produits</b>	<b>59 782</b>	<b>61 654</b>
<b><u>CHARGES</u></b>		
- Charges sur opérations de trésorerie et sur opérations interbancaires	7 879	5 521
- Intérêts sur les dépôts de la clientèle	174	85
- Charges sur emprunts obligataires, budgétaires et extérieurs	31 555	35 704
- Charges sur opérations diverses	330	598
- Masse salariale	4 196	3 884
- Charges générales d'exploitation	1 610	1 331
- Dotations aux provisions et aux amortissements	5 607	5 920
- Impôt sur les bénéfices	317	288
- Pertes diverses	747	1 035
<b>Total Charges</b>	<b>52 415</b>	<b>54 366</b>
<b><u>RESULTAT NET</u></b>	<b>7 367</b>	<b>7 288</b>



# D - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 1998

(en Milliers de Dinars)

	Exercice 1998	Exercice 1997
<b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés	45 639	50 937
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(43 320)	(48 787)
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires	5 971	12 425
Dépôts / Retraits dépôts de la clientèle	1 638	201
Prêts / Remboursements prêts accordés à la clientèle	(56 648)	(20 894)
Acquisitions/cessions des titres de placement	(559)	(230)
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	(7 127)	(17 940)
Impôts sur les sociétés payés	(250)	(409)
<b>Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation</b>	<b>(54 656)</b>	<b>(24 697)</b>

## **ACTIVITES D'INVESTISSEMENT**

Revenus encaissés des titres de Participation	3 675	3 423
Acquisitions / cessions des titres de participation	(212)	(6 203)
Acquisitions / cessions des immobilisations	(187)	(86)
<b>Flux de trésorerie net Provenant/affecté aux activités d'investissement</b>	<b>3 276</b>	<b>(2 866)</b>

## **ACTIVITES DE FINANCEMENT**

Emission / Remboursement d'emprunts	(4 098)	4 082
Dividendes versés	(3 309)	(2 446)
<b>Flux de trésorerie net provenant/ affecté aux activités de financement</b>	<b>(7 407)</b>	<b>1 636</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(58 787)	(25 927)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	(34 857)	(8 930)
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>	<b>(93 644)</b>	<b>(34 857)</b>



**BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE**  
**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Etats financiers- exercice clos le 31-12-1998**

Messieurs les actionnaires de la Banque de Développement Economique de Tunisie

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 28 juin 1996, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Banque de Développement Economique de Tunisie (BDET) arrêtés au 31 décembre 1998, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

**1 - Opinion sur les états financiers**

Nous avons audité les états financiers en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et conformément aux termes de référence pour l'audit des comptes prévus par la note de la Banque Centrale de Tunisie N° 93-23 du 30 juillet 1993.

Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes généralement admises en la matière. Ces normes exigent que l'audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend l'examen, par sondages, des éléments supportant les montants et l'information figurant dans les états financiers. Il comprend une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations faites par les dirigeants, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

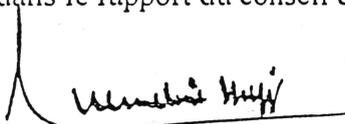


A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la BDET ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 1998, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## 2 - Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.



AMC ERNST & YOUNG  
Noureddine HAJJI

Tunis, le 30 Mars 1999



## E - COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION BDET

	1997	1998	31/03/1999
Nombre de titres	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Cours fin de période	6,000	5,140	6,850
Capitalisation boursière	60.000.000.000	51.400.000.000	68.500.000.000
Valeur comptable nette *	9,092	9,493	
Plus haut	9,040	6,150	8,000
Plus bas	5,860	5,000	5,060
Bénéfice par action	0,729	0,736	
Dividende par action	0,325	0,325	
Taux de distribution	6,5%	6,5%	
P.E.R	8,230	6,984	

## IV- PREVISIONS

Les prévisions de la BDET s'établissent comme suit :

	(en Millions de Dinars)	
	1998 (réel)	1999
APPROBATIONS	136,3	125,0
ENGAGEMENTS	119,0	116,7
UTILISATIONS	104,5	101,9
ENCOURS DES PRETS	588,6	535,0
PORTEFEUILLE TITRES	54,2	57,6
BENEFICE NET **	7,3	10,5
TAUX DE DIVIDENDES	6,5%	8%

\* compte tenu des réserves pour fonds social respectivement pour 2,8 millions de dinars en 1997 et 3 millions de dinars en 1998.

\*\* compte tenu d'une dotation aux provisions pour risques sur engagements de respectivement 13,6 millions de dinars au titre de l'exercice 1998 et 6 millions de dinars au titre des prévisions de l'exercice 1999.



## **V - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION**

### **1) ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE**

A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité.

Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour fonder leur jugement sur l'activité, la situation financière, les résultats et les prévisions de la société. Elles ne comprennent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

**LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL**

### **2) ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES :**

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le présent prospectus d'émission 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.

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**AMC ERNST & YOUNG**

**Med Zinelabidine CHERIF**

### **3) L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGE DE L'OPERATION**

**BDET CAPITALIS**

**Notice légale publiée au JORT n° 43 du 30/ 04/1999**

---

**Conseil du Marché Financier**

**visa n° 99.351 du 29 AVRIL 1999**

délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994

**Le Président du Conseil du Marché Financier**

**Signé : Med Salah H'MAIDI**

# BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

**- BDET -**

Société Anonyme au Capital de 50 000 000 de dinars  
Siège social : 34 rue Hédi Karray - 1004 El Menzah - TUNIS  
Registre de Commerce n° B16941996

## EMPRUNT OBLIGATAIRE BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE - BDET 1999 -

**De 50 000 000 DINARS**

Divisé en 5.000.000 obligations de 10 DT chacune

Emis par appel public à l'épargne

Taux d'intérêt :

- 7 % Brut l'an pour les obligations émises sur 10 ans
- 6,5 % Brut l'an pour les obligations émises sur 7 ans

Décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 31 Mars 1998

Délibération du Conseil d'Administration de 9 Mars 1999

**Visa du Conseil du Marché Financier N° 99.351 du 29 Avril 1999**

Notice légale publiée au JORT n° 43 du 30 Avril 1999

### BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° .....

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) : .....  
Agissant pour le compte de : ..... Qualité : .....  
Pièce d'identité : .....  
Nationalité : ..... Age : ..... Sexe (1) M  F   
Profession : .....  
Adresse : .....  
Déclare souscrire à : ..... Obligations nominatives de l'emprunt "BDET 1999"  
numérotées de ..... à ..... au prix de 10 dinars par obligation portant jouissance à  
partir du ..... et remboursables :

sur 10 ans par 1/10 <sup>ème</sup>	7%	(1)
sur 7ans	6,5%	
correspondant à :		
* 1,420 D par obligation pour les 6 premières années		
* 1,480 D par obligation pour la 7 <sup>ème</sup> année		

Le ..... de chaque année majorée des intérêts annuels échus.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire au nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqué, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) en espèce (1)  Par chèque

N° ..... tiré sur : ..... Agence : .....  
par virement en date du ..... effectué sur mon (notre) compte n° : ..... ouvert à : .....  
la somme de (en toutes lettres) .....  
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (2) :

- Déposés chez : .....
- Remis à : .....

*Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession,  
le second servant de souche*

A Tunis, le ..... 1999

Signature (3)

(1) Cocher la case correspondante  
(2) Rayer la mention inutile  
(3) Faire précéder la signature de la  
mention manuscrite "lu et approuvé"

# BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

- BDET -

COPIE

Société Anonyme au Capital de 50 000 000 de dinars  
Siège social : 34 rue Hédi Karray - 1004 El Menzah - TUNIS  
Registre de Commerce n° B16941996

## EMPRUNT OBLIGATAIRE BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE - BDET 1999 -

De 50 000 000 DINARS

Divisé en 5.000.000 obligations de 10 DT chacune

Emis par appel public à l'épargne

Taux d'intérêt :

- 7 % Brut l'an pour les obligations émises sur 10 ans
- 6,5 % Brut l'an pour les obligations émises sur 7 ans

Décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 31 Mars 1998

Délibération du Conseil d'Administration de 9 Mars 1999

**Visa du Conseil du Marché Financier N° 99.351 du 29 Avril 1999**

Notice légale publiée au JORT n° 43 du 30 Avril 1999

### BULLETIN DE SOUSCRIPTION N° .....

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) : .....  
Agissant pour le compte de : ..... Qualité : .....  
..... Pièce d'identité : .....  
Nationalité : ..... Age : ..... Sexe (1) M  F   
Profession : .....  
Adresse : .....  
Déclare souscrire à : ..... Obligations nominatives de l'emprunt "BDET 1999"  
numérotées de ..... à ..... au prix de 10 dinars par obligation portant jouissance à  
partir du ..... et remboursables :

sur 10 ans par 1/10 <sup>ème</sup>	7%	(1)
sur 7 ans	6,5%	
correspondant à :		
* 1,420 D par obligation pour les 6 premières années		
* 1,480 D par obligation pour la 7 <sup>ème</sup> année		

Le ..... de chaque année majorée des intérêts annuels échus.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire au nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqué, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons) en espèce (1)  Par chèque

N° ..... tiré sur : ..... Agence : .....  
par virement en date du ..... effectué sur mon (notre) compte n° : ..... ouvert à : .....  
la somme de (en toutes lettres) .....  
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (2) :

- Déposés chez : .....
- Remis à : .....

Fait en double exemplaire dont un en ma (notre) possession,  
le second servant de souche

A Tunis, le ..... 1999

Signature (3)

(1) Cocher la case correspondante  
(2) Rayer la mention inutile  
(3) Faire précéder la signature de la  
mention manuscrite "lu et approuvé"

## نشرة إصدار

### بنك التنمية للإقتصاد التونسي

شركة خفية الإسم رأس مالها : 50.000.000 دينار  
المقر الإجتماعي : 34 نهج الهادي كراي 1004 المنزه تونس  
السجل التجاري : عدد ب 16941996

### العرض الوقائي

بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999  
بمبلغ 50.000.000 دينار  
طرح الإكتتاب العام

المدة	: 7 و 10 سنوات حسب إختيار المكتب
نسبة الفائدة	: 6,50% بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات 7,00% بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات
القيمة الإسمية	: 10 دنانير
التسديد	: سنويا

المسؤول عن الإرشاد : شركة الوساطة بالبورصة لبنك التنمية للإقتصاد التونسي  
العنوان : 34 نهج الهادي كراي 1004 المنزه IV  
الهاتف : 717.515

## الفهرس

### لمحة

#### (I) معلومات خاصة بالإصدار

- أ- قرار الإصدار
- ب- غرض الإصدار
- ج- خاصيات القرض

#### (II) معلومات خاصة بالبنك

- أ- معلومات عامة
- ب- التسيير، الإدارة والمراقبة
- ج- رأس مال البنك : تطوره وبنيته
- د- نشاط البنك

- . موارد محلية
- . موارد خارجية
- . المصادقات
- . التعهدات
- . الإستعمالات
- . تطور مساهمة البنك

#### (III) الوضعية المالية

- أ- الموازنة في 1998/12/31
- ب- التعهدات خارج الموازنة
- ج- قائمة النتائج
- د- جدول التدفقات النقدية
- هـ- إيضاحات حول القوائم المالية
- و- تطور تسعيرة أسهم بنك التنمية للإقتصاد التونسي

#### (VI) آفاق المستقبل

#### (V) شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

#### (IV) بطاقة إكتتاب

لمحة عن القرض الرقاعي  
"بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999"

المبلغ	: 50.000.000 دينار مقسمة إلى 5.000.000 رقعة
القيمة الإسمية	: 10 دينار
ثمن الإصدار	: 10 دينار
المدة	: - 7 و 10 سنوات
نسبة الفائض	: - 6,5% سنويا بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات - 7% سنويا بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات
الإهلاك	: رقاع ذات 7 سنوات : إهلاك سنوي قار موافق لـ : * 1,420 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة الأولى * 1,480 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة رقاع ذات 10 سنوات إهلاك سنوي قار موافق للعشر (10/1)
التسديد	: يسدد رأس المال المستوجب والفوائض السنوية عند حلول الأجل يوم 10 جوان من كل سنة.
شكل الرقاع	: تعرض الرقاع للإكتتاب في شكل رقاع إسمية
الإكتتاب	: يقبل الإكتتاب بداية من 11 ماي 1999 بمقر شركة الوساطة بالبورصة لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 34، نهج الهادي الكراي 1004 المنزه VI يختتم الإكتتاب بدون سابق إعلام وفي أجل أقصاه يوم 10 جوان 1999.
النظام الجبائي	: القانون العام الخاص بجباية الرقاع.

## معلومات خاصة بالإصدار

### أ- قرار إصدار القرض

بمقتضى الصلوحيات التي خولتها له الجلسة العامة العادية المنعقدة في 31 مارس 1998، قرر مجلس الإدارة لبنك التنمية للإقتصاد التونسي المجتمع في 9 مارس 1999، إصدار قرض رقاعي بمبلغ 50.000.000 دينار حسب الشروط، موضوع نشرة الإصدار.

### ب- مخرض الإصدار

يدخل إصدار هذا القرض الرقاعي في إطار برنامج البنك لتعبئة الموارد المالية الموضوع من طرفه قصد تغطية تعهدات التمويل لسنة 1999.

### ج- خاصيات قرض بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999

التسمية	: قرض رقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999
المبلغ	: 50 مليون ديناراً مقسمة على 5.000.000 رقعة قيمتها 10 دينار الواحدة.
ثمن الإصدار	: 10 دينار للرقعة الواحدة تدفع كاملة عند الإكتتاب
شكل الرقاع	: إسمية
نسبة الفائدة	: تتمتع رقاع بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999 بفائض سنوي خام قدره : - 6,5% السنة بالنسبة للرقاع المصدرة على 7 سنوات - 7% السنة بالنسبة للرقاع المصدرة على 10 سنوات وتحتسب الفوائد المستحقة سنوياً على أساس القيمة الإسمية المتبقية من كل رقعة.

: تخضع الفوائد السنوية لرقاع هذا القرض إلى خصم على الضريبة يضعه القانون أو يمكن أن يضعه على عاتق الذوات المادية أو المعنوية. تبعا لتوحيد نسب الخصم على الضريبة على مداخيل رؤوس الأموال المنقولة، بمقتضى القانون رقم 96-113 المؤرخ في 30/12/1996 المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1997، في الوضع الحالي للتشريع تخضع الفوائد على الضريبة بنسبة موحدة 20% وهذا الخصم نهائي وغير قابل للإرجاع بعنوان مداخيل رقااع على ملك أشخاص معنويين غير خاضعين للضريبة على الشركات أو معنويين منها كليا بمقتضى التشريع الساري للمفعول. كما تطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية على دخل الأشخاص الذاتية في حدود 1.500 دينار وذلك طبقا للفصل 30 من القانون 98/91 المؤرخ في 31/12/1991 المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1992.

**بداية الإنتفاع بالفوائض :** كل رقعة مكتتبه في إطار هذا القرض تخول الإنتفاع بالفائدة ابتداء من التاريخ الفعلي للإكتتاب والتحرير. الفوائض الجارية لصالح كل رقعة بين تاريخ الإكتتاب وتاريخ ختم الإكتتاب أي 10 جوان 1999، تحسب وتدفع في هذا التاريخ. والتاريخ الوحيد للإنتفاع بالفائدة بالنسبة لرقاع القرض والذي سيعتمد عند المبادلات في البورصة حدد يوم 11 جوان 1999، أي اليوم الموالي لتاريخ الإكتتاب.

## المدة

: يقع إصدار الرقااع على نوعان من التسديد :

- رقااع يقع إهلاكها على مدة 7 سنوات
- رقااع يقع إهلاكها على مدة 10 سنوات

## الإهلاك

: - بالنسبة للرقاع التي يقع إهلاكها على مدة 7 سنوات :

إهلاك سنوي قار موافق لـ :

\* 1,420 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسته السنوات الأولى

\* 1,480 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة

ويسدد آخر القسط من الرقااع ذات 7 سنوات في 10 جوان 2006

- بالنسبة للرقاع التي يقع إهلاكها على مدة 10 سنوات :  
إهلاك سنوي قار موافق لـ 1/10 القيمة الإسمية  
ويستد آخر القسط من الرقاع ذات 10 سنوات في 10 جوان 2009

**التسديد** : يتم تسديد الأصل ودفع الفوائض السنوية عند حلول آجالها أي  
يوم 10 جوان من كل سنة. يقع أول أجل للتسديد يوم 10 جوان 2000.

**الإكتتاب** : تقبل الإكتتابات والدفعات بداية من 11 ماي 1999 بمقر بنك التنمية  
لإقتصاد التونسي 34، نهج الهادي الكراي 1004 المنزه VI.

**إختتام الإكتتاب** : يختتم الإكتتاب بدون سابق إعلام وفي أجل أقصاه 10 جوان 1999 وتقبل  
مطالب الإكتتاب في حدود عدد الرقاع المصدرة كما يصدر إعلان بالنشرية  
الرسمية لهيئة السوق المالية والنشرية الرسمية لبورصة الأوراق المالية حال  
الإختتام النهائي للإكتتاب.

**التسعير بالبورصة** : إثر غلق الإكتتاب الذي يندرج ضمن هذا القرض، سيطلب بنك التنمية  
لإقتصاد التونسي بإدراج الرقاع التي تم إكتتابها ضمن السوق القارة الرقاعية  
لتسعيرة بورصة الأوراق المالية بتونس.

