435

TUNISIE LEASING

Société Anonyme au capital de 12.500.000 de dinars
Siège Social : 147 Avenue de la liberté 1002 Tunis
RC n° B 134091997

PROSPECTUS ABREGE D'EMISSION ET D'ADMISSION AU MARCHE OBLIGATAIRE DE LA COTE DE LA BOURSE

Selon les dispositions de l'article 31 de l'arrêté du Ministre des Finances du 17 novembre 2000 portant visa du règlement du CMF relatif à l'appel Public à l'Epargne

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 2001 - 2 DE 10.000.000 DE DINARS EMIS PAR APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

Taux d'intérêt : 7,4 % brut l'an
Durée : 5 ans
Prix d'émission : 100 dinars

La présente émission de TUNISIE LEASING a reçu la note A- (A moins) à long terme par l'agence de notation MAGHREB RATING en date du 09/11/ 2001

Visa n° 01-435 du 07 Décembre 2001 du Conseil du Marché Financier donné en application de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994. Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Ce prospectus a été 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 a été attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

Responsable de l'information :
Mr Mondher ZID
Directeur financier
Tél : 71 788 466 fax : 71 789 112

Intermédiaire chargé de l'opération :
TUNISIE VALEURS , Intermédiaire en Bourse .
M. Slaheddine LARGUECHE, Directeur Général
17 Rue de Jérusalem 1002 Tunis
Tel : 71 794 822 Fax : 71 795 – 641

DECEMBRE 2001

Pour plus d'information, consulter le prospectus de TUNISIE LEASING visé par le CMF en date du 16 AOUT 2001 sous le numéro 01-419 et publié à l'occasion de l'emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2001/1 disponible sans frais, auprès de TUNISIE VALEURS et TUNISIE LEASING.

SOMMAIRE

	Pages
FLASH Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2001-2	*3*
- I-RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION	**4**
A – Décisions à l'origine de l'emprunt	4
B – But de l'émission	4
C – Caractéristiques de l'emprunt	4
D – Cotation en Bourse	5
E- Prise en charge par la STICODEVAM	5
F – Tableau d'amortissement de l'emprunt TL 2001-2	6
G – Notation	7
-II- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE	**10**
A – Renseignements généraux	10
B – Administration, direction et contrôle	11
C – Capital social	11
D- Structure des souscripteurs à l'emprunt TUNISIE LEASING 2001/1	12
III – PERSPECTIVES D'AVENIR	**13**
A – Bilans prévisionnels	13
B – Comptes d'exploitation prévisionnels	14
C- Etat des flux de trésorerie prévisionnels	15
D – Ratios prévisionnels	15
-IV- ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS	**16**
Bulletins de souscription	17-18

10 → 15.

FLASH EMPRUNT OBLIGATAIRE
« TUNISIE LEASING 2001-2 »

- **Montant: 10.000.000 de dinars divisés en 100.000 obligations.**
- **Nominal : 100 dinars**
- **Prix d'émission: 100 dinars par obligation, déduction faite des intérêts courus entre la date effective de souscription et de libération et le 22 Mars 2002, date limite de clôture des souscriptions.**
- **Date de jouissance en intérêts : La date unique de jouissance en intérêts servant de base pour les besoins de la cotation en bourse est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le 22 Mars 2002.**
- **Durée : 5 ans.**
- **Taux d'intérêt : 7,4 % brut l'an**
- **Amortissement :Toutes les obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant par cinquième de la valeur nominale.**
- **Forme des obligations: Les obligations sont nominatives.**
- **Souscriptions et versements : Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 24 Décembre 2001, aux guichets de TUNISIE VALEURS et des autres intermédiaires en bourse.**
- **Clôture des souscriptions : Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, et au plus tard le 22 Mars 2002. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis. En cas de non placement intégral de l'émission et passé le délai de souscription, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.**
- **Paiement : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu le22 Mars de chaque année.**
- **Régime fiscal : Droit commun régissant la fiscalité des obligations.**
- **Domiciliation de l'emprunt : L'établissement, la délivrance et le service financier des obligations « TUNISIE LEASING 2001-2 » seront assurés par TUNISIE VALEURS, intermédiaire en bourse.**
- **Notation : La note attribuée à l'emprunt TUNISIE LEASING 2001-2 est de A- (A moins)à long terme.**
- **Cotation en Bourse : Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, TUNISIE LEASING demandera l'admission des obligations souscrites au marché obligataire de la cote de la Bourse des valeurs Mobilières de Tunis**
- **Prise en charge par la STICODEVAM : TUNISIE LEASING s'engage dès la clôture de l'emprunt « TUNISIE LEASING 2001/2 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM en vue de la prise en charge des titres souscrits.**

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

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

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING réunie le 30 Juin 2000 a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 30 millions de dinars et a donné pouvoir au conseil d'administration pour fixer les caractéristiques et conditions des émissions envisagées. La présente émission constitue la première tranche. Le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 1/11/2001 et usant de ces pouvoirs, a fixé les caractéristiques et les conditions de l'emprunt objet du présent prospectus .

B - BUT DE L'EMISSION :

Cette émission a pour but de renforcer la capacité de financement de TUNISIE LEASING et de faire face à la demande croissante des investisseurs dans les secteurs de l'industrie, du tourisme, des travaux publics et des services médicaux.

C - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT:

Montant : L'emprunt obligataire « TUNISIE LEASING 2001-2 » est d'un montant de 10 Millions de dinars divisé en 100.000 obligations de nominal 100 dinars numérotées de 1 à 100.000.
Forme des titres : Les obligations auront la forme nominative.
Prix d'émission :100 dinars par obligation, déduction faite des intérêts courus entre la date effective de souscription et de libération et le 22 Mars 2002, date limite de clôture des souscriptions.
Date de jouissance des intérêts : Chaque obligation porte intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et la date limite de clôture des souscriptions seront décomptés et déduits du prix de souscription.
Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le 22 Mars 2002.
Durée : Les obligations «TUNISIE LEASING 2001 -2» sont émises pour une durée de 5 ans.
Taux d'intérêt : Les obligations «TUNISIE LEASING 2001-2» porteront intérêts au taux annuel brut de 7,4 % calculés sur la valeur nominale de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
Amortissement : Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation soit le cinquième de la valeur nominale. L'emprunt sera amorti en totalité le 22 Mars 2007.
Paiement : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le 22 Mars de chaque année. Le premier paiement sera effectué le 22 Mars 2003.
Régime fiscal : Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30 Décembre 1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur. Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs d'obligations du présent emprunt, seront déductibles de la base imposable à l'impôt sur les revenus des personnes physiques dans la limite de 1500 DT et ce conformément à l'article 30 de la loi n°91-98 du 31 Décembre 1991 portant loi de finances pour la gestion 1992.

Souscriptions et versements : Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 24 Décembre 2001, aux guichets de TUNISIE VALEURS (Tunis, Sfax et Sousse) et des autres intermédiaires en bourse.

Clôture des souscriptions : Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 22 Mars 2002. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis. En cas de non placement intégral de l'émission et passé le délai de souscription, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

Domiciliation de l'emprunt : L'établissement, la délivrance et le service financier des obligations « TUNISIE LEASING 2001-2 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par TUNISIE VALEURS, intermédiaire en bourse.

D – COTATION EN BOURSE :

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, TUNISIE LEASING demandera l'admission des obligations souscrites au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

E- PRISE EN CHARGE PAR LA STICODEVAM :

TUNISIE LEASING s'engage dès la clôture de l'emprunt « