

# PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE\*

## BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE



S.A au Capital de 35 000 000 de dinars  
Siège social : 34, rue Hédi Karray 1004 El Menzah - Tunis -  
R.C. N° 29 936

### EMPRUNT OBLIGATAIRE BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE 1992 1ERE TRANCHE DE 10.000.000 DE DINARS

**Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières**  
Par application de l'article 28 de la loi n° 89-49 du 8 mars 1989  
La Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus le visa  
n°48/92 du 24 janvier 1992

La notice légale a été publiée au JORT n° 8 du 28 janvier 1992

**Taux d'intérêt** : 11,50 %  
**Nominal** : 10 DINARS  
**Souscription** : A partir du 3 février 1992. Clôture sans préavis, et au plus tard le 31 mars 1992. Ces souscriptions seront reçues au siège de la banque ainsi qu'aux guichets des banques et des intermédiaires en bourse désignés dans le présent prospectus.  
**Amortissement** : Annuel constant par 5ème ou 10ème du nominal de chaque obligation.

**Avantages** : - Admission des titres de cet emprunt à la 1ère catégorie des réserves techniques des compagnies d'assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 21 août 1979 et par lettre du Ministre des Finances du 20 novembre 1991.  
- Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs d'obligations du présent Emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel pour chaque contribuable dans la limite de 1500 D et ce conformément aux dispositions de l'Article 30 de la loi de Finances pour la gestion 1992.

**Responsable de l'information**  
Monsieur NAIJA Ahmed  
Tél. : 718 000

Février 1992

*Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus (article 21 du Règlement Général de la Bourse).*

*\* Pour complément d'informations sur la BDET, consulter le prospectus d'émission de ses emprunts obligataires 1989/90 - 1990/91, visés par la Bourse des valeurs mobilières sous le n° 05/89 du 7/12.1989 et n°10/90 du 20/11/1990 et le prospectus d'admission de ses actions à la cote permanente visé sous le n° 91/21 du 5 février 1991.*



# **I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION**

En vertu de l'autorisation et des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 26 juin 1991 le Conseil d'Administration de la BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE, réuni le 9/12/1991, a décidé d'émettre à hauteur de 20.000.000 D. un Emprunt Obligataire, en deux tranches de 10.000.000 de Dinars chacune. Chaque tranche est représentée par 1.000.000 d'obligations de 10 D. chacune.

## **A / CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT**

**MONTANT DE L'EMISSION :** 10.000.000 de dinars.

### **FORME DE TITRES**

Les obligations sont nominatives ou au porteur, au choix du souscripteur.

### **PRIX D'EMISSION**

Au pair, soit 10 dinars par obligation, payables en totalité à la souscription.

**DATE DE JOUISSANCE DES INTERETS :** le 3 février 1992.

### **DUREE**

La durée de vie des obligations "BDET" 1992 est de 5 ans ou 10 ans au choix du souscripteur. Leur durée de vie moyenne est de :

- 5,5 ans pour les obligations de 10 ans
- 3 ans pour les obligations de 5 ans.

### **INTERETS**

Les obligations "BDET" 1992 rapportent un intérêt annuel de 11,5 % brut calculé sur le nominal restant dû depuis le début de la période au titre de laquelle l'intérêt est servi.

### **TAUX DE RENDEMENT ACTUARIEL**

C'est le taux de rendement annuel calculé au jour du règlement sur la durée totale de l'emprunt en égalisant le prix d'émission de l'obligation à tous les produits actualisés à ce taux et qui seront versés aux porteurs des obligations sous forme d'intérêt et de remboursement. Pour cet emprunt le taux de rendement actuariel à l'émission est de 11,50 %.

## **AMORTISSEMENT**

L'emprunt sera amorti en totalité le 3 février 1997 pour les obligations de 5 ans et le 3 février 2002 pour les obligations de 10 ans.

Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant :

- Pour les obligations de 5 ans : au cinquième de la valeur nominale
- Pour les obligations de 10 ans : au dixième de la valeur nominale

## **PAIEMENT**

Le remboursement du capital et le paiement des intérêts seront effectués à terme échu, le 3 février de chaque année, le premier paiement aura lieu le 3 février 1993.

Les intérêts des obligations de cet Emprunt seront soumis à une retenue d'impôts que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes. En l'état actuel de la législation, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux de :

- 15 % au titre des revenus des obligations.
- 25 % au titre des revenus des obligations au porteur dont l'identité du bénéficiaire n'est pas révélée à l'administration.
- 15 % libératoire au titre des intérêts produits par toutes sommes déposées dans les comptes d'épargne - Emprunt Obligataire - à condition qu'aucune opération de retrait de la somme déposée, des échéances remboursées et des intérêts réalisés ne soit effectuée durant une période qui ne peut être inférieure à 5 ans à partir de la date de dépôt de cette somme. En cas de retrait durant la période du blocage, les intérêts réalisés font 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 font totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

## **SOUSCRIPTION**

Les souscriptions seront reçues à partir du 3 février 1992 au siège social de la BDET 34, rue Hédi Karray El Menzah 1004 Tunis, ainsi qu'aux guichets des banques et des intermédiaires en Bourse ci-après désignés :

