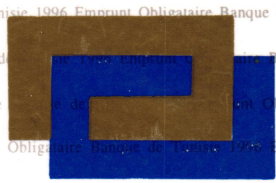


256

PROSPECTUS D'EMISSION



EMPRUNT OBLIGATAIRE

BANQUE DE TUNISIE

1996

DE 15.000.000 DE DINARS

DUREE : 7 ans dont 2 ans de franchise

TAUX : Moyenne des TMM + 0,5 %

JUILLET 1996

PROSPECTUS D'EMISSION

BANQUE DE TUNISIE
S.A au capital de 21 000 000 de dinars
Siège Social : 2, rue de Turquie - Tunis -

EMPRUNT OBLIGATAIRE

BANQUE DE TUNISIE
1996

DE 15.000.000 DE DINARS

DUREE : 7 ans dont 2 ans de franchise

TAUX : Moyenne des TMM + 0,5 %

JUILLET 1996

Responsable de l'information :

Mr. Ali BOUZIDI
2, rue de Turquie - Tunis - Tél. : 332.188

SOMMAIRE

	Pages
FLASH - EMPRUNT OBLIGATAIRE "BT-1996"	3
I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION	4
A - DECISION A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT	4
B - BUT DE L'EMISSION	4
C - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT	4
II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE	6
A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX	6
B - DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTROLE	6
C - STRUCTURE DU CAPITAL AU 31 DECEMBRE 1995	7
D - EVOLUTION DU CAPITAL	8
E - FILIALES ET PARTICIPATIONS	9
F - ACTIVITES ET PERFORMANCES	11
G - COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION "BT"	12
H - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS	13
I - INDICATEURS DE GESTION	14
J - PERSPECTIVES D'AVENIR	15
III - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	16
BULLETIN DE SOUSCRIPTION	

FLASH - EMPRUNT OBLIGATAIRE

Montant : 15 000 000 de dinars divisés en 150 000 obligations de 100 dinars chacune.

Prix d'émission : 100 dinars.

Taux d'intérêt : TMM + 0,5 % l'an

Forme des obligations : Nominative.

Durée : 7 ans dont 2 ans de franchise

Amortissement : Amortissement annuel constant à partir de la troisième année.

Souscriptions : Les souscriptions seront reçues à partir du 15 juillet 1996 aux guichets de la Banque de Tunisie.

Fiscalité : Droit commun régissant la fiscalité des Emprunts Obligataires.

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Banque de Tunisie, tenue le 30 Mai 1996 a autorisé l'émission d'un premier Emprunt Obligataire pour un montant global de 15 Millions de dinars. Elle a donné pouvoir au conseil d'administration qui a fixé lors de sa réunion tenue à l'issue de cette Assemblée, les caractéristiques et les conditions d'émission de cet Emprunt, objet du présent prospectus, comme détaillées ci-après :

B - BUT DE L'EMISSION

L'opportunité se fait de plus en plus sentir d'envisager le lancement d'Emprunts Obligataires par la Banque de Tunisie pour lui permettre d'accompagner le développement de ses activités et répondre à une attente de plus en plus forte de sa clientèle en matière de placement à moyen terme qui lui assurent à la fois un rendement relativement compétitif et une sécurité de placement. Dans un marché financier à la recherche de ce type de placement, la Banque de Tunisie aurait l'opportunité de canaliser des ressources stables et présentant en même temps un attrait pour les épargnants.

C - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

- DENOMINATION DE L'EMPRUNT : "OB Banque de Tunisie 1996".
- MONTANT : L'Emprunt "Banque de Tunisie 1996" est de 15 000 000 de dinars divisé en 150 000 obligations de 100 dinars l'une.
- PRIX D'EMISSION : Au pair, soit 100 dinars par obligation payable intégralement à la souscription.
- FORME DES TITRES : Les obligations sont nominatives.
- TAUX D'INTERET : Les intérêts seront déterminés sur la base de la moyenne des taux du marché monétaire TMM affichés par la Banque Centrale de Tunisie, majorée d'un demi point et calculés sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS : Chaque obligation porte jouissance en intérêts 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 le 31 juillet 1996 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 31 juillet 1996.
- DUREE : Les obligations sont émises pour une durée de 7 ans dont 2 ans de franchise.
- AMORTISSEMENT : Les obligations émises seront remboursables, à partir de la 3ème année de la date de clôture de la souscription, d'un montant annuel constant de 20 dinars, soit le cinquième de la valeur nominale. L'Emprunt sera amorti en totalité le 31 juillet 2003.

- **PAIEMENT** : Le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu, le 31 juillet de chaque année.

. le premier paiement en capital sera effectué deux ans après la date de clôture des souscriptions, soit le 31 juillet 1999 ;

. le premier paiement en intérêts sera effectué douze mois après la date de clôture des souscriptions, soit le 31 juillet 1997.

- **REGIME FISCAL** : Les intérêts 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, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux de :

* 15 % non libératoires

* 15 % libératoires au titre des intérêts produits par toutes sommes déposées dans les C d'Epargne Emprunts Obligataires à condition qu'aucune opération de retrait de la somme déposée des échéances remboursées et des intérêts perçus, ne soit effectuée durant une période qui ne peut être inférieure à 5 ans à partir de la date d'inscription de ces fonds en compte.

En cas de retrait durant cette période, les intérêts perçus au titre des obligations cédées à cette occasion feront l'objet d'une retenue à la source complémentaire de 10 %.

* 20 % définitifs et non susceptibles 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 annuel sur le revenu des personnes physiques, dans la limite de 1.500 D et ce conformément aux dispositions de l'article 30 de la Loi de Finances pour la gestion 1992.

- **SOUSCRIPTIONS ET VERSEMENTS** : Les souscriptions seront reçues à partir du 15 juillet 1996 auprès de tous les guichets de la Banque de Tunisie.

- **CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS** : Les souscriptions à cet Emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 31 juillet 1996. Un avis de clôture sera publié sur 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** : La Banque de Tunisie s'engage à demander dès la clôture des souscriptions l'admission de l'Emprunt "Banque de Tunisie 1996" au Marché Obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

- **DOMICILIATION DE L'EMPRUNT** :

L'établissement et la délivrance des obligations "Banque de Tunisie 1996" seront assurés par la Banque de Tunisie. Le service financier des obligations "Banque de Tunisie 1996" sera assuré par la Direction Titres de la Banque de Tunisie - teneurs de comptes - pendant toute la durée de l'Emprunt.

II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE

A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination : BANQUE DE TUNISIE

- Sigle : BT

Siège social : 2, rue de Turquie - 1001 Tunis

Téléphone : 332.188 - 259.999 - 340.544 - **Télex** 15387 BTBANK - **Fax :** 352.321

Forme juridique : Société anonyme de droit tunisien

Nationalité : Tunisienne

Constitution : 23 septembre 1884

- Durée prorogée au 31 décembre 2027.

Registre de commerce : N° 357

- Date d'immatriculation : 1884.

Objet social : Toutes opérations de banque, de bourse, de change ou d'escompte et notamment tous prêts, avances et crédits;

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

Capital social : 21.000.000 de dinars divisé en 2.100.000 actions de nominal 10 dinars entièrement libérées.

Lieu où peuvent être consultés les documents : Direction de la Gestion Mobilière et des Capitaux : 3, avenue de France - Tunis.

B - DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTROLE

1) **Direction :** Président Directeur Général : Monsieur **Faouzi BELKAHIA**

2) **Conseil d'administration au 31 décembre 1995**

FONCTION	NOMS ET PRENOMS	MANDAT DE / A
PRESIDENT	M. Faouzi BELKAHIA	1993/1998
ADMINISTRATEURS	MM. : Boubaker MABROUK	1991/1996
	Abderrazak RASSAA	1992/1997
	Elyes HAYDER	1996/2001
	Tijani CHELLY	1991/1996
	Jean Marie WEYDERT	1993/1998
	M'hamed Ali SOUISSI	1991/1996
	Banque Transatlantique représentée par M. J.M. PINQUIER	1994/1999
	Crédit Ind. et Com. de Paris représenté par M. G. GUITTON	1994/1999
	SOCIETE GENERALE représentée par M. JP DELACOUR	1995/2001
	CREDIT SUISSE représenté par M. J.J. GUINAND	1991/1996
	ASTREE représentée par M. Mohamed HACHICHA	1994/1999

3) Commissaires aux comptes :

NOMS ET PRENOMS	ADRESSE	MANDAT DE / A
STE TAKTAK & CIE*	12, avenue des Etats Unis d'Amérique - TUNIS -	1994/1996
STE KARRAY & CIE*	9, rue d'Angleterre 1000 - TUNIS -	1994/1996

* Membres de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

C - STRUCTURE DU CAPITAL AU 31 DECEMBRE 1995

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
A - Actionnaires Tunisiens	1 364 698	13 646 980	64,986
A1 - Actionnaires Tunisiens Résidents			
- Personnes morales para-étatiques	393	3 930	0,019
- Au porteur	1 150 849	11 508 490	54,802
- Personnes morales privées	68 230	682 300	3,249
- Personnes physiques	145 226	1 452 260	6,916
A2 - Actionnaires Tunisiens non résidents			
B - Actionnaires étrangers	735 302	7 353 020	35,014
B1 - Actionnaires étrangers résidents	1 795	17 950	0,085
B2 - Actionnaires étrangers non résidents	1 162	11 620	0,055
B3 - Banques étrangères	732 345	7 323 450	34,874
- Banque Transatlantique	210 000	2 100 000	10,000
- C.I.C. de Paris	126 999	1 269 990	6,048
- C.I.C. Associés	110 833	1 108 330	5,278
- Société Générale	210 014	2 100 140	10,001
- Crédit Suisse	37 253	372 530	1,774
- BNL International Investment	37 246	372 460	1,774
TOTAL	2 100 000	21 000 000	100,000

D - EVOLUTION DU CAPITAL (depuis 1975)

DATE	NATURE DE L'OPERATION	EVOLUTION DU CAPITAL		CAPITAL EN CIRCULATION	
		Montant en D.	Nbre d'actions	Montant en D.	Nbre d'actions
	CAPITAL ANCIEN	-	-	1.500.000	300.000
22/08/75	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	250.000	50.000	1.750.000	350.000
	* Attribution d'actions gratuites	250.000	50.000	2.000.000	400.000
11/06/76	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	300.000	60.000	2.300.000	460.000
	* Attribution d'actions gratuites	200.000	40.000	2.500.000	500.000
07/11/78	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Attribution d'actions gratuites	500.000	100.000	3.000.000	600.000
05/12/80	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	400.000	80.000	3.400.000	680.000
	* Attribution d'actions gratuites	600.000	120.000	4.000.000	800.000
29/01/82	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	500.000	100.000	4.500.000	900.000
	* Attribution d'actions gratuites	500.000	100.000	5.000.000	1.000.000
22/01/85	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	1.000.000	200.000	6.000.000	1.200.000
	* Attribution d'actions gratuites	3.000.000	600.000	9.000.000	1.800.000
27/12/85	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	1.000.000	100.000	10.000.000	1.000.000(1)
14/12/90	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Attribution d'actions gratuites	4.000.000	400.000	14.000.000	1.400.000
03/06/91	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	1.000.000	100.000	15.000.000	1.500.000
15/07/94	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	1.500.000	150.000	16.500.000	1.650.000
	* Attribution d'actions gratuites	1.500.000	150.000	18.000.000	1.800.000
29/05/95	AUGMENTATION DE CAPITAL				
	* Emission en numéraires	1.200.000	120.000	19.200.000	1.920.000
	* Attribution d'actions gratuites	1.800.000	180.000	21.000.000	2.100.000

(1) L'A.G.E du 17/05/1985 a décidé le regroupement des actions BANQUE DE TUNISIE de nominal D. 5 en actions nouvelles de nominal 10 dinars.

E - FILIALES ET PARTICIPATIONS

*** PARTICIPATIONS SUPERIEURES OU EGALES A 30 %**

DENOMINATION	NOMBRE D'ACTIONS	% DU CAPITAL
VOYAGES DE TUNISIE	900	30,00
SCHNEIDER TUNISIE-SARL	600	30,00
STE Immobilière Av. de FRANCE	6.077	81,00
LES Entrepôts Tunisiens SARL	3.940	98,5
SBT - Société de Bourse de Tunisie	8.000	80,00
GPT Gle de Participation de Tsie-SICAF	64.000	80,00
SIH-Sté d'Investissements Hôteliers	61.747	41,016

*** PARTICIPATIONS ET TITRES DE PLACEMENT**

L'importance des fonds de la Banque de Tunisie lui a permis de prendre des participations variées et nombreuses. Dès sa création, la Banque de Tunisie a pris l'initiative de réaliser plusieurs projets touchant tous les secteurs d'activité.

* ETAT DES PARTICIPATIONS AU 31/12/1995

Principales participations dans les sociétés Où la Banque de Tunisie
détient d'une façon permanente 5 % et plus du capital

DENOMINATION	NOMBRE DE TITRES	MONTANT EN DINARS	% DU CAPITAL
ASTREE	218.346	1.030.656	27,29
STIM	19.480	194.546	27,06
P.T-SICAF	270.827	2.993.735	27,08
SICOAC	46.440	338.963	23,22
SHS	5.425	37.610	21,70
JTL	16.800	1.680.000	20,00
TSIE AUTO	1.000	10.000	20,00
AIR LIQUIDE	42.790	527.427	15,67
THM	6.960	696.000	15,00
NITAGEL	33.000	330.000	13,75
SMVDA MRAISSA	13	374.400	13,00
SITER	5.500	552.600	11,00
STUGAL	6.300	63.000	10,50
MT	1.140	114.000	10,36
SIDCO	80.000	300.000	10,00
SEDHS	1.000	100.000	10,00
EL IDDIKHAR	200	1.000	10,00
STACOM	100	500	10,00
PALMAZUR	7.600	760.000	10,00
BRIQ. NORD	1.025	102.500	9,32
TETRA	1.100	11.000	9,17
CPS	1.385	20.010	7,69
SEDZFB	3.000	300.000	7,50
SEDAT	6.300	630.000	7,00
SEHOT A.MALEK	51.900	519.000	6,83
SORENCO	100	10.000	6,67
CCT	16.000	160.000	6,40
SIC-M	320	32.000	5,98
SOTUVER	15.700	157.000	5,73
SPTM	11.600	116.000	5,00
TUNINTER	5.000	600.000	5,00
SODINO	20.000	200.000	5,00
ELHABIBA	325	32.500	5,00

* EVOLUTION DU PORTEFEUILLE-TITRES

L'évolution du portefeuille global de la Banque de Tunisie se présente comme suit :

-en milliers de dinars-

DESIGNATION	1992	1993	1994	1995
Valeurs d'Etat et assimilées	68.640	52.728	45.009	22.163
Actions	12.346	13.877	16.679	23.768
Obligations	1.003	78	131	78
TOTAL	81.989	66.683	61.819	46.009

Les valeurs d'Etat et assimilées comprennent des bons d'équipement pour près de 11,7 millions de dinars, des bons de trésor pour 9,4 millions de dinars et des obligations de la CNEL (BH) et autres pour 1,063 millions de dinars.

A l'inverse des valeurs d'Etat, en diminution du fait de la rétrocession d'une partie de celles-ci à la clientèle, le volume du portefeuille d'actions a augmenté de D. 7.088.000. Cette augmentation consistante est due essentiellement à la souscription dans l'augmentation de capital de Placements de Tunisie-SICAF, ainsi qu'à la création d'une deuxième SICAF la GPT-SICAF et dans d'autres projets notamment touristiques.

F - ACTIVITÉS ET PERFORMANCES

- Evolution du total bilan

-en milliers de dinars-

	1992	1993	1994	1995
Total bilan	738.579	800.032	832.620	921.873

- Evolution des dépôts

-en milliers de dinars-

	1992	1993	1994	1995
Dépôts à vue	190.124	199.379	215.090	225.992
Comptes épargne	183.970	207.553	214.025	210.317
Comptes à terme	46.320	53.364	53.111	48.640
TOTAL	420.414	460.296	482.226	484.949

L'évolution du marché financier et le développement rapide de nouveaux produits ont considérablement modifié le volume et la structure des ressources collectées par le système bancaire.

Les dépôts classiques, constitués des dépôts à vue, des comptes d'épargne, des bons de caisse et des comptes à terme, ont vu leur progression se ralentir au profit de placements financiers plus rémunérateurs comme les SICAV ou les bons du trésor rétrocédés à la clientèle.

Ainsi l'effort de collecte de l'épargne par la Banque sera mesuré, dorénavant, par le volume de l'ensemble de ces produits.

Les dépôts à vue continuent à constituer l'essentiel des dépôts de la Banque ; leur part, dans les dépôts classiques est entrain de s'améliorer, passant de 44,6 % au 31 décembre 1994 à 46,6 % au 31 décembre 1995.

Cette évolution de la structure des dépôts a contribué à réduire le coût des ressources de la banque.

- Evolution des crédits

-en milliers de dinars-

	1992	1993	1994	1995
Court terme	291.774	304.377	320.653	421.208
Moyen et long termes	92.326	97.627	122.675	147.300
TOTAL	384.100	402.004	443.328	568.508

- Evolution des produits

-en milliers de dinars-

	1992	1993	1994	1995
Produits/Opérations de trésorerie	5.522	4.932	3.156	2.642
Produits des crédits	46.501	48.684	45.385	50.072
Commissions	3.829	4.392	8.279	9.148
Revenus des titres	6.148	5.172	7.138	7.458
Autres	765	902	3.368	160
TOTAL	62.765	64.082	67.326	69.480

- Résultats et dividendes

-en milliers de dinars-

	1992	1993	1994	1995
Résultats	4.628	5.166	5.788	6.476
Dividendes en pourcentage du nominal	13,5	13,5	14,0	14,0

G - COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION BANQUE DE TUNISIE

L'action BANQUE DE TUNISIE a toujours constitué une cible pour les épargnants en valeurs mobilières.

Le cours de l'action n'a pas cessé d'augmenter et a atteint à fin décembre 1995, D. 134,310.

Cette demande accrue de l'action BT reflète la grande confiance du public et contribuera, sans doute à renforcer la fidélité sans cesse manifestée par l'actionnariat à l'égard de la banque.

H - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE (AVANT REPARTITION)

-en dinars-

ACTIF	EXERCICE 92	EXERCICE 93	EXERCICE 94	EXERCICE 95
Caisse BCT et prêts dans le marché monétaire	67.354.264,347	83.563.180,491	61.775.038,531	40.611.506,519
Banques et organismes spécialisés	42.877.147,376	56.665.251,056	45.991.096,547	19.661.101,873
Portefeuille escompte	225.637.735,181	238.876.867,046	232.909.571,925	313.221.361,629
Comptes courants débiteurs	89.605.004,743	86.520.452,945	92.445.386,897	106.514.973,740
Crédits sur ressources spéciales	18.017.219,286	17.159.230,962	20.420.998,434	19.106.890,876
Autres crédits à la clientèle	92.445.623,482	113.409.603,919	147.031.100,881	144.168.005,168
Portefeuille titres	81.989.049,907	66.683.319,399	61.818.731,566	46.008.964,109
Immobilisations nettes d'amortissements	12.901.685,205	13.842.430,041	15.584.848,374	19.799.667,339
Autres postes d'actif	107.751.111,630	123.311.906,014	154.643.262,385	212.780.717,422
TOTAL	738.578.841,157	800.032.241,873	832.620.035,540	921.873.188,675

-en dinars-

PASSIF	EXERCICE 92	EXERCICE 93	EXERCICE 94	EXERCICE 95
Caisse BCT et emprunts dans le marché monétaire	96.323.167,822	77.729.517,294	58.428.224,714	52.289.225,737
Banques et organismes spécialisés	16.562.145,005	20.068.602,345	8.939.260,940	45.900.051,802
Dépôts à vue de la clientèle	175.488.346,591	183.981.482,815	195.896.075,524	205.499.566,919
Dépôts d'épargne	183.969.623,623	207.553.239,082	214.024.843,600	210.317.448,498
Bons comptes à terme et autres produits Financiers	46.320.449,331	53.363.796,964	53.111.499,331	48.639.556,058
Autres sommes dues à la clientèle	14.635.489,377	15.397.174,623	19.193.444,965	20.492.877,025
Ressources spéciales	18.710.595,779	17.989.134,596	20.591.096,133	20.974.467,697
Réserves	15.528.610,000	18.343.832,324	20.311.302,324	22.753.138,632
Capital	15.000.000,000	15.000.000,000	18.000.000,000	21.000.000,000
Report à nouveau	1.181.533,867	844.545,657	874.537,214	913.820,078
Autres postes de passif	150.230.645,648	184.594.704,616	217.461.964,623	266.617.359,181
Bénéfice de l'exercice	4.628.234,114	5.166.211,557	5.787.786,172	6.475.677,048
TOTAL	738.578.841,157	800.032.241,873	832.620.035,540	921.873.188,675

ENGAGEMENTS HORS BILANS

-en milliers dinars-

	EXERCICE 92	EXERCICE 93	EXERCICE 94	EXERCICE 95
Engagements en faveur ou d'ordre des banques	35.698,000	46.841,716	27.206,982	20.100,000
Engagements reçus de l'Etat, des Banques et des organismes d'assurances	78.430,000	26.080,187	25.097,009	51.508,000
Engagements en faveur ou d'ordre de la clientèle	130.069,000	161.550,089	159.461,085	164.118,000
Effets réescomptés ou en pension	-	38.516,187	34.398,961	-
Garanties reçues de la clientèle sous forme de dépôts ou d'actifs financiers	10.059,000	19.252,980	28.354,059	29.177,000

Comptes de profits et pertes comparés au 31 décembre

-en dinars-

CREDIT	EXERCICE 92	EXERCICE 93	EXERCICE 94	EXERCICE 95
Produits des opérations de trésorerie et interbancaires	5.522.222,047	4.931.734,938	3.155.518,483	2.642.506,349
Produits perçus sur opérations de crédits ou de leasing	46.501.282,097	48.683.770,736	45.384.816,473	50.071.879,864
Commissions sur les opérations bancaires	3.828.297,854	4.391.825,297	8.279.365,801	9.148.267,448
Revenus du portefeuille titres	6.148.223,578	5.171.676,172	7.138.473,206	7.458.003,982
Provisions d'exploitation devenue disponible				
Produits divers	764.954,392	902.589,810	3.368.174,447	159.947,142
Perte de l'exercice				
TOTAL	62.764.979,968	64.081.596,953	67.326.348,410	69.480.604,785

-en dinars-

DEBIT	EXERCICE 92	EXERCICE 93	EXERCICE 94	EXERCICE 95
Charges sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	11.921.707,309	7.654.439,903	6.283.700,753	6.747.436,474
Intérêts sur dépôts de la clientèle	20.037.299,798	21.564.278,890	18.542.299,234	18.046.458,207
Charges sur opérations de leasing				
Charges budgétaires et extérieures				
Charges sur emprunts				625.305,432
Masse salariale	8.612.008,071	9.466.252,142	10.379.265,415	11.034.013,341
Charges générales d'exploitation	4.247.606,751	3.685.354,423	4.028.016,149	4.319.301,151
Dotations aux provisions et aux amortissements	10.589.914,677	14.439.316,298	19.541.257,103	20.175.944,705
Impôts sur les sociétés	2.450.000,000	2.036.818,508	2.700.000,000	2.000.000,000
Pertes diverses	278.209,248	68.925,232	64.023,584	56.468,427
Bénéfice de l'exercice	4.628.234,114	5.166.211,557	5.787.786,172	6.475.677,048
TOTAL	62.764.979,968	64.081.596,953	67.326.348,410	69.480.604,785

I - INDICATEURS DE GESTION 1993 ==> 1995

	1993	1994	1995
TOTAL BILAN	800.032.241,873	832.620.035,540	921.873.188,675
BENEFICE	5.166.211,557	5.787.786,172	6.475.677,048
PRODUITS	64.081.596,953	67.326.348,410	69.480.604,785
CREDIT	402.004,000	443.328,000	517.000,000

RATIO COOKE =	Fonds propres	59 317	= 8,75 %
	Total engagements	677 956	

J - PERSPECTIVES D'AVENIR

Depuis la mise en place de la réforme du système bancaire et financier, la Banque de Tunisie, fidèle à ses traditions, s'est attelée à être à l'avant-garde des grandes innovations. A cet égard, la Banque a déployé tous les efforts pour atteindre les objectifs fixés. L'action a porté en priorité sur la consolidation des structures, l'amélioration de la qualité des services rendus à la clientèle, la diversification des produits, le développement de l'engineering financier, et l'instauration d'un partenariat avec les institutions de renommée internationale.

Les performances enregistrées, ajoutées à la conformité de la Banque aux nouvelles normes prudentielles réalisées au terme de l'exercice écoulé, amène d'ores et déjà la Banque à mieux préparer la prochaine phase de sa croissance.

En effet, dans un environnement local et international mouvant et en pleine mutation auquel s'ajoute une concurrence de plus en plus vive, la Banque de Tunisie continue à œuvrer, au rythme des restructurations fondamentales et rapides que vit notre pays pour affronter les prochaines étapes avec confiance, optimisme et rigueur.

III- ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

1) ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA BANQUE

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

LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

FAOUZI BELKAHIA

[Signature]
BANQUE DE TUNISIE

2) ATTESTATION DES COMMISSAIRES 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.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

STE. TAKTAK & CIE

[Signature]
STE TAKTAK et ASSOCIES
d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
Membre de l'ordre des Experts
Comptables
12 Av. des Etats-Unis Lafayette
TUNIS - Tél : 781.651 - 783.902

STE. KARRAY & CIE

[Signature]
Mohmoud KARRAY et Cie
EARL membre de l'ordre
Commissaire aux Comptes de Sociétés
9, Rue d'Angleterre - TUNIS

Notice légale publiée au JORT N° 71 du 02 juillet 1996

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

Visa du Conseil du Marché Financier

n° 96-256 du 29 JUIN 1996

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

Le Président du Conseil du Marché Financier

[Signature]
Signé : Med Salah H'MAIDI

BANQUE DE TUNISIE
Société Anonyme au capital de 21.000.000 de dinars
Siège social: 2 rue de Turquie - TUNIS
R.C. TUNIS N° 357

EMPRUNT OBLIGATAIRE «BANQUE DE TUNISIE 1996» DE 15 000 000 DE DINARS

Taux d'intérêt: Moyenne des TMM + 0,5%

(Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 Mai 1996 et du conseil d'Administration du 30 Mai 1996)

Visa du Conseil du Marché Financier N° 96/256 du 29 juin 1996

Notice légale publiée au JORT N° 71 du 02 juillet 1996

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom et prénom):
Pièce d'identité:
Agissant pour le compte de: Qualité:
Nationalité: Age: Sexe(1) M ☐ F ☐
Profession:
Adresse:
Déclare (ons) souscrire à: obligations nominatives
de l'Emprunt «Banque de Tunisie 1996» au prix d'émission Cent Dinars (100 D) l'une, portant jouissance à partir du
..... Juillet 1996 et remboursable à raison de Vingt Dinars (20 D) à partir de la troisième année suivant la date de
clôture des souscriptions majorés 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 d'obligations ci-dessus indiqué. Etant signalé que cette
souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tout moyen pour la réparation des dommages qui
pourraient résulter, soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, soit d'une omission d'informations dont la
publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons):

- ☐ En espèces (1)
☐ Par chèque N° tiré sur Agence:
☐ Par virement en date du effectué sur mon compte N°
ouvert à: la somme de (en toutes lettres): représentant le

montant de la valeur des obligations souscrites.

Je (Nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1) :

- ☐ Déposés chez :
☐ Remis à :

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

A.....LE.....

SIGNATURE (2)

(1) Cocher la case correspondante

(2) Faire précéder la signature de mention manuscrite "Lu et Approuvé"

نسخة

البنك التونسي

شركة خفية الإسم رأس مالها 21.000.000 دينار

المقر : 2 نهج تركيا - تونس

السجل التجاري عدد 357 - تونس

القرض الرقاعي : "البنك التونسي 96" بمبلغ 15.000.000 دينار

نسبة الفائض : م - س - ن + 0,5 %

رقاعه مرقمة من 1 إلى 150.000

قرار الجلسة العادية بتاريخ 30 ماي 1996

تأشيرة هيئة السوق المالية 96/256 بتاريخ 29 جوان 1996

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 71 بتاريخ 2 جويلية 1996

بطاقة اكتتاب رقم

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

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

بطاقة التعريف :

المهنة :

العنوان :

المتصرف لحساب : الصفة :

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :

رقعة اسمية من القرض الرقاعي " البنك التونسي 96" بسعر 100 دينار عن الرقعة الواحدة. المنتفعة بداية من

والخاضعة لاهلاك

☐ سنوي كل 16 جويلية بمقدار خمس القيمة الاسمية ابتداء من السنة الثالثة مشفوعة بالفوائد السنوية المستحقة.

أقر (نقر) إني (إننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار و إطلعت (نا) على محتواها . و بناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب

في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه، علما وان هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (نا) عن حقي (نا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر

يمكن أن ينجم غما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبلي (نا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما تقدر أدفع (ننفع) (1) :

☐ نقدا

☐ بواسطة صك رقم : مسحوب على : فرع :

☐ بتحويل بتاريخ على حساب رقم : المفتوح بـ :

مبلغ بلسان القلم :

يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه.