#### المصلحة المكلفة

بالشؤون المالية للقرض : تتولى شركة الوساطة بالبورصة لبنك التنمية للإقتصاد التونسي  
"BDET Capitalis"، إعداد السندات الخاصة بهذا القرض وتسليمها  
لأصحابها كما تقوم بالخدمة المالية لتلك الرقاع.

## معلومات خاصة بالبنك

### أ- معلومات عامة

التسمية	: بنك التنمية للإقتصاد التونسي
الشكل	: شركة خفية الإسم
الجنسية	: تونسية
المقر الإجتماعي	: 34، نهج اليادي الكراي 1004 المنزه VI.
تاريخ التكوين	: 18 أفريل 1959
المدة	: 99 سنة
الغرض	: بنك التنمية للإقتصاد التونسي هو بنك إستثمار هدفه المساهمة في التنمية الإقتصادية للبلاد التونسية وذلك ببلورة وتمويل المشاريع الصناعية والفلاحية والسياحية والعقارية ذات الجدوى الإقتصادية والمردودية المالية. وبشكل عام جميع العمليات البنكية الخاضعة للقانون عدد 51-67 بتاريخ 07 ديسمبر 1967 والمنقح بقانون عدد 25-94 الصادر بتاريخ 07 فيفري 1994.

الهاتف : 718 000

الفاكس : 713 744

### ب- التسيير، الإحارة والمراقبة

. التسيير

الرئيس المدير العام : السيد البشير الطرابلسي

. مجلس الإدارة

<u>المدة</u>	<u>الصفة</u>	<u>الأعضاء</u>
2000-1995	رئيس	السيد بشير الطرابلسي
2004-1999	عضو	) مقعد أول ) الدولة التونسية (2 مقاعد)
2003-1998	عضو	) مقعد ثاني
2000-1995	عضو	الوكالة الفرنسية للتنمية
2004-1999	عضو	المصرف العربي الليبي الخارجي
2004-1999	عضو	سلطنة عمان
2004-1999	عضو	الشركة الألمانية للتنمية
2000-1995	عضو	البنك القومي الفلاحي
2002-1997	عضو	البنك التونسي
2004-1999	عضو	الشركة التونسية للبنك
2004-1999	مستشار	السيد بوبكر مبروك
2000-1995	مستشار	السيد مختار الفخفاخ
2000-1995	مستشار	السيد رشيد بن يدر
2000-1995	مستشار	السيد شكيب نويرة
2004-1999	مستشار	السيد عبد السلام بن عياد
	مراقب الدولة	السيد محمود منتصر منصور

مراقب الحسابات :

<u>المدة</u>	<u>العنوان</u>	<u>تسمية الشركة</u>
2001-1999	95، نهج فلسطين 1002 تونس	أ.م.س للتدقيق والإستشارة

## ج- رأس مال البنك : تطوره وبنيتة

حدد رأس مال البنك بمبلغ 50.000.000 دينار مقسمة إلى 10.000.000 سهم قيمة الواحدة 5 دنانير، محررة بالكامل.

### 1- تطور رأس المال من تاريخ إنشائه :

<u>رأس المال</u>	<u>مبلغ تغييرات</u> <u>رأس المال</u>	<u>نوعية العملية</u>	<u>القرار</u>
250.000		رأس المال الأصلي	1959/04/18
1.500.000	1.750.000	الترفيغ نقدا	1959/05/04
3.000.000	500.000	التخفيض في رأس المال	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1965/06/28
6.000.000	1.500.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1970/06/10
6.000.000	3.000.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1973/12/06
10.000.000	4.000.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1973/06/25
12.500.000	2.500.000	إدماج الإحتياطيات مع تمكينهم من أسهم مجانية لـ 4 أسهم قديمة	1982/06/08
20.000.000	7.500.000	إدماج عن طريق مص الشركة الجهوية للإستثمار والشركة العربية للإستثمار بتونس والترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1983/06/26 و 8
30.000.000	10.000.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1984/06/26
35.000.000	5.000.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1990/06/27 و مجلس الإدارة بتاريخ 1992/12/12
40.000.000	5.000.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1990/06/27 و مجلس الإدارة بتاريخ 1992/12/09
50.000.000	10.000.000	الترفيغ نقدا	الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 1995/01/25

2- بنية رأس المال بتاريخ 1999/03/31

<u>المساهمون</u>	<u>عدد الأسهم</u>	<u>% من رأس المال</u>
أ- مساهمون تونسيون	7.425.301	74,25
1- مساهمون تونسيون مقيمون		
* الدولة التونسية	3.274.281	32,74
* أشخاص معنويين عموميين	1.925.665	19,25
وشبه عموميين		
* أشخاص معنويين خواص	336.233	3,36
* أخرى	1.889.122	18,90
2- المساهمون التونسيون غير مقيمون	-	-
ب- مساهمون أجانب	2.574.699	25,75
1- مساهمون أجانب غير مقيمين		
- الوكالة الفرنسية للتنمية	803.116	8,03
- المصرف العربي الليبي الخارجي	700.000	7,00
- سلطنة عمان	450.000	4,50
- أخرى	621.583	6,22
<b>المجموع</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>

د- قائمة المساهمين الذين يمتلكون 5% وأكثر من مجموع رأس مال البنك بتاريخ

1999/03/31

<u>المساهمون</u>	<u>عدد الأسهم</u>	<u>% من رأس المال</u>
الدولة التونسية	3.274.281	32,74
المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية	1.208.631	12,09
الوكالة الفرنسية للتنمية	803.116	8,03
المصرف العربي الليبي الخارجي	700.000	7,00
المجموع	5.986.028	59,86

د- نشاط البنك

- الموارد المحلية

انتقل جاري الإقتراضات المحلية من 56.689,6 \* ألف دينار في سنة 1997 إلى 39.701,7 \* ألف دينار في سنة 1998 وذلك بسبب تسديد أقساط الإقتراضات الرقاعية التي حلت بمبلغ 21.987,9 مليون دينار.

أضف إلى ذلك أن بنك التنمية للإقتصاد التونسي في نطاق تمويله للقروض المتوسطة الأمد وتدعيما لقسط الموارد المحلية تحصل في سنة 1998 على قرض خاص بمبلغ 5 مليون دينار.

## - الموارد الخارجية

خلال سنة 1998، قام بنك التنمية للإقتصاد التونسي بسحوبات على المبالغ المتبقية والجاهزة من الإقتراضات المعقودة في نطاق التعاون الثنائي (بنك التوريد والتصدير الياباني، وخطوط رؤوس أموال معرضة لمخاطر ...) وبمواصلة سحب المبالغ على خطوط التمويل التي وضعت على ذمة الجهاز البنكي.

هذا ويجدر الإشارة إلى أنه وفي إطار تغطية تعهداته المنتظرة لمدة المخطط التاسع وضع البنك برنامجا لتعبئة الموارد من السوق الداخلية من ناحية ومن الممولين الأجانب في نطاق التعاون الثنائي أو مع أطراف متعددة من ناحية أخرى.

## - المصادقات

بلغت المصادقات على التمويل 136.265,8 ألف دينار بالنسبة لسنة 1998 مقابل 111.657,7 ألف دينار في سنة 1997 وهو ما يمثل ارتفاعا بنسبة 22%.

يرجع هذا الإرتفاع أساسا إلى التقدم الملحوظ التي سجلته المصادقات على التمويل لفائدة كل القطاعات وخاصة قطاع الصناعة والقطاعات الأخرى بنسب تبلغ على التوالي 51,9% و 22,8%.

المصادقات على تمويل قطاع السياحة سجلت إرتفاعا بنسبة 3,3%. هذا وقد إستفاد 143 مشروعا من التمويلات المصادق عليها مقابل 80 في سنة 1997.

\* بدون إعتبار جاري قروض صندوق التنمية والامركزية الصناعية البالغ 3.535 ألف دينار في سنة 1997 و 3.328 ألف دينار في سنة 1998 وبما في ذلك الأقساط المستحقة الأقل من سنة.

(بآلاف الديناتير)

1998		1997		1996		التوزيع القطاعي
%	المقدار	%	المقدار	%	المقدار	
						الصناعات المعملية
4.1	5.622,1	4.9	5.499.0	2,3	1.955,4	وسائل المعدنية والميكانيكية والكهربائية
-	-	-	-	-	-	وسائل النقل
11,9	16.232,0	7,1	7.972,3	9,3	8.028,4	مواد البناء والخزف والبلور
1,1	1.500,0	1,7	1.891,0	3,4	2.968,6	الكيمياء والمطاط
12,1	16.478,5	7,4	8.232,0	15,8	13.582,7	الصناعات الفلاحية والغذائية
3,0	4.101,5	3,5	3.917,1	5,9	5.123,5	النسيج والملابس والجلد
-	-	0,4	407,0	-	18,9	الخشب والخفاف والأثاث
2,7	3.678,0	-	-	-	-	البلاستيك
0,9	1.229,0	4,1	4.630,0	0,6	522,9	الورق والطباعة
-	-	-	-	-	-	صناعات مختلفة
0,9	1.200,0	0,4	396,0	0,1	86,0	البناء والأشغال العمومية
<b>36,7</b>	<b>50.041,1</b>	<b>29,5</b>	<b>32.944,4</b>	<b>37,4</b>	<b>32.286,4</b>	<b>المجموع فرعي 1</b>
40,6	55.260,2	47,9	53.503,0	58,1	50.042,5	السياحة
5,5	7.540,0	1,0	1.139,5	1,1	962,5	الفلاحة
0,6	745,1	-	-	-	-	النقل
16,6	22.679,4	21,6	24.070,8	3,4	2.926,7	قطاعات مختلفة (بنوك، شركات تأمين...)
<b>63,3</b>	<b>86.224,7</b>	<b>70,5</b>	<b>78.713,3</b>	<b>62,6</b>	<b>53.931,7</b>	<b>المجموع فرعي 2</b>
<b>100,0</b>	<b>136.265,8</b>	<b>100,0</b>	<b>111.657,7</b>	<b>100,0</b>	<b>86.218,1</b>	<b>المجموع العام</b>

- التعهدات

(بآلاف الديناتير)

1998	1997	1996	
115.916,6	79.135,5	66.765,4	التعهدات بالقروض
3.062,2	7.984,6	5.337,7	الإكتتاب لحساب المساهمات
<b>118.978,8</b>	<b>87.120,1</b>	<b>72.103,1</b>	<b>الجملة</b>

تحت تأثير إرتفاع المصادقات على التمويل الذي بدأ في سنة 1997 وتواصل خلال سنة 1998 من ناحية والمجهودات المبذولة للإسراع في تحسيم هاتاه المصادقات من ناحية أخرى، إزدادت التعهدات بـ 36,6% فبلغت 118.978,8 ألف دينار في سنة 1998 مقابل 87.120,1 ألف دينار في سنة 1997.

- الإستعمالات

(بآلاف الديناتير)

<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1996</u>	
100.838,4	74.907,6	72.329,1	الإستعمالات من القروض
3.691,9	7.238,7	5.767,6	الإكتتاب لحساب المساهمات
<b>104.530,3</b>	<b>82.146,3</b>	<b>78.096,7</b>	<b>المجموع</b>

تبعاً لنسق إرتفاع التعهدات سجلت الدفوعات نمواً 27,2% وبلغت 104.530,3 ألف دينار مقابل 82.146,3 ألف دينار في سنة 1997.