- ARAB TUNISIAN BANK - ATB -
- BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE - BIAT -
- BANQUE NATIONALE AGRICOLE - BNA -
- BANQUE DU SUD - BS -
- BANQUE DE TUNISIE - BT -

- BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE DE DEVELOPPEMENT - BTKD -
- CREDIT FONCIER ET COMMERCIAL DE TUNISIE - CFCT -
- SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE - STB -
- UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE - UBCI -
- UNION INTERNATIONALE DE BANQUES - UIB
- SOCIETE FINANCIERE DE GESTION - SOFIGES -
- UNION FINANCIERE - UFI -
- TUNISIE VALEURS.

### ***CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS***

Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 31 mars 1992.

### ***COTATION***

Dès la clôture de l'émission de l'emprunt, la BDET s'engage à demander l'admission des obligations souscrites au marché obligataire de la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières.

### ***DOMICILIATION DE L'EMPRUNT***

L'établissement, la délivrance et le service financier des obligations BDET 1992 seront assurés par la BDET intermédiaire en bourse.

## ***B / BUT DE L'EMISSION***

Le but de l'émission est double :

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

## **II - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA BANQUE**

Depuis la publication du prospectus d'émission afférent au lancement de notre emprunt obligataire 1990-1991 et visé par la Bourse sous le n° 91/20 du 4 février 1991, et de celui de l'admission des actions BDET à la cote permanente les seuls éléments nouveaux d'information susceptibles d'être portés à la connaissance du public sont les suivants :

- La confirmation de l'évolution importante de l'activité avec des approbations qui se chiffrent à fin 1991 à 150 millions de dinars contre 136,6 millions de dinars en 1990.

la répartition sectorielle des approbations de 1991 se présente comme suit :

SECTEUR	PARTICIPATIONS	PRETS	TOTAL
HOT. TOURISME	3 306,0	82 852,5	86 158,5
IND. AGRO.ALIMENTAIRES	0,0	10 661,8	10 661,8
PROD. CHIMIQUES	291,0	10 485,0	10 776,0
MAT. CONS.CERAM.VERRES	0,0	11 258,0	11 258,0
BANQUES ASSURANCES	1 458,9	0,0	1 458,9
AUTRES IND. ET DIVERS	1 408,8	28 282,2	29 691,0
<b>TOTAL</b>	<b>6 464,7</b>	<b>143 539,5</b>	<b>150 004,2</b>

- L'amélioration des résultats enregistrés par la Banque qui sont passés de 5.260.169 dinars en 1989 à 5.914.609 dinars en 1990.

- La réalisation au courant des 9 premiers mois de 1991 de résultats satisfaisants qui s'élèvent à 4.648.388 dinars.

- L'admission des obligations de l'emprunt BDET 1989-1990 au marché obligataire de la cote permanente.

- Le dépôt d'une demande d'admission des obligations de l'emprunt BDET 1990-1991 au marché obligataire de la cote permanente, le dossier est à l'étude à la Bourse.

- La réalisation de l'augmentation de capital de 30 à 35 millions de dinars.

- La nouvelle structure du capital de la BDET se présente à fin 1991 comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre d'actions	Nbre d'actionnaires	% DU CAPITAL
SECTEUR PUBLIC (DONT ETAT)	3 342 500	12	47,75 (41,42)
SECTEUR PRIVE TUNISIEN	1 133 865	32 473	16,20
ACTIONNAIRES ETRANGERS	2 523 635	15	36,05
	<b>7 000 000</b>	<b>32 500</b>	<b>100,00</b>

- La liste des actionnaires détenant individuellement + de 5 % du capital est la suivante :

ACTIONNAIRES	MONTANT EN DT	% DU CAPITAL
Etat Tunisien	14.495.575	41,42
Caisse Centrale de la Coopération Economique	2.810.910	8,03
Libyan Arab Foreign Bank	2.450.000	7,00
Sultanat d'Oman	2.250.000	6,43

- L'évolution positive du cours de l'action de la BDET qui a atteint au terme de l'année 1991 le cours de D. 5,100.

- La distribution, au titre de l'exercice 1990, de dividendes au taux de 9 % en augmentation par rapport aux années antérieures.

## RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

### A - BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE

-en dinars-

ACTIF	1989	1990
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT</b>	<b>671 706</b>	<b>533 302</b>
- Frais d'établissement	3 838 484	2 295 442
- Moins résorptions	(3 166 778)	(1 762 140)
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>6 121 871</b>	<b>5 713 568</b>
- Immobilisations brutes	7 237 770	7 304 784
- Moins amortissements	(1 115 899)	(1 591 217)
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>5 000</b>	-
<b>AUTRES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>268 536 783</b>	<b>270 534 474</b>
- Titres de participations	30 242 684	37 598 308
- Cautionnements versés	8 018	8 018
- Prêts à long et moyen terme	227 263 883	202 992 986
- Avances sur prêts	11 022 198	29 935 162
<b>VALEURS REALISABLES ET DISPONIBLES</b>	<b>106 064 742</b>	<b>164 366 885</b>
- Valeurs réalisables	100 018 620	142 958 781
- Caisses et banques	6 046 122	21 408 104
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>381 400 102</b>	<b>441 148 229</b>
<b>PASSIF</b>	<b>1989</b>	<b>1990</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET RESERVES</b>	<b>31 792 319</b>	<b>34 601 169</b>
- capital	30 000 000	30 000 000
- Réserve légale	746 153	877 099
- Réserves extraordinaires	1 000 000	1 000 000
- Report à nouveau	46 166	54 134
- Réserves à régime spécial		2 669 936
<b>DOTATION NON REMBOURSABLE DE L'ETAT</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>LIGNE CAPITAL RISQUE</b>	-	<b>1 286 396</b>
<b>PROVISION</b>	<b>15 660 231</b>	<b>17 474 071</b>
- Provisions pour risque	13 693 889	16 047 368
- Réinvestissements exonérés	1 966 342	1 426 703
<b>FONDS SOCIAL</b>	<b>1 591 349</b>	<b>1 670 204</b>
<b>DETTES A LONG TERME</b>	<b>235 854 436</b>	<b>187 754 319</b>
<b>DETTES A COURT TERME</b>	<b>90 741 598</b>	<b>191 947 461</b>
<b>RESULTATS DE L'EXERCICE</b>	<b>5 260 169</b>	<b>5 914 609</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>381 400 102</b>	<b>441 148 229</b>

#### ENGAGEMENTS HORS BILANS

- Prêts dont les contrats sont signés mais non encore débloqués en totalité : 51.336.139 D.
- Prêts approuvés mais dont les contrats ne sont pas signés : 157.680.700 D.
- Participations approuvées mais non encore souscrites : 15.497.901 D.

## B - COMPTES DE RESULTATS COMPARES

-en dinars-

PRODUITS	1989	1990
- Commissions	918 769	1 612 293
- Produits accessoires	58 333	104 667
- Intérêts sur prêts à long et moyen termes	26 230 452	28 073 528
- Autres produits financiers	3 862 414	5 158 173
- Dividendes	467 605	642 977
- Plus-value sur titres	3 323 527	1 421 612
- Produits imputables aux exercices antérieurs	980 258	2 073 745
- Produits exceptionnels	12 327	95 917
- Profits sur cessions d'immobilisations	58 058	700
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>35 911 743</b>	<b>39 183 612</b>

-en dinars-

CHARGES	1989	1990
- Travaux, fournitures et services extérieurs	359 661	292 130
- Transports et déplacements	426	11 013
- Frais divers de gestion	679 563	518 195
- Frais financiers	24 041 728	27 000 573
- Frais de personnel	1 616 305	2 065 958
- Impôts et taxes	213 958	66 264
- Dotations aux amortissements	946 784	859 996
- Dotations aux provisions	2 000 000	1 612 483
- Charges imputables aux exercices antérieurs	644 817	360 124
- Pertes exceptionnelles	68 628	14 153
- Impôts sur les bénéfices	39 852	304 274
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>30 611 722</b>	<b>33 105 163</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>5 300 021</b>	<b>6 078 449</b>
Affectation à la réserve pour réinvestissements exonérés	(39 852)	(163 840)
<b>BENEFICE NET</b>	<b>5 260 169</b>	<b>5 914 609</b>

**C - SITUATION FINANCIERE PROVISOIRE  
AU 30 SEPTEMBRE 1991\***

**BILAN**

-en milliers de dinars-

ACTIF		PASSIF	
Frais d'établissement	540	Capitaux propres et réserves	42 736
Immobilisations corporelles	5 374	Dotations non remb.de l'Etat	500
Immobilisations incorporelles	-	Ligne capital risque	2 676
Autres valeurs immobilisées	341 220	Provisions	18 599
Valeurs réalisables et disponibles	143 745	Fonds social	1 717
		Dettes à long terme.	288 564
		Dettes à court terme	131 439
		Résultat	4 648
<b>TOTAL</b>	<b>490 879</b>	<b>TOTAL</b>	<b>490 879</b>

**COMPTES DE RESULTATS**

-en milliers de dinars-

CHARGES		PRODUITS	
T.F.S.E.	299	Commissions	1 085
Transport et déplacement	21	Intérêts/prêts à long terme	24 385
Frais divers de gestion	421	Autres produits financiers	4 722
Frais financiers	23 379	Dividendes	482
Frais de personnel	1 811	Plus-values sur titres	611
Impôts et taxes	48	Produits accessoires	139
Dotations aux amortissements	648	Produits imputables aux	
Dotations aux provisions	1 125	exercices antérieurs	979
Charges imputables aux		Profits exceptionnels	4
exercices antérieurs	7		
Résultat	4 648		
<b>TOTAL</b>	<b>32 407</b>	<b>TOTAL</b>	<b>32 407</b>

\* Situation établie sous la responsabilité du Conseil d'Administration.

## **PERSPECTIVE D'AVENIR**

Pour la période 1991-1994 les approbations de financement totaliseraient 594,5 MD, les engagements 484 MD et les utilisations 417 MD.

Sur la base de ces hypothèses, l'encours prévisionnel des prêts passerait de 266,9 MD à fin 1991 à 401,3 MD à fin 1994 soit un accroissement de 50,4 %. Celui des participations connaîtrait un accroissement légèrement plus important, soit 63 %, en passant de 36,3 MD à fin 1991 à 59,3 MD à fin 1994.

Sur le plan de l'exploitation prévisionnelle, les résultats attendus confirment la poursuite de l'amélioration de la rentabilité de la banque.

### **IV / PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS**

Vu pour vérification en ce qui concerne la situation financière et les comptes de la Société.

A notre connaissance, les données du présent prospectus d'émission sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL**

**M. ABDELJALIL MOUAKHER**

**M. TIJANI CHELLI**

Droit de timbre de dimension payé sur état  
Autorisation n° .....

# BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

S.A. au capital de 35 000 000 de dinars  
Siège social : 34, rue Hédi Karray 1004 El Menzah - TUNIS -  
R.C. : 29936  
Tél. : 718 000 - Adresse télégraphique : BDETUN - Télex : 12 382

**Objet :** La BDET a pour objet de concourir au développement économique et social de la Tunisie. Elle peut étudier et réaliser tout projet à caractère industriel et touristique, participer au capital de telles entreprises et leur accorder des prêts.

## EMPRUNT OBLIGATAIRE

### BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE 1ERE TRANCHE DE 10 000 000 DE DINARS

Taux d'intérêt : 11,50 %

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 juin 1991 et le Conseil d'Administration du 9.12.1991

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n° 48/92 du 24 janvier 1992  
Notice publiée au JORT n° 8 du 28 janvier 1992

## BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je / Nous soussigné (Nom et prénom).....

Nationalité .....

Profession .....

Adresse .....

Déclare souscrire à : ..... obligations de l'emprunt BDET 1992.

D. 10 chacune.

au porteur

Nominatives

Remboursables annuellement et à partir du ..... 199

Par cinquième majoré des intérêts

Par dixième majoré des intérêts

Pour le montant global de ..... que je verse ce jour

En espèces

Par chèque n° ..... tiré sur .....

Par débit de mon compte n° .....

Les titres correspondants à ma souscription doivent être :

Transmis à mon intermédiaire en bourse  
.....

Expédiés à mon adresse sus-indiquée

Tenus à ma disposition au siège de la société

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

Fait en double exemplaire dont un en ma possession  
A ..... le .....1992

Signature (1)

# بنك التنمية للإقتصاد التونسي

شركة خفية الإسم ذات رأس مال 35 000 000 ديناراً  
المقر الإجتماعي : 34، نهج الهادي الكراي، المنزه - تونس 1004 -  
السجل التجاري رقم : 29936

طابع جبائي عن القائمة  
عدد .....

## القرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992

القسط الأول بمبلغ 10 000 000 ديناراً  
نسبة الفائدة : 11,5 %

قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة في 26 جوان 1991 وجلسة مجلس الإدارة بتاريخ 9 ديسمبر 1991

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 92/48 بتاريخ 24 جانفي 1992

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 8 بتاريخ 28 جانفي 1992

## بطاقة إكتتاب

..... إنني/ نحن الممضي (ن) أسفله  
..... الجنسية  
..... المهنة  
..... العنوان  
أصرح بأنني أكتتب : ..... رقعة من القرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992  
قيمة الواحدة 10 دنانير.

للحامل

إسمية

تسدد سنويا ابتداء من :

بخمسة القيمة الإسمية مع الفوائد

بعشر القيمة الإسمية مع الفوائد

بمبلغ جملي قدره ..... أدفعه اليوم

تقدا

بصك

بتحويل على حسابي عدد .....

الرقاع الناتجة عن هذا الإكتتاب :

يقع إيداعها لدى وسيط البورصة

تبعث إلى العنوان السالف ذكره

تحتفظ على ذمتي بمقر الشركة

حررت نسختين وأحتفظ بواحدة منهما

في .....

الإمضاء (1)

(1) الرجاء إضافة العبارة التالية قبل التوقيع " إطلعت ووافقت عليه "

Droit de timbre de dimension payé sur état  
Autorisation n° .....

# BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE

S.A. au capital de 35 000 000 de dinars  
Siège social : 34, rue Hédi Karray 1004 El Menzah - TUNIS -  
R.C. : 29936  
Tél. : 718 000 - Adresse télégraphique : BDETUN - Télex : 12 382

**Objet :** La BDET a pour objet de concourir au développement économique et social de la Tunisie. Elle peut étudier et réaliser tout projet à caractère industriel et touristique, participer au capital de telles entreprises et leur accorder des prêts.

## EMPRUNT OBLIGATAIRE

### BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE TUNISIE IERE TRANCHE DE 10 000 000 DE DINARS

Taux d'intérêt : 11,50 %

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 juin 1991 et le Conseil  
d'Administration du 9.12.1991

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n° 48/92 du 24 janvier 1992  
Notice publiée au JORT n° 8 du 28 janvier 1992

## BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je / Nous soussigné (Nom et prénom).....

Nationalité .....