أرغب (نرغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (1) :

☐ مودعة بـ :

☐ يقع تسليمها إلى :

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منها والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ : في :

(2) الإمضاء

(1) : ضع علامة (X) في المربع المقابل

(2) : أضف بخط اليد وقبل الإمضاء "إطلعت ووافقت"

BANQUE DE TUNISIE

Société Anonyme au capital de 21.000.000 de dinars

Siège social: 2 rue de Turquie - TUNIS

R.C. TUNIS N° 357

Copie

EMPRUNT OBLIGATAIRE «BANQUE DE TUNISIE 1996» DE 15 000 000 DE DINARS

Taux d'intérêt: Moyenne des TMM + 0,5%

(Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 Mai 1996 et du conseil d'Administration du 30 Mai 1996)

Visa du Conseil du Marché Financier N° 96/256 du 29 juin 1996

Notice légale publiée au JORT N° 71 du 02 juillet 1996

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom et prénom):
Pièce d'identité:
Agissant pour le compte de:Qualité:
Nationalité:Age:Sexe(1) M ☐ F ☐
Profession:
Adresse:
Déclare (ons) souscrire à:obligations nominatives
de l'Emprunt «Banque de Tunisie 1996» au prix d'émission Cent Dinars (100 D) l'une, portant jouissance à partir du
..... Juillet 1996 et remboursable à raison de Vingt Dinars (20 D) à partir de la troisième année suivant la date de
clôture des souscriptions majorés 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 d'obligations ci-dessus indiqué. Etant signalé que cette
souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tout moyen pour la réparation des dommages qui
pourraient résulter, soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, soit d'une omission d'informations dont la
publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons):

- ☐ En espèces (1)
☐ Par chèque N° tiré sur Agence:
☐ Par virement en date du effectué sur mon compte N°
ouvert à: la somme de (en toutes lettres): représentant le

montant de la valeur des obligations souscrites.

Je (Nous) désire (ons) que les titres souscrits soient (1) :

- ☐ Déposés chez :
☐ Remis à :

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

A.....LE.....

SIGNATURE (2)

(1) Cocher la case correspondante

(2) Faire précéder la signature de mention manuscrite "Lu et Approuvé"

البنك التونسي

شركة خفية الإسم رأس مالها 21.000.000 دينار

المقر : 2 نهج تركيا - تونس

السجل التجاري عدد 357 - تونس

القرض الرقاعي : "البنك التونسي 96" بمبلغ 15.000.000 دينار

نسبة الفائض : م - س - ن + 0,5 %

رقاعه مرقمة من 1 إلى 150.000

قرار الجلسة العادية بتاريخ 30 ماي 1996

تأشيرة هيئة السوق المالية 96/256 بتاريخ 29 جوان 1996

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 71 بتاريخ 2 جويلية 1996

بطاقة إكتتاب رقم

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

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

بطاقة التعريف :

المهنة :

العنوان :

المتصرف لحساب : الصفة :

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :

رقعة اسمية من القرض الرقاعي " البنك التونسي 96" بسعر 100 دينار عن الرقعة الواحدة. المنتفعة بدلاية من

والخاضعة لاهتلاك

☐ سنوي كل 16 جويلية بمقدار خمس القيمة الاسمية ابتداء من السنة الثالثة مشفوعة بالفوائض السنوية المستحقة.

أقر (نقر) إني (إننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار و إطلعت (نا) على محتواها . و بناء على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب

في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه، علما وان هذا الإكتتاب لا يعني تنازلي (نا) عن حقي (نا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر

يمكن أن ينجم عما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (نا) بالإكتتاب.

بمقتضى ما تقدر أنفع (ننفع) (1) :

☐ نقدا

☐ بواسطة صك رقم : مسحوب على : فرع :

☐ بتحويل بتاريخ على حساب رقم : المفتوح بـ :

مبلغ بلسان القلم :

يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه.

أرغب (نرغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (1) :

☐ مودعة بـ :

☐ يقع تسليمها إلى :

حرر في نصيرين وتسلمت واحدا منها والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ : في :

الإمضاء (2)

(1) : ضع علامة (X) في المربع المقابل

(2) : أضف بخط اليد وقبل الإمضاء "إطلعت ووافقت"

III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية هذه النشرة

1- شهادة الإدارة العامة :

إن المعطيات الموجودة في هذه النشرة هي مطابقة للواقع وهي تحتوي على المعلومات الضرورية للمكتتبين لتكوين فكرة صحيحة على ممتلكات البنك، وضعيته المالية، نتائجه وآفاقه المستقبلية، ولا يتخلل هذه المعطيات أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام

فوزي بلكاية

2- شهادة مراقبي الحسابات :

لقد أجرينا مراجعة المعلومات المالية والحسابية الواردة في هذه النشرة باعتمادنا حسب ما تمليه علينا قواعد الحرفة وليس لدينا ملاحظة تخص نزاهة وشفافية هذه المعلومات المقدمة .

مراقبي الحسابات

شركة كراي و شركائه

شركة طفطق و شركائه

تأشيرة هيئة السوق المالية

تحصلت النسخة الصادرة باللغة الفرنسية من هذه النشرة

على تأشيرة هيئة السوق المالية 96/256

بتاريخ 29 جوان 1996

آفاق المستقبل

منذ الشروع في إعادة هيكلة القطاع المالي حرص البنك التونسي كعادته على أن يكون في طليعة المؤسسات التي تبنت هذه الإصلاحات فلم يدخر جهدا لتحقيق الأهداف المرسومة و شمل تدخله بالخصوص في تركيز هياكل وتحسين نوعية خدماته المقدمة للحرفاء، كما عمل على تنويع أدوات جديدة وتطوير الهندسة المالية والإنفتاح على أهم المؤسسات العالمية.

إن النتائج المسجلة علاوة على امتثال البنك إلى قواعد الحذر الجديدة السنة المنقضية تحمله للتفكير في المرحلة القادمة التي يطغى عليها مناخ داخلي وخارجي يتميز بمنافسة شديدة، لهذا يعمل البنك التونسي على أن يكون في مستوى التحديات الجديدة التي تعيشها بلادنا لمواجهة المراحل القادمة بكل ثقة وتفاؤل وجديّة.

بالدينار

1995	1994	1993	1992	تكاليف
6.747.436,474	6.283.700,753	7.654.439,903	11.921.707,309	تكاليف منجزة عن عمليات على الخزينة والعمليات بين البنوك
18.046.458,207	18.542.299,234	21.564.278,890	20.037.299,798	الفوائد المنجزة عن إيداعات الحرفاء
				تكاليف منجزة عن عمليات إيجار مالي
625.305,432				تكاليف منجزة عن إقتراضات رقاعية وخارجية
11.034.013,341	10.379.265,415	9.466.252,142	8.612.008,071	حجم الأجر
4.319.301,151	4.028.016,149	3.685.354,423	4.247.606,751	تكاليف الإستعمال العامة
20.175.944,705	19.541.257,103	14.439.316,298	10.589.914,677	الرصيد المخصصة للأموال الإحتياطية والإستهلاك
2.000.000,000	2.700.000,000	2.036.818,508	2.450.000,000	الأداءات على الأرباح
56.468,427	64.023,584	68.925,232	278.209,248	خسائر مختلفة
6.475.677,048	5.787.786,172	5.166.211,557	4.628.234,114	أرباح السنة المالية
69.480.604,785	67.326.348,410	64.081.596,953	62.764.979,968	الجملة

* مؤشرات التسيير 1995-1993 :

1995	1994	1993	العنوان
921.873.188,675	832.620.035,540	800.032.241,873	مجموع الموازنة
6.475.677,048	5.787.786,172	5.166.211,557	المراييح
69.480.604,785	67.326.348,410	64.081.596,953	النتائج
517.000,000	443.328,000	402.004,000	القروض

مؤشر كوك

$$\% 8,75 = \frac{59.317}{677.956} = \frac{\text{أموال ذاتية}}{\text{مجموع الإلتزامات}}$$

* إلتزامات خارج الموازنة :

1995	1994	1993	1992	حسابات خارج الموازنة
20.100.000	27.206.982	46.841.716	35.698.000	تعهدات لفائدة البنوك
51.508.000	25.097.009	26.080.187	78.430.000	تعهدات وقع تسلمها من الدولة والبنوك ومؤسسات التأمين
164.118.000	159.461.085	161.550.089	130.069.000	تعهدات لفائدة الحرفاء
-	34.398.961	38.516.187	-	إعادة إسقاط ورهون
29.177.000	28.354.059	19.252.980	10.059.000	ضمانات من الحرفاء في شكل إيداعات أو أصول مالية

* حساب الخسائر والأرباح في 31 ديسمبر 1995

بالدينار

1995	1994	1993	1992	مداخل
2.642.506.349	3.155.518.483	4.931.734.938	5.522.222.047	محاصيل عمليات الخزينة والعمليات بين البنوك
50.071.879.864	45.384.816.473	48.683.770.736	46.501.282.097	المحاصيل المقبوضة عن عمليات إقراض وإيجار مالي
9.148.267.448	8.279.365.801	4.391.825.297	3.828.297.854	عمولات عن عمليات بنكية
7.458.003.982	7.138.473.206	5.171.676.172	6.148.223.578	مردود محفظة السندات
159.947.142	3.368.174.447	902.589.810	764.954.392	محاصيل مختلفة
				أموال احتياطية للإستغلال أصبحت جاهزة
69.480.604.785	67.326.348.410	64.081.596.953	62.764.979.968	الجملة

ج- حركة أسهم البنك التونسي ببورصة الأوراق المالية :

يلاقي سهم البنك بالبورصة إقبالا متواصلا من المستثمرين وتمادى سعره في تسجيل ارتفاعا ملحوظا، وبلغ في موفى السنة المنقضية 134.310 د ولم يزد هذا الإقبال إلا دعم الثقة لخاصة الأسهم ووفائهم للبنك.

* إرشادات مالية :

* موازنة مقارنة في 31 ديسمبر (قبل التوزيع)

بالدينار

1995	1994	1993	1992	ما للشركة
40.611.506,519	61.775.038,531	83.563.180,491	67.354.264,347	الخزينة، البنك المركزي التونسي القروض بالسوق النقدية
19.661.101,873	45.991.096,547	56.665.251,056	42.877.147,376	البنوك والمؤسسات المختصة
313.221.361,629	232.909.571,925	238.876.867,046	225.637.735,181	سندات محفوظة ومقصومة
106.514.973,740	92.445.386,897	86.520.452,945	89.605.004,743	سندات جارية مدينة
19.106.890,876	20.420.998,434	17.159.230,962	18.017.219,286	قروض بالأموال الخاصة
144.168.005,168	147.031.100,881	113.409.603,919	92.445.623,482	قروض أخرى للحرفاء
46.008.964,109	61.818.731,566	66.683.319,399	81.989.049,907	رسوم وأسهم
19.799.667,339	15.584.848,374	13.842.430,041	12.901.685,205	مجمدات صافية من الإستهلاك
212.780.717,422	154.643.262,385	123.311.906,014	107.751.111,630	حسابات أخرى راجعة إلى الشركة
921.873.188,675	832.620.035,540	800.032.241,873	738.578.841,157	الجملة

بالدينار

1995	1994	1993	1992	ما على الشركة
52.289.225,737	58.428.224,714	77.729.517,294	96.323.167,822	البنك المركزي التونسي والإقتراض
45.900.051,802	8.939.260,940	20.068.602,345	16.562.145,005	البنوك والمؤسسات المختصة
205.499.566,919	195.896.075,524	183.981.482,815	175.488.346,591	ودائع تحت الطلب راجعة للحرفاء
210.317.488,498	214.024.843,600	207.553.239,082	183.969.623,623	ودائع حسابات الإيداع
48.639.566,058	53.111.499,331	53.363.796,964	46.320.449,331	وصول وحسابات ذات أجل وعمليات أخرى
20.492.877,025	19.193.444,965	15.397.174,623	14.635.489,377	أموال أخرى راجعة إلى الحرفاء
20.974.467,697	20.591.096,133	17.989.134,596	18.710.595,779	موارد خاصة
22.753.138,632	20.311.302,324	18.343.832,324	15.528.610,000	متخزات
21.000.000,000	18.000.000,000	15.000.000,000	15.000.000,000	رأس المال
913.820,078	874.537,214	844.545,657	1.181.533,867	أرباح تحال من جديد
266.617.359,181	217.461.964,623	184.594.704,616	150.230.645,648	حسابات أخرى على الشركة
6.475.677,048	5.787.786,172	5.166.211,557	4.628.234,114	أرباح التصرف
921.873.188,675	832.620.035,540	800.032.241,873	738.578.841,157	الجملة

لقد كان لتطور السوق المالية وتنوع الأدوات المالية الجديدة تأثير كبير على هيكله الموارد المجمعة من طرف الجهاز البنكي، ذلك أن الإيداعات التقليدية من حسابات تحت الطلب وحسابات ادّخار وأذون خزينة وحسابات لأجل سجلت كلها تراجعاً في منط تطورها لفائدة التوظيفات المالية الجديدة كالتوظيف في شركات الإستثمار ذات رأس مال متغير أو في سندات الخزينة.

يجب إذا مستقبلاً تمييز جهد تعبئة الإدّخار بالنسبة للبنك بالأخذ بعين الاعتبار كل هذه الأدوات الجديدة.

تمثل الإيداعات تحت الطلب القسط الأوفر من موارد البنك بل إن حجمها في الموارد التقليدية ازداد من 44,6 % في 31 ديسمبر 1991 إلى 46,6 % في 31 ديسمبر 1995. مما كان له تأثير إيجابي على الحد من تكلفة الموارد بالنسبة للبنك.

تطور حجم القروض :

ألف دينار

1995	1994	1993	1992	
421.208	320.653	304.377	291.774	قروض قصيرة المدى
147.300	122.675	97.627	92.326	قصيرة متوسطة وطويلة المدى
568.508	443.328	402.004	384.100	المجموع

تطور المحاصيل :

ألف دينار

1995	1994	1993	1992	
2.642	3.156	4.932	5.522	محاصيل عمليات الخزينة
50.072	45.385	48.684	46.501	محاصيل القروض
9.148	8.279	4.392	3.829	العمولات
7.458	7.138	5.172	6.148	مداخل السندات
160	3.368	902	765	محاصيل أخرى
69.480	67.326	64.082	62.765	المجموع

- النتائج وتوزيع الأرباح :

ألف دينار

1995	1994	1993	1992	
6.476	5.788	5.166	4.628	المربح
14,0	14,0	13, 5	13, 5	من %مربح موزعة القيمة الاسمية

تطور محفظة السندات

تطورت محفظة السندات للبنك التونسي كما يلي :

التسمية	1992	1993	1994	1995
سندات الدولة وما شابهها	68.640	52.728	45.009	22.163
أسهم	12.346	13.877	16.679	23.768
سندات	1.003	78	131	78
الجملة	81.989	66.683	61.819	46.009

تحتوي سندات الدولة وما شابهها على رفاع تجهيز قيمتها حوالي 11,7 مليون دينار و سندات خزينة قيمتها 9,4 مليون دينار و رفاع بنك الإسكان وغيرها بقيمة 1,063 مليون دينار وخلافا لسندات الدولة التي سجلت انخفاضا إثر تفويت جزء منها لفائدة الحرفاء، فإن حجم محفظة الأسهم قد سجل زيادة ب 7.088.000 دينار وتفسر هذه الزيادة بالخصوص بعمليات الإكتتاب في رأس مال شركة التوظيف التونسي والشركة العامة للمساهمات وفي مشاريع سياحية.

و- النشاط والنتائج

✧ تطور حجم الموازنة

ألف دينار

1992	1993	1994	1995
738.579	800.032	832.620	921.873
المجموع			

✧ تطور حجم الإيداعات

ألف دينار

1992	1993	1994	1995
190.124	199.379	215.090	225.992
183.970	207.553	214.025	210.317
46.320	53.364	53.111	48.640
420.414	460.296	482.226	484.949
المجموع			
إيداعات تحت الطلب			
حسابات ادّخار			
حسابات الأجل			

قائمة المساهمات في 31 ديسمبر 1995

أهم المساهمات التي تزيد عن 5 %

التسمية	عدد الأسهم	مبلغ المساهمة	% من رأس المال
شركة أستري	218.346	1.030.656	27,29
شركة ستيم	19.480	194.546	27,06
التوظيفات التونسية	270.827	2.993.735	27,08
شركة الأميونت	46.440	338.963	23,22
الشركة الصفاقسية للنزل	5.425	37.610	21,70
شركة ج.ت.ل.	16.800	1.680.000	20,00
شركة تونس للسيارات	1.000	10.000	20,00
شركة آر ليكيد تونس	42.790	527.427	15,67
شركة ن.ه.م.	6.960	696.000	15,00
شركة المفرقات	33.000	330.000	13,75
شركة التنمية الفلاحية بمريصة	13	374.400	13,00
شركة تكرير تونس	5.500	552.600	11,00
شركة ستوقال	6.300	63.000	10,50
شركة م.ت.	1.140	114.000	10,36
شركة سيدكو	80.000	300.000	10,00
شركة التنمية السياحية حمامات	1.000	100.000	10,00
شركة الإتحار	200	1.000	10,00
شركة ستاكوم	100	500	10,00
شركة بلمازير	7.600	760.000	10,00
شركة أجار الشمال	1.025	102.500	9,32
شركة تيترا	1.100	11.000	9,17
شركة س.ب.س.	1.385	20.010	7,69
شركة منطقة حرة بنزرت	3.000	300.000	7,50
شركة سيدات	6.300	630.000	7,00
شركة أبو مالك للسياحة	51.900	519.000	6,83
شركة سورنكو	100	10.000	6,67
شركة س.س.ت.	16.000	160.000	6,40
شركة سيكام	320	32.000	5,98
الشركة التونسية للبلور	15.700	157.000	5,73
شركة س.ب.ت.م.	11.600	116.000	5,00
الشركة التونسية للخطوط الداخلية	5.000	600.000	5,00
شركة التنمية بالشمال الغربي	20.000	200.000	5,00
شركة الحبيبة	325	32.500	5,00

المساهمات

❖ مساهمات تساوي أو أكثر من 30 %

التسمية	عدد الأسهم	% من رأس المال
سفريات تونس	900	30,00
شneider تونس ش.م.م.	600	30,00
الشركة العقارية بشارع فرنسا	6.077	81,00
المستودعات التونسية ش.م.م.	3.940	98,5
الشركة التونسية للبورصة	8.000	80,00
الشركة العامة للمساهمات	64.000	80,00
شركة الإستثمار السياحي	61.747	41,016

❖ المساهمات وعمليات التوظيف

لقد مكنت أهمية الأموال الذاتية للبنك التونسي من القيام بعمليات مساهمات وتوظيف متنوعة وعديدة وقد بادر البنك التونسي منذ تأسيسه ببيع مشاريع شملت كل القطاعات.

التاريخ	نوع العملية	تطور رأس المال		رأس المال المتداول	
		بالدينار	عدد الأسهم	بالدينار	عدد الأسهم
	رأس المال القديم			1.500.000	300.000
75/08/22	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	250.000	50.000	1.750.000	350.000
	توزيع أسهم مجانية	250.000	50.000	2.000.000	400.000
76/06/11	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	300.000	60.000	2.300.000	460.000
	توزيع أسهم مجانية	200.000	40.000	2.500.000	500.000
78/11/07	الترفيغ في رأس المال				
	توزيع أسهم مجانية	500.000	100.000	3.000.000	600.000
80/12/05	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	400.000	80.000	3.400.000	680.000
	توزيع أسهم مجانية	600.000	120.000	4.000.000	800.000
82/01/29	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	500.000	100.000	4.500.000	900.000
	توزيع أسهم مجانية	500.000	100.000	5.000.000	1.000.000
85/01/22	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	1.000.000	200.000	6.000.000	1.200.000
	توزيع أسهم مجانية	3.000.000	600.000	9.000.000	1.800.000
85/12/27	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	1.000.000	100.000	1.000.000	(1) 1.000.000
90/12/14	الترفيغ في رأس المال				
	توزيع أسهم مجانية	4.000.000	400.000	14.000.000	1.400.000
91/06/03	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	1.000.000	100.000	15.000.000	1.500.000
94/07/15	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	1.500.000	150.000	16.500.000	1.650.000
	توزيع أسهم مجانية	1.500.000	150.000	18.000.000	1.800.000
95/05/29	الترفيغ في رأس المال				
	الإكتتاب نقدا	1.200.000	120.000	19.200.000	1.920.000
	توزيع أسهم مجانية	1.800.000	180.000	21.000.000	2.100.000

(1) الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 17 ماي 1985 قرّرت جمع أسهم البنك التونسي ذات قيمة إسمية بـ 5

دنانير وإستبدالها بأسهم ذات قيمة إسمية بـ 10 دنانير.

(ج) هيكل رأس المال في 31 ديسمبر 1995

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	% من رأس المال
-أ- مساهمون تونسيون	1.364.698	13.646.980	64,986
< مساهمون تونسيون مقيمون			
< شخصيات معنوية شبه حكومية	393	3.930	0,019
للحامل	1.150.849	11.508.490	54,802
شخصيات معنوية خاصة	68.230	682.300	3,249
خواص	145.226	1.452.260	6,916
< مساهمون تونسيون غير مقيمين			
-ب- مساهمون أجانب	735.302	7.353.020	35,014
< مساهمون أجانب مقيمون	1.795	17.950	0,085
< مساهمون أجانب غير مقيمين	1.162	11.620	0,055
< بنوك أجنبية	732.345	7.323.450	34,874
< بنك ترانزطلنتيك	210.000	2.100.000	10,000
< القرض التجاري الصناعي بباريس	126.999	1.269.990	6,048
< القرض التجاري الصناعي المتحد	110.833	1.108.330	5,278
< الشركة العامة	210.014	2.100.140	10,001
< القرض السويسري	37.253	372.530	1,774
< ب.ن.ل.العالمي	37.246	372.460	1,774
المجموع	2.100.000	21.000.000	100,000

الإدارة

(1) الرئيس المدير العام : السيد فوزي بلكاھية.