- تطور مساهمة البنك

1- مساهمة بنك التنمية للإقتصاد التونسي في تمويل الإستثمارات

(بملايين الدنانير)

	<u>1998</u>			<u>1997</u>			<u>1996</u>			
	الإجمالي نصيب البنك*			نصيب البنك*			الإجمالي نصيب البنك*			الإجمالي
	النهائي			النهائي			النهائي			
	الإستثمارات المبلغ %			الإستثمارات المبلغ %			الإستثمارات المبلغ %			
صناعات التحويلية	5,8	54,4	942,0	2,9	24,6	841,6	2,9	21,1	732,6	
القطاع الخاص	(6,5)	(49,0)	(750,1)	(3,1)	(20,9)	(667,8)	(3,1)	(18,1)	(583,6)	
القطاع العام	(2,8)	(5,4)	(192,9)	(2,1)	(3,7)	(173,8)	(2,0)	(3,0)	(149,0)	
سياحة	15,9	50,1	315,0	18,3	57,5	315	18,3	57,0	310,8	
المجموع	8,3	104,5	1.257,0	7,1	82,1	1.156,6	7,5	78,1	1.043,4	

2- دعم حجم تدخل بنك التنمية للإقتصاد التونسي مقارنة مع مجمل بنوك التنمية :

	<u>1998</u>			<u>1997</u>			<u>1996</u>			
	تدخلات بنوك التنمية			تدخلات بنوك التنمية			تدخلات بنوك التنمية			
	تمويل البنك			تمويل البنك			تمويل البنك			
	المبلغ %			المبلغ %			المبلغ %			
المصادقات	45,0	136,3	302,6	40,8	111,7	273,7	32,0	86,2	273,6	
الإلتزمات	47,6	119,0	249,9	40,6	87,1	214,6	30,6	72,1	235,3	
الإستعمالات	40,0	104,5	261,0	36,1	82,1	227,4	30,2	78,0	258,6	

بلغ في سنة 1998 نصيب بنك التنمية للإقتصاد التونسي في تمويل الإقتصاد نسبة 40% من مجموع الدفوعات الممولة من طرف بنوك التنمية مقابل 36,1% في سنة 1997 و 30,2% في سنة 1996.

\* الدفوعات المالية التي تم إجراؤها

\*\* بعد طرح الدفوعات لفائدة قطاع النقل

III - معلومات مالية

أ- الموازنة حتى 31 ديسمبر 1998

(بالآلاف الدنانير)

<u>1997</u>	<u>1998</u>	<u>الأصول</u>
410	227	- الخزينة، السوق النقدية والصكوك البريدية
133	98	- البنوك والمؤسسات المختصة
78.220	214.798	- محفظة أوراق الأقساط
463.349	373.628	- القروض على الموارد الخاصة
-	224	- عمليات الإيجار المالي
184.601	210.208	- قروض أخرى للحرفاء
3.758	3.031	- محفظة التحصيل
51.263	54.244	- محفظة السندات
4.217	3.641	- الأصول الثابتة و مصاريف التأسيس (صافية من الإستهلاكات)
88.678	58.883	- بنود أصول أخرى
<b>874.629</b>	<b>918.982</b>	<b>مجموع الأصول</b>
<u>1997</u>	<u>1998</u>	<u>الخصوم والأموال الذاتية</u>
100.358	150.000	- البنوك والمؤسسات المختصة
7.174	6.832	- ودائع وأرصدة للحرفاء
422.424	418.768	- الموارد الخصوصية
56.690	39.702	- القروض الرقاعية وقروض أخرى
195.470	207.231	- بنود خصوم أخرى
<b>782.116</b>	<b>822.533</b>	<b>مجموع الخصوم</b>
		<u>الأموال الذاتية</u>
50.500	50.500	- رأس المال ومخصصات رأس المال
34.419	38.427	- الإحتياطيات
306	155	- النتائج المؤجلة
<b>85.225</b>	<b>89.082</b>	<b>مجموع الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية</b>
7.288	7.367	- نتيجة السنة المحاسبية
<b>92.513</b>	<b>96.449</b>	<b>- مجموع الأموال الذاتية قبل تخصيص النتيجة</b>
<b>874.629</b>	<b>918.982</b>	<b>مجموع الخصوم والأموال الذاتية</b>

ب- جدول التعهدات خارج الموازنة حتى 31 ديسمبر 1998

(بالآلاف الديناتير)

<u>1997</u>	<u>1998</u>	<u>التعهدات المقدمة</u>
37.866	44.879	- قروض في إنتظار السحب
66.303	64.021	- عقود وقروض مصادق عليها غير ممضاة
1.771	941	- سندات المساهمة غير محررة
8	-	- توظيفات جارية غير محررة
3.875	9.870	- مساهمات مصادق عليها غير مكتتبه
3.429	8.186	- ضمانات على قروض رقاعية
<b>113.252</b>	<b>127.897</b>	<b>مجموع التعهدات المقدمة</b>
		<u>التعهدات المقبولة</u>
15.066	12.806	- تعهدات مقبولة من الدولة
16.735	15.357	- تعهدات مقبولة من قبل البنوك
56.679	20.693	- ديون خارجية غير مسحوبة
<b>88.480</b>	<b>48.856</b>	<b>مجموع التعهدات المقبولة</b>

ج- قائمة النتائج في 31 ديسمبر 1998

(بالآلاف الدنانير)

<u>1997</u>	<u>1998</u>	<u>الإيرادات</u>
119	65	- إيرادات عمليات الخزينة والعمليات بين البنوك
51.791	49.872	- إيرادات عمليات القروض وعمليات الإيجار المالي
1.375	1.965	- عمولات على العمليات البنكية
3.860	3.581	- مداخيل محفظة السندات
4.509	4.299	- إيرادات مختلفة
<b>61.654</b>	<b>59.782</b>	<b>مجموع الإيرادات</b>
		<u>الأعباء</u>
5.521	7.879	- أعباء عمليات الخزينة وعمليات بين البنوك
85	174	- فوائد على ودائع الحرفاء
35.704	31.555	- أعباء القروض الرقاعية والإقتراضات الخارجية
598	330	- أعباء على عمليات مختلفة
3.884	4.196	- أجور الموظفين
1.331	1.610	- أعباء الإستغلال العامة
5.920	5.607	- مخصصات للإستهلاكات والمدخرات
288	317	- الأداءات على الأرباح
1.035	747	- خسائر مختلفة
<b>54.366</b>	<b>52.415</b>	<b>مجموع الأعباء</b>
<b>7.288</b>	<b>7.367</b>	<b>نتيجة السنة المحاسبية</b>