Profession .....

Adresse .....

Déclare souscrire à : ..... obligations de l'emprunt BDET 1992.

D. 10 chacune.

au porteur

Nominatives

Remboursables annuellement et à partir du ..... 199

Par cinquième majoré des intérêts

Par dixième majoré des intérêts

Pour le montant global de ..... que je verse ce jour

En espèces

Par chèque n° ..... tiré sur .....

Par débit de mon compte n° .....

Les titres correspondants à ma souscription doivent être :

Transmis à mon intermédiaire en bourse  
.....

Expédiés à mon adresse sus-indiquée

Tenus à ma disposition au siège de la société

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

Fait en double exemplaire dont un en ma possession  
A ..... le .....1992

Signature (1)

# بنك التنمية للإقتصاد التونسي

شركة خفية الإسم ذات رأس مال 35 000 000 دينار  
المقر الإجتماعي : 34، نهج الهادي الكراي، المنزه - تونس 1004 -  
السجل التجاري رقم : 29936

طابع جبائي عن القائمة  
عدد .....

## القرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992

القسط الأول بمبلغ 10 000 000 دينار

نسبة الفائدة : 11,5 %

قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة في 26 جوان 1991 و جلسة مجلس الإدارة بتاريخ 9 ديسمبر 1991

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 92/48 بتاريخ 24 جانفي 1992

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 8 بتاريخ 28 جانفي 1992

## بطاقة إكتتاب

إني/ نحن المضي (ن) أسفله .....

الجنسية .....

المهنة .....

العنوان .....

أصرح بأنني أكتتب : ..... رقعة من القرض الرقاعي لبنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992  
قيمة الواحدة 10 دنانير.

للحامل

إسمية

تسدد سنويا ابتداء من :

بخمسة القيمة الإسمية مع الفوائد

بعشر القيمة الإسمية مع الفوائد

بمبلغ جملي قدره ..... أدفعه اليوم

تقدا

بصك

بتحويل على حسابي عدد .....

الرقاع الناتجة عن هذا الإكتتاب :

يقع إيداعها لدى وسيط البورصة

تبعث إلى العنوان السالف ذكره

تحتفظ على ذمتي بمقر الشركة

حررت نسختين وأحتفظ بواحدة منهما

في .....

الإمضاء (1)

(1) الرجاء إضافة العبارة التالية قبل التوقيع " إطلعت ووافقت عليه "



## الآفاق المستقبلية

من المنتظر أن تبلغ خلال فترة 1991 - 1994 مصادقات البنك 594,5 مليون دينار، تعهداته 484 مليون دينار واستعمالاته 417 مليون دينار.

حسب هذه الافتراضات يرتفع الجاري الجملي للقروض من 266,9 مليون دينار في نهاية سنة 1991 إلى 401,3 مليون دينار في نهاية 1994، محققا نموا بنسبة 50,4٪.

أما الجاري الجملي للمساهمات فإنه يشهد إرتفاعا أكثر أهمية أي بنسبة 63 ٪ حيث سيرتفع من 36,3 مليون دينار في نهاية 1991 إلى 59,3 مليون دينار في نهاية 1994.

بالنسبة للإستغلال فمن المنتظر أن تدعم النتائج مواصلة تحسين مردودية البنك.

## الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

وقع التدقيق في الوضعية المالية  
وحسابات البنك

إن المعطيات الموجودة في نشرة الإصدار هذه  
مطابقة حسب علمنا للواقع ولا يتخللها أي  
شهو من شأنه أن يحرف مداها.

مراقب الحسابات  
السيد عبد الجليل المؤخر

الرئيس المدير العام  
السيد العيجاني الشلي

الوضعية المالية المؤقتة للبنك في 30 - 09 - 1991

الموازنة

بآلاف الدينانير

الأصول	الحصوم		
مصاريف الإنشاء	540	الأموال الذاتية والإحتياطيات	42 736
الموجودات الثابتة	5 374	منحة الدولة الغير القابلة للتسديد	500
الموجودات الغير ثابتة	-	منحة مخصصة لأرصدة عرضه للمخاطر	2 676
قيم ثابتة أخرى	341 220	ذخائر	18 599
قيم متوفرة وقابلة للتحقيق	143 745	الصندوق الإجتماعي	1 717
		ديون طويلة المدى	288 564
		ديون قصيرة المدى	131 439
		النتائج	4 648
<b>المجموع</b>	<b>490 879</b>		<b>490 879</b>

حسابات النتائج

بآلاف الدينانير

المصاريف	المحاصيل		
أشغال التجهيزات وأعمال خارجية	299	عمولات	1 085
مصاريف التنقل	21	فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى	24 385
مصاريف الإستغلال	421	محاصيل مالية أخرى	4 722
مصاريف مالية	23 379	مرايبح المساهمات	482
مصاريف الموظفين	1 811	فوائد المساهمات	611
ضرائب ورسوم	48	مداخيل ثانوية أخرى	139
منحة الإهلاكات	648	محاصيل التصرف المنصرم	979
منحة الإحتياطيات	1 125	محاصيل إضافية	4
مصاريف التصرف المنصرم	7		
الربح	4 648		
<b>المجموع</b>	<b>32 407</b>		<b>32 407</b>

حسابات النتائج لتصرف سنتي 1990/1989 :

1990	1989	المحاصيل
1 612 293	918 769	عمولات
104 667	58 333	محاصيل ثانوية
28 073 528	26 230 452	فوائض على القروض الطويلة والمتوسطة المدى
5 158 173	3 862 414	محاصيل مالية أخرى
642 977	467 605	مراييع المساهمات
1 421 612	3 323 527	فوائد المساهمات
2 073 745	980 258	محاصيل التصرف المنصرم
95 917	12 327	محاصيل إستثنائية
700	58 058	أرباح على بيع موجودات ثابتة
<b>39 183 612</b>	<b>35 911 743</b>	<b>جملة المحاصيل (1)</b>
		<b>المصاريف</b>
292 130	359 661	أشغال التجهيزات وأعمال خارجية
11 013	426	مصاريف النقل
518 195	679 563	مصاريف إستغلال
27 000 573	24 041 728	مصاريف مالية
2 065 958	1 616 305	مصاريف الموظفين
66 264	213 958	ضرائب ورسوم
859 996	946 784	منحة الإهلاكات
1 612 483	2 000 000	منحة الإحتياطات
360 124	644 817	مصاريف التصرف المنصرم
14 153	68 628	خسائر إستثنائية
304 274	39 852	ضرائب على المربيع
<b>33 105 163</b>	<b>30 611 722</b>	<b>جملة المصاريف (2)</b>
6 078 449	5 300 021	نتيجة الموازنة (1 - 2)
(163 840)	(39 852)	إعتماد للذخيرة على الإستثمارات المعفية
<b>5 914 609</b>	<b>5 260 169</b>	<b>الربح الصافي</b>

## معلومات مالية

الموازنة المقارنة لفي 31 ديسمبر - بالدينار -

الأصول	31 ديسمبر		المجموع العام
	1990	1989	
مصاريف الإنشاء.	34.601.169	31.792.319	671.706
مصاريف الإنشاء.	30.000.000	30.000.000	3.838.484
طرح الإستهلاك	877.009	746.153	(3.166.778)
الموجودات الثابتة	1.000.000	1.000.000	6.121.871
الموجودات الخام	54.134	46.166	7.237.770
طرح الإستهلاك	2.669.936	500.000	(1.115.899)
	500.000	-	5.000
الموجودات الغير ثابتة	17.474.071	15.660.231	268.536.783
موجودات ثابتة أخرى	16.047.368	13.693.889	30.242.684
المساهمات	1.670.204	1.966.342	8.018
الضمانات المدفوعة	187.754.319	235.854.436	227.263.883
قروض طويلة ومتوسطة المدى	191.947.461	90.741.598	11.022.198
تسبيقات على القروض	5.914.609	5.260.169	106.064.742
قيم متوفرة وقابلة للتحويل			100.018.620
قيم قابلة للتحويل			6.046.122
الصندوق والبنوك			
المجموع العام	441.148.229	381.400.102	381.400.102

الإلتزامات خارج الموازنة :

- القروض التي أعضيت عقودها ولم يقع استعمالها جملها : 51.336.139 دينار

- القروض المصادق عليها والتي لم تقض عقودها : 157.680.700 دينار

- المساهمات المصادق عليها والتي لم تكتب بعد : 15.497.901 دينار

- تحقيق عملية الترفيع في رأس مال البنك من 30 إلى 35 مليون ديناراً.
- التركيبة الجديدة لرأس مال بنك التنمية للإقتصاد التونسي في موفى سنة 1991 تتمثل على النحو التالي :

### هيكل رأس المال بتاريخ 31 ديسمبر 1991

النسبة % من رأس المال	عدد الأسهم	عدد المساهمين	المساهمين
47,75 (41,42)	3.342.500	12	القطاع العام (الدولة)
16,20	1.133.865	32 473	القطاع التونسي الخاص
36,05	2.523.635	15	المساهمون الأجانب
100,00	7.000.000	32 500	الجملة

- قائمة المساهمين الذين يمتلكون فرديا أكثر من 5% من رأس المال :

النسبة % من رأس المال	حجم المساهمة	المساهمين
41,42	14.495.575	- الدولة التونسية
8,03	2.810.910	- الصندوق المركزي للتعاون الإقتصادي
7,00	2.450.000	- المصرف العربي الليبي الخارجي
6,43	2.250.000	- سلطنة عمان

- تطوّر سعر أسهم بنك التنمية للإقتصاد التونسي بالبورصة ليرتفع الى حدّ 5,100 دينار في نهاية سنة 1991.
- تطوّر مستمرّ لنسبة حصص الأرباح الموزعة على المساهمين حيث بلغت هاته النسبة 9% سنة 1990.