(2) أعضاء مجلس الإدارة في 31 ديسمبر 1995:

الصفة	الإسم واللقب	مدّة النيابة
الرئيس	السيد فوزي بلكاھية	1998/1993
أعضاء مجلس الإدارة	بوبرك المبروك	1996/1991
	عبد الرزاق الرّصاع	1997/1992
	إلياس حيدر	2001/1996
	التيجاني الشّلي	1996/1991
	جان ماري قيدار	1998/1993
	محمد علي السويسي	1996/1991
	بنك ترانزاطلننتيك يمثّله السيد بنكاي	1999/1994
	القرض الصناعى والتجاري بباريس يمثّله السيد قيطون	1999/1994
	الشركة العامة يمثّلها السيد دولاكور	2001/1995
	القرض السويسري يمثّله السيد فينون	1996/1991
	شركة أستري يمثّلها السيد محمد حشيشة	1999/1994

3 - مراقبي الحسابات

الإسم واللقب	العنوان	النيابة
شركة طقطق وشركائه	12، شارع الولايات المتحدة الأمريكية - تونس	1996/1994
شركة قراي وشركائه	9، نهج أنفلترا 1000 - تونس	1996/1994

II - معلومات خاصة بالبنك

أ- معلومات عامة

- ✧ التسمية : البنك التونسي
- ✧ المقر الإجتماعي : 2 نهج تركيا 1001 تونس.
- ✧ الهاتف : 259.999 - 340.544 - 332 188
- ✧ الشكل القانوني : شركة خفية الاسم
- ✧ الجنسية : تونسية
- ✧ تاريخ التكوين : 23 سبتمبر 1884
- ✧ المدة : وقع تمديدتها إلى غاية 31 ديسمبر 2027
- ✧ السجل التجاري : عدد 357
- ✧ تاريخ التسجيل : 1884
- ✧ الغرض الإجتماعي : كل العمليات المصرفية والمالية وخاصة العمليات الإستنادية والقرض.
- ✧ السنة المالية : من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر من كل سنة.
- ✧ رأس المال : 21.000.000 دينار مقسمة إلى 2.100.000 سهما قيمتها الاسمية 10 دنانير محررة بالكامل.
- ✧ مكان الإطلاع على الوثائق : إدارة العمليات المالية 3، شارع فرنسا- تونس.

وتدفع لمستحقيها عند هذا الأجل ، ذلك أن التاريخ الموحد لانتفاع كل رقا قرض بالفوائض و الذي يعتمد لغاية تداول هذه الأراق بالبورصة حدد في 16 جويلية 1996 .

✧ **المدة :** يقع إصدار هذه الرقا ق لمدة 7 سنوات منها مهلة بسنتين
✧ **الإهلاك :** يقع تسديد هذه الرقا ق بداية من السنة الثالثة من تاريخ غلق الإكتتاب و يقع تسديد أول قسط من رأس المال المكتتب أي بعد سنتين من تاريخ ختم الإكتتاب أي يوم 31 جويلية 1998 .

و يقع دفع الفوائض سنة من تاريخ ختم الإكتتاب أي يوم 31 جويلية 1997 .
✧ **النظام الجبائي :** تخضع فوائد هذا القرض إلى تسبقة عن الأداءات عند إستخلاص هذه الفوائد وتبلغ قيمة الأداءات المشار إليها في الوقت الحاضر :

◀ 15 % كقسط أولي مع وجوب التصريح بالدخل
◀ 15 % فقط على شرط فتح حساب إذار رقا ق خاص لا يمكن أن يسجل فيه عمليات سحب مدة خمس سنوات ، وفي صورة الإلتجاء إلى عمليات سحب تتحمل الفوائض أداءات إضافية بـ 10 %
◀ 20 % بالنسبة إلى الذوات المعنوية التي لا تخضع للأداءات على المراجيح . وتطرح من قاعدة الأداءات بالنسبة للأشخاص قيمة الفوائض المتأتية من القرض و في حدود 1.500 دينار عملا بمقتضيات الفصل 30 من قانون المالية لسنة 1992

✧ **عمليات الإكتتاب و الدفع :** تقع عمليات الإكتتاب و الدفع بشبابيك البنك التونسي ابتداءا من 15 جويلية 1996

✧ **غلق الإكتتابات :** يقع غلق عمليات الإكتتاب بدون إعلام مسبق و على أقصى حد يوم 31 جويلية 1996 وسيقع الإعلان بغلق الإكتتابات على النشرة الرسمية للبورصة و نشرة هيئة السوق الرسمية .

✧ **تداول السندات بالبورصة :** إثر عمليات ختم الإكتتاب سيتقدم البنك التونسي بطلب لتسجير هذه السندات في السوق الرقا قية للبورصة

✧ **إدارة العمليات الخاصة بالسندات :** يتكفل البنك التونسي بإصدار هذه السندات و تسليمها كما أنه يتكفل بإدارة كل العمليات المالية المتعلقة بهذا القرض مدة صلوحيته.

I- معلومات خاصة بالإصدار

أ- قرارات إصدار القرض

وافقت الجلسة العامة العادية لمساهمي البنك التونسي المنعقدة بتاريخ 30 ماي 1996 على إصدار أول قرض رقاعي حجمه الجملي 15 مليون دينار وفوضت لمجلس الإدارة الملتئم إثر هذه الجلسة كل الصلاحيات لإصدار هذا القرض و تحديد شروطه و موضوع نشرة الإصدار هذه كما يلي :

ب- غرض الإصدار

إن إمكانية النظر في إصدار قروض رقاعية أصبحت حاجة ملحة أكثر فأكثر بالنسبة للبنك و ذلك مواكبة لتطور أنشطته والاستجابة لرغبة حلفائه الذين يتطلعون إلى توظيفات متوسطة المدى ذات مردودية احسن وأمنة . وفي إطار السوق المالية التي مازالت في حاجة إلى مثل هذه الأدوات يمكن للبنك التونسي أن يستقطب موارد قارة و بأقل كلفة مرغوب فيها في نفس الوقت من قبل الحرفاء و من شركات الإستثمار .

ج- خاصيات القرض

- ♦ التسمية : قرض رقاعي البنك التونسي 1996 .
- ♦ المبلغ : 15 مليون ديناراً مقسمة لـ 150.000 رقعة قيمتها 100 دينار الواحدة
- ♦ سعر الإصدار : 100 دينار للرقعة الواحدة تدفع كاملة عند الإكتتاب
- ♦ شكل الرقاع : إسمية
- ♦ نسبة الفائدة : تحتسب الفائدة باعتبار معدل سعر فائض السوق النقدية مع زيادة نصف نقطة على القيمة الإسمية المتبقية .
- ♦ تاريخ الإنتفاع بالقرض : تنتفع كل رقعة بالفوائض بداية بتاريخ إكتتابها و تسديد سعر إصدارها و تقتطع الفوائض الجارية عن كل رقعة لغاية 15 جويلية 1996

لمحة عن القرض الرقاعي

❖ المبلغ : 15.000,000 دينار مقسمة إلى 150.00 رقعة قيمتها الإسمية 100 ديناراً

❖ ثمن الإصدار : 100 ديناراً

❖ الفائض : معدل السوق النقدية + 0,5 % سنوياً

❖ شكل الرقاع : إسمية

❖ المدة : 7 سنوات + مهلة بسنتين

❖ الإهلاك : سنوياً بداية من العام الثالث

❖ الإكتتاب : تقع عمليات الإكتتاب بشبابيك البنك التونسي ابتداءً من 15 جويلية 1996

❖ النظام الجبائي : القانون العام الخاص بجباية الرقاع

الفهرس

الصفحة

3

لمحة عن القرض الرقاعي البنك التونسي

4

I - معلومات خاصة بالإصدار

(أ) قرار الإصدار

(ب) غرض الإصدار

(ج) خاصيات القرض

6

II - معلومات خاصة بالبنك

(أ) معلومات عامة

(ب) الإدارة، التسيير والمراقبة

(ج) رأس المال

(د) نشاط الشركة

(هـ) الوضعية المالية

(و) الآفاق

III - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

18

بطاقات الإكتتاب

نشرة إصدار

البنك التونسي

شركة خفية الإسم رأسمالها 21 مليون دينار
المقر الاجتماعي : 2 نهج تركيا - تونس

قرض رقاعي

البنك التونسي

1996

15 مليون دينار

المدة : 7 سنوات مهلة الإعفاء : سنتان

الفائض : معدل السوق النقدية + 0,5 %

جويلية 1996

المسؤول عن الإعلام : السيد علي البوزيدي

2، نهج تركيا - تونس - الهاتف 332.188