د- قائمة التدفقات النقدية في 31 ديسمبر 1998

(بالآلاف الدنانير)

		<u>التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال</u>	
	<u>1997</u>	<u>1998</u>	
	50.937	45.639	إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
	(48.787)	(43.320)	أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة
	12.425	5.971	ودائع / سحبوات لدى المؤسسات البنكية الأخرى
	201	1.638	ودائع / سحبوات الحرفاء
	(20.894)	(56.648)	قروض مسندة / سداد قروض ممنوحة للحرفاء
	(230)	(559)	إقتناء / تفويت في سندات التوظيف
	(17.940)	(7.127)	مبالغ مسددة للأعوان ودائنون آخرون
	(409)	(250)	الآداءات المدفوعة على الأرباح
	<b>(24.697)</b>	<b>(54.656)</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المخصصة للإستغلال</b>

التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار

	3.423	3.675	مقاييض متأتية من سندات المساهمة
	(6.203)	(212)	إقتناء / تفويت في سندات المساهمة
	(86)	(187)	إقتناء / تفويت في أصول ثابتة
	<b>(2.866)</b>	<b>3.276</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المخصصة لأنشطة الإستثمار</b>

التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل

	4.082	(4.098)	إصدار قروض/سداد قروض
	(2.446)	(3.309)	حصص أرباح مدفوعة
	<b>1.636</b>	<b>(7.407)</b>	<b>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل</b>
	(25.927)	(58.787)	التغيير الصافي في السيولة وما يعادلها خلال السنة المحاسبية
	(8.930)	(34.857)	السيولة وما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
	<b>(34.857)</b>	<b>(93.644)</b>	<b>السيولة وما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية</b>

## بنك التنمية للإقتصاد التونسي

### التقرير العام لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية الختومة في 31 ديسمبر 1998

### السادة مساهمي بنك التنمية للإقتصاد التونسي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا من طرف جلستكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 28 جوان 1996 ، نقدم لكم فيما يلي التقرير العام لمراقبة القوائم المالية لبنك التنمية للإقتصاد التونسي للسنة المحاسبية الختومة في 31 ديسمبر 1998 والمصاحبة لهذا التقرير .

#### 1 - الرأي على القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية بتنفيذ الإجراءات التي اعتبرناها ضرورية وفقا للمعايير المهنية وطبقا لشروط تدقيق الحسابات المضمنة بمنشور البنك المركزي التونسي رقم 23 لسنة 1993 بتاريخ 30 جويلية 1993 .

إن إعداد هذه القوائم المالية هو من مسؤولية مجلس إدارة البنك وتمثل مسؤوليتنا في إبداء رأي مستقل حول القوائم المالية إستنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها .

لقد تم تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة نسبياً .

تشتمل إجراءات التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية على أساس العينة ويشتمل التدقيق أيضا على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي تجريها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للقوائم المالية ككل . وباعتقادنا أن الإجراءات التي قمنا بها تمثل أساسا معقولا يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية .

في رأينا ، فإن القوائم المالية صحيحة وصادقة وتعبر بصورة وفيّة ، لكل ما هو هام نسبيا ، عن الوضعية المالية للبنك وعن نتائج أعماله وتدفعاته النقدية للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 1998 ، طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية .

## 2 - الفحوص الخاصة .

لقد قمنا بأعمال الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية .

وإ اعتمادا على فحوصنا فإنه ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة لسنة 1998 ومطابقتها مع القوائم المالية .

تونس في 30 مارس 1999 .

نور الدين الحاجي

أ م س إرنست ويونغ  
نور الدين الحاجي

و- تطور تسعيرة أسهم بنك التنمية للإقتصاد التونسي بالبورصة

<u>1999/03/31</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>	
10.000.000	10.000.000	10.000.000	عدد الأسهم
6,850	5,140	6,000	سعر آخر الفترة
68.500.000.000	51.400.000.000	60.000.000.000	رأسمال في البوصة
	9,493	9,092	قيمة محاسبية صافية*
8,000	6,150	9,040	أعلى سعر
5,060	5,000	5,860	أقل سعر
	0,736	0,729	ربح للسهم الواحد
	0,325	0,325	ربح موزع للسهم الواحد
	%6,5	%6,5	نسبة التوزيع
	6,984	8,230	نسبة القيمة السوقية/ العائد على الأسهم

VI آفاق المستقبل

آفاق بنك التنمية للإقتصاد التونسي تتمحور كما يلي :

(بالآلاف الدينانير)

<u>1999</u>	<u>1998</u>	
125,0	136,3	المصادقات
116,7	119,0	التعهدات
101,9	104,5	الإستعمالات
535,0	588,6	الجاري للقروض
57,6	54,2	الجاري للمساهمات
10,5	7,3	الربح الصافي**
%8	%6,5	نسبة المربح

\* بما في ذلك الإحتياطات المخصصة للصندوق الإجتماعي على التوالي بمبلغ 2,8 مليون دينار في سنة 1997 و 3 مليون دينار في سنة 1998.

\*\* مع الأخذ بعين الإعتبار منحة الذخائر للأخطار بالنسبة للتعهدات على التوالي 13,6 مليون دينار بعنوان السنة المالية 1998 و 6 مليون دينار بعنوان التوقعات للسنة المالية 1999.