## II - معلومات خاصة بالبنك

منذ تاريخ توزيع النشرة المتعلقة بالقرض الرقاعي 1990-1991 والمتحصلة على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 20/91 بتاريخ 4 فيفري 1991 والنشرة المتعلقة بإدراج أسهم بنك التنمية للإقتصاد التونسي بالتسعيرة القارة للبورصة ، نعتقد أن المعلومات الجديدة عن البنك التي يستوجب مدها للعموم تتمحور فيما يلي :

- تأكيد التطور الهام للنشاط بعمليات مصادق عليها بين مساهمات وقروض بلغت 150 مليون دينار سنة 1991 مقابل 136,6 مليون دينار سنة 1990 .

وتتوزع مصادقات البنك خلال سنة 1991 بين مختلف القطاعات كما يلي :

القطاع	المساهمات	القروض	الجملة
- السياحة	3.306,0	82.852,5	86.158,5
- الصناعات الفلاحية والغذائية	-	10.661,8	10.661,8
- صناعات كيميائية	291,0	10.485,0	10.776,0
- مواد البناء والخزف والبلور	-	11.258,0	11.258,0
- بنوك وشركات تأمين	1.458,9	-	1.458,9
- صناعات أخرى	1.408,8	28.282,2	29.691,0
<b>الجملة</b>	<b>6.464,7</b>	<b>143.539,5</b>	<b>150.004,2</b>

- تحسن النتائج المسجلة من طرف البنك التي ارتفعت من 5.260 ألف دينار سنة 1989 الى 5.915 ألف دينار سنة 1990 .

- تحقيق نتائج مرضية خلال التسعة الأشهر الأولى لسنة 1991 حيث بلغت 4.648 ألف دينار.

- قبول ادراج القرض الرقاعي 1990/1989 للبنك بالسوق الرقاعية للتسعيرة القارة.

- التقدم بطلب لدى بورصة الأوراق المالية لقبول ادراج القرض الرقاعي 1990-1991 بالتسعيرة القارة هو الآن بصدد الدراسة لدى مصالح البورصة.

- بنك الجنوب
- البنك التونسي
- البنك التونسي الكويتي للتنمية
- المصرف العقاري والتجاري التونسي
- الشركة التونسية للبنك
- الإتحاد البنكي للصناعة والتجارة
- الإتحاد الدولي للبنوك
- الشركة المالية للتصرف
- الإتحاد المالي
- الشركة التونسية للأوراق المالية

#### إختتام الإكتتاب :

يختم الإكتتاب بدون سابق إعلام وفي أجل أقصاه يوم 31 مارس 1992 .

#### تسعير الرقاع :

حال إختتام الإكتتاب يتعهد بنك التنمية للإقتصاد التونسي بتقديم طلب لدى بورصة الأوراق المالية لقبول إدراج الرقاع المكتتبه بالسوق الرقاعية للتسعيرة القارة .

#### ب - هدف الإصدار

يهدف هذا الإصدار لغرضين إثنين :

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

## الإهلاك :

- يتم إهلاك كامل القرض يوم 3 فيفري 1997 للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 5 سنوات ويوم 3 فيفري 2002 للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 10 سنوات. وتخضع كل الرقاع لاهتلاك سنوي قار موافق ل :
- خمس ( 1/5 ) القيمة الإسمية للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 5 سنوات
  - عشر ( 1/10 ) القيمة الإسمية للرقاع التي وقع إصدارها لمدة 10 سنوات.

## التسديد :

يتم دفع الفوائد وتسديد الأصل عند حلول آجالها السنوية أي يوم 3 فيفري من كل سنة بحيث يكون أول تسديد يوم 3 فيفري 1993.

وتخضع فوائد رقاغ هذا القرض للأداءات الموظفة على الأشخاص.

وفي الوقت الحاضر تخضع هذه الفوائد لخصم من المورد نسبته كما يلي :

- 15 ٪ بعنوان مداخيل الرقاغ
- 25 ٪ بعنوان مداخيل رقاغ للحامل في صورة عدم الإدلاء بهوية المنتفع بها للإدارة ويكون هذا الخصم محررا من الضريبة على الدخل أو على الشركات.
- 15 ٪ من المورد محجري بالنسبة للفوائض التي تنتجها حسابات الإدخار لقروض الرقاغية شريطة ألا يتم القيام بأية عملية سحب للمبلغ المودع وللأقساط المسترجعة وللفوائض الحاصلة طيلة مدة لا تقل عن 5 سنوات ابتداء من تاريخ إيداع ذلك المبلغ ، وفي صورة إجراء عملية سحب خلال مدة التجميد يوظف على الفوائض الحاصلة خصم من المورد إضافي بـ 10 بالمائة .
- 20 ٪ من المورد نهائي وغير قابل للإرجاع بعنوان مداخيل رقاغ على ملك أشخاص معنويين غير خاضعين للضريبة على الشركات أو المعفيين منها كلياً بمقتضى التشريع الساري المفعول.

