Augmentation de capital VISAS du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

BANQUE DE L'HABITAT -BH- 21, Avenue Kheireddine Pacha – 1002 Tunis Belvédère-

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la **BANQUE DE L'HABITAT -BH-** a décidé lors de sa réunion tenue le 27 février 2007 d'augmenter le capital social de la banque à concurrence de **15 millions de dinars** pour le porter de **75 millions de dinars** à **90 millions de dinars** et a arrêté les conditions et les caractéristiques de cette opération telles que définies ci-après.

Elle a décidé, également, au cas où les souscriptions qui seront réalisées n'atteignent pas la totalité de l'augmentation de capital, d'offrir les actions non souscrites au public.

Caractéristiques de l'émission :

Montant : **15.000.000 de dinars** réparti comme suit :

- 10.000.000 de dinars par souscription en numéraire et émission de 2.000.000 actions nouvelles.
- 5.000.000 de dinars par incorporation de réserves et émission de 1.000.000 actions nouvelles gratuites.

Toutes les actions émises seront nominatives et de catégorie ordinaire.

1-Emission en numéraire

Le capital social sera augmenté de **10.000.000 de dinars** par l'émission de 2.000.000 actions nouvelles de nominal 5 dinars à souscrire en numéraire.

Prix d'émission :

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises à **15 dinars** l'action, soit **5 dinars** de valeur nominale et **10 dinars** de prime d'émission.

Les actions nouvelles souscrites seront libérées de la totalité du montant nominal et de la prime d'émission lors de la souscription.

Droit préférentiel de souscription :

La souscription aux 2.000.000 actions nouvelles sera réservée, à titre préférentiel, aux anciens actionnaires ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en Bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible.

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

A titre irréductible

A raison de **2** actions nouvelles pour **15** actions anciennes.

Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. La BH ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

A titre réductible

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qu'ils veulent.

Leurs demandes seront satisfaites en utilisant les actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement absorbées par les demandes à titre irréductible.

Chaque demande sera satisfaite au prorata du nombre de ses droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

Période de souscription

La souscription aux 2.000.000 actions nouvelles à émettre en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible et ce, du **28 mai 2007** au **22 juin 2007** inclus*.

Souscription publique

Passé le délai de souscription réservé aux anciens actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel de souscription, les actions nouvelles, éventuellement non souscrites, seront offertes au public à partir du **27 juin 2007**.

Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité. Toutefois, cette date ne doit pas excéder les 3 mois qui suivent la date d'ouverture des souscriptions, soit au plus tard le **28 août 2007**.

En tout état de cause, si le nombre des actions non souscrites représente moins de 5% de l'augmentation de capital, le conseil d'administration pourra limiter l'augmentation de capital au montant de la souscription.

Etablissements Domiciliataires

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués, sans frais, à tous les guichets de la Banque de l'Habitat (siège et agences) et auprès des intermédiaires en bourse.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de **15 dinars**, soit **5 dinars** représentant la valeur nominale de l'action et **10 dinars** la valeur de la prime d'émission.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible ouvert à la BH succursale Kheireddine Pacha commerciale sous le n° **14 032 032 3007 00258 5 84**.

Après répartition, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions à titre réductible non satisfaites, seront remboursées, sans intérêts, au guichet qui aura reçu la souscription, et ce dans un délai maximum de **10 jours** à partir de la date de clôture des souscriptions à titre préférentiel, soit au plus tard le **2 juillet 2007**.

Modalités et délais de délivrance des titres

Le souscripteur recevra de la SIFIB-BH, centralisateur des titres BH, une attestation de propriété des titres souscrits et ce, dès la clôture des souscriptions.

Mode de placement

Les titres émis seront réservés, en priorité, aux anciens actionnaires et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse. Les actions nouvelles, éventuellement non souscrites, seront offertes au public.

* Les actionnaires et / ou cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs dépositaires d'exercer leurs droits avant la séance de Bourse du 22 juin 2007 sont informés que leurs dépositaires procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant la dite séance.

2-Incorporation de réserves et attribution gratuite d'actions

Conjointement à l'émission d'actions en numéraire, le capital social sera augmenté par l'incorporation de **5.000.000 de dinars** à prélever sur les réserves de la banque et la création de 1.000.000 actions nouvelles à attribuer gratuitement aux anciens actionnaires et aux cessionnaires des droits d'attribution en bourse à raison d'**1** action nouvelle gratuite pour **15** actions anciennes.

Droit d'attribution

Les actionnaires pourront exercer leurs droits d'attribution en bénéficiant gratuitement d'actions nouvelles conformément à la parité d'attribution ci-dessus définie ou céder leurs droits d'attribution en bourse. L'exercice du droit d'attribution commencera à partir du **28 mai 2007**.

Jouissance des actions nouvelles

Les actions nouvelles souscrites (2.000.000 actions) et les actions nouvelles gratuites (1.000.000 actions) porteront jouissance en dividendes à compter du **1er juillet 2007**.

Cotation en bourse

Cotation en Bourse des actions anciennes :

Les 15.000.000 actions anciennes composant le capital actuel de la BH inscrites à la cote de la Bourse, seront négociées à partir du **28 mai 2007**, droits de souscription et d'attribution détachés.

Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites

Les 2.000.000 actions nouvelles à souscrire en numéraire seront négociables en Bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire et la publication de la notice conséquente au JORT et aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT et aux quotidiens de la place, séparément des actions anciennes jusqu'à la date de mise en paiement des dividendes de l'exercice 2007, date à partir de laquelle elles seront assimilées aux actions anciennes.

Cotation en bourse des actions nouvelles gratuites

Les 1.000.000 actions nouvelles gratuites seront négociables en Bourse à partir de l'ouverture de l'attribution, soit le **28 mai 2007**, séparément des actions anciennes jusqu'à la date de mise en paiement des dividendes de l'exercice 2007, date à partir de laquelle elles seront assimilées aux actions anciennes.

Cotation en Bourse des droits de souscription et des droits d'attribution :

Les négociations en bourse sur les droits de souscription auront lieu du **28 mai 2007** au **22 juin 2007** inclus*. Il est précisé qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités. Les négociations en bourse sur les droits d'attribution commenceront le **28 mai 2007**.

Prise en charge des actions par la STICODEVAM :

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN « TN 000 1900802 » à partir de la réalisation définitive de l'augmentation du capital en numéraire.

Les actions nouvelles gratuites seront prises en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN « TN 000 1900786 » à partir de l'ouverture de l'attribution, soit le **28 mai 2007**.

Les droits de souscription seront pris en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN « TN 000 1900794 » durant la période de souscription préférentielle, soit **du 28 mai 2007 au 22 juin 2007 inclus**.

Les droits d'attribution seront pris en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN « TN 000 1900778 » à partir du **28 mai 2007**.

A cet effet, la STICODEVAM assurera les règlements / livraisons sur lesdits droits et actions négociés en bourse.

Un prospectus d'émission constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le n° **07/566** du **30 avril 2007** et d'un document de référence enregistré par le CMF en date du **30 avril 2007** sous le n° **07/002**, sera, incessamment, mis à la disposition du public auprès de la Banque de l'Habitat-BH-, de la SIFIB-BH son intermédiaire en bourse et auprès de tous les autres intermédiaires en bourse.