## v الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة إصدار

### (1) شهادة الإحراة العامة للشركة

إن المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه، مطابقة حسب علمنا للواقع، وهي تتضمن كامل الإرشادات الضرورية. للمكتبيين المتعلقة بممتلكات الشركة ونشاطها ووضعيتها ونتائجها المالية وآفاق مستقبلها ولا يعتريها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام

### (2) شهادة مراقب الحسابات

لقد قمنا بفحص المعلومات المالية والمحاسبية المتوفرة ضمن نشرة الإصدار هذه وذلك بإعتماد الطرق التي تعتبر حسب رأينا لازمة بإعتبار المعايير المهنية. وإعتمادا على فحوصنا فإنه ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة.

مراقب الحسابات

أ.م.س للتدقيق والإستشارة

محمد زين العابدين الشريف

### (3) الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية

شركة الوساطة للبورصة

لدى بنك التنمية للإقتصاد التونسي

صدرت النشرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت رقم 43 بتاريخ 1999/04/30

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية

تحت عدد 99.351 بتاريخ 29 أفريل 1999.

شركة خفية الإسم رأس مالها 50.000.000 دينار  
المقر الإجتماعي : 34 نهج البادي الكراي - المنزه - 1004 تونس  
السجل التجاري رقم : ب 19961694

### القرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999

بمبلغ 50.000.000 دينار  
مقسمة إلى 5.000.000 رقعة قيمة الواحدة 10 دينار  
عن طريق نداء عمومي للإدخار  
نسبة الفائض :

-7% خام بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات

-6,5% خام بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 31 مارس 1999

مداولات مجلس الإدارة بتاريخ 9 مارس 1999

تأشيرة هيئة السوق المالية محدد 43 بتاريخ 1999/04/30

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية

التونسية عدد 99.351 بتاريخ 29 أفريل 1999

### بطاقة إحتتاب رقم .....

إني (نحن) الممضي (المضون) أسفله (الإسم واللقب) :

الصفة : ..... المتصرف لحساب : .....

بطاقة التعريف : .....

الجنسية : ..... العمر ..... الجنس (I) ذكر ( ) أنثى ( )

المهنة : .....

العنوان : .....

أصرح بالإحتتاب (بلسان القلم) : لـ .....

رقاعا إسمية من القرض 'بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999' مرقمة من ..... إلى .....

بمصر 10 دناتير عن رقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من ..... ويقع تسديدها :

7%

- على 10 سنوات بالعبس (10/1)

6.5%

- على 7 سنوات كما يلي :

\* 1.420 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة الأولى

\* 1.480 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة

يوم ..... من كل سنة مع الفوائض المستحقة.

أقر (تقرر) إني (أنا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار وإطلعت (نا) على محتواها. وبناء على ذلك أقبّل (نقبّل) الإحتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعطن عنها أعلاه. علما وأن هذا الإحتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من معلوما قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإحتتاب.

بمقتضى ما تقدم أدفع (تدفع) (1) نقدا ( ) بواسطة صك ( )

رقم : ..... مسحوب على : ..... فرع : ..... بتحويل

بتاريخ : ..... على حسابي رقم : ..... المفتوح بـ : .....

مبلغ (بلسان القلم) : .....

يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه : .....

أرغب (أرغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (2) :

..... مودعة بـ : .....

..... يقع تسليمها إلى : .....

حرر في نظيرين وتسلمت واحدا منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ ..... في .....

الإمضاء (3)

# بنك التنمية للإقتصاد التونسي

"B.D.E.T"

شركة خفية الإسم رأس مالها 50.000.000 دينار  
المقر الإجتماعي : 34 نهج الهادي الكراي - المنزه - 1004 تونس  
السجل التجاري رقم : ب19961694

القرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999

بمبلغ 50.000.000 دينار  
مقسمة إلى 5.000.000 رقعة قيمة الواحدة 10 دينار  
عن طريق نداء عمومي للإذخار  
نسبة الفائض :

-7% خام بالنسبة للرقاع ذات 10 سنوات  
-6.5% خام بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات  
قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 31 مارس 1999  
مداولات مجلس الإدارة بتاريخ 9 مارس 1999

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 43 بتاريخ 1999/04/30

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية

التونسية عدد 99.351 بتاريخ 29 أفريل 1999

## بطاقة الإحتياج رقم .....

إني (نحن) الممضي (المضون) أسفنه (الإسم واللقب) :

الصفة : ..... المتصرف لحساب : .....

بطاقة التعريف : .....

الجنسية : ..... العمر ..... الجنس (1) ذكر ( ) أنثى ( )

المهنة : .....

العنوان : .....

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) : لـ .....

رقاعا إسمية من القرض "بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1999" مرقمة من ..... إلى .....

بسر 10 دنانير عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من ..... ويقع تسديدها :

- على 10 سنوات بالعشر (10/1) %7

- على 7 سنوات كما يلي : %6.5

\* 1.420 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة الأولى

\* 1.480 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة

يوم ..... من كل سنة مع الفوائض المستحقة.

أقر (نقر) إني (أنا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار وإطلعت (نا) على محتواها. وبناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعطن عنها أعلاه. علما وأن هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من معلوما قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1) نقدا ( ) بواسطة صك ( )

رقم : ..... مسحوب على : ..... فرع : ..... بتحويل

بتاريخ : ..... على حسابي رقم : ..... المفتوح بـ : .....

مبلغ (بلسان القلم) : .....

يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه : .....

أرغب (أرغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (2) :

..... مودعة بـ : .....

..... يقع تسليمها إلى : .....

حرر في نظيرين وتسلمت واحدا منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ ..... في .....

(الإمضاء (3))

(1) ضع علامة (X) في المربع المقابل

(2) عمر السطر المناسب

(3) أضف بخط اليد وقبل الإمضاء أطلعت ووافقت