## الإكتتاب :

تقبل الإكتتاب بداية من يوم 3 فيفري 1992 بمقر بنك التنمية للإقتصاد التونسي 34 نهج الهادي الكراي - المنزه 1004 - تونس وشبابيك البنوك والوسطاء لدى البورصة الآتي ذكرهم :

- البنك العربي لتونس

- بنك تونس العربي الدولي

- البنك القومي الفلاحي

## I - معلومات خاصة بالإصدار

بمقتضى الصلوحيات التي خولت له من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 26 جوان 1991 قرّر مجلس الإدارة لبنك التنمية للاقتصاد التونسي المنعقد في 9 ديسمبر 1991 إصدار قرضا رقاعيا بمبلغ 20.000.000 ديناراً على قسطين، كلّ منهما بمبلغ 10.000.000 ديناراً. ينقسم كلّ قسط إلى 1.000.000 رقعة ذات 10 دنانير الواحدة.

### أ - خاصيات القرض

مبلغ الإصدار : 10.000.000 ديناراً

شكل الرقاع :

تعرض الرقاع للإكتتاب في شكل رقاع إسمية أو للحامل حسب إختيار المکتتب.

سعر الإصدار :

يتم إصدار الرقاع بقيمتها الإسمية أي 10 دنانير للرقعة الواحدة تدفع كاملة عند الإكتتاب.

بداية الإنتفاع بالفوائد :

يوم 3 فيفري 1992

المدة :

مدة رقاع بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992 - 5 أو 10 سنوات حسب إختيار المکتتب، بحيث يكون

معدل مدة حياة الرقاع كما يلي :

- 5,5 سنوات بالنسبة للرقاع التي تسدد على مدة 10 سنوات.

- 3 سنوات بالنسبة للرقاع التي تسدد على مدة 5 سنوات.

الفوائد :

تنتفع رقاع بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992 بنسبة فائدة سنوية قدرها 11,5 ٪ خام تحسب

بالنظر للقسط المتبقى من القيمة الإسمية عند أول السنة المدفوعة بعنوانها الفوائد.

النسبة المحينة للمردود الفعلي :

هي النسبة المحسوبة عند تاريخ الإصدار على طول مدة الإهلاك وتمثل نسبة المردود السنوي التي تطبق

على كافة عناصر المردودية من تسديد وفوائض وامتيازات منتظرة حتى تتم المعادلة بين القيمة الحاضرة

للمردودية وسعر الإصدار. تقدّر هذه النسبة بـ 11,5 ٪ عند الإصدار.

# نشرة إصدار مختصرة\* بنك التنمية للإقتصاد التونسي

شركة خفية الإسم رأس مالها 35.000.000 دينار  
المقر : 34 نهج الهادي الكراي 1004 - المنزه - تونس -  
السجل التجاري : 29936

## القرض الرقاعي

بنك التنمية للإقتصاد التونسي 1992

القسط الأول بمبلغ 10.000.000 دينار

## تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تحصلت نشرة الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 92/48 بتاريخ 24 جانفي 1992 حسب ما نصّ عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس 1989.

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 8 بتاريخ 28 جانفي 1992

الإمتيازات : \* يقع قبول رقاع هذا القرض بالصنف الأول من الإحتياطات الفنية لشركات التأمين طبقا لقرار وزير المالية المؤرخ في 21 أوت 1979 ورخصة وزير المالية المؤرخة في 20 نوفمبر 1991.  
\* الفرائض التي ستقبض سنويا من طرف حاملي رقاع هذا القرض يقع طرحها من قاعدة الأداء السنوي لكل دافع ضريبة في حدود 1500 دينار طبقا لمقتضيات الفصل 30 عن قانون المالية لتصرف سنة 1992.

نسبة الفائدة : 11,5 %  
القيمة الاسمية : 10 دنانير  
الإكتتاب : بداية من 3 فيفري 1992.  
الإختتام بدون سابق إعلام وفي أجل أقصاه يوم 31 مارس 1992.  
تقبل مطالب الإكتتاب بمقر البنك وكذلك بشبابيك البنوك والوسطاء لدى البورصة المذكورين بهذه النشرة.  
الإهتلاك : سنوي قار ومنتظم بخمس أو عشر القيمة الاسمية لكل رقعة.

مسؤول الإرشاد : السيد أحمد نعيبة

الهاتف : 718 000

فيفري 1992

تكون بطاقات الإكتتاب وجوبا على شكل أوراق مسفرة مع نشرة الإصدار هذه، تقتطع منها بعد توقيع المكنتب (الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة الأوراق المالية). \*\*  
\* لمزيد من الإرشادات عن بنك التنمية للإقتصاد التونسي يمكن الإطلاع على نشرات الإصدار الخاصة بالقروض الرقاعية للبنك 1989 - 1990 و 1990 - 1991 المتحصلة على تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 89/5 بتاريخ 1989/12/7 وعدد 90/10 بتاريخ 1990/11/20 وكذلك نشرة إدراج أسهم البنك بالتسميرة القارة للبورصة والمتحصلة على التأشيرة عدد 91/21 بتاريخ 5 فيفري 1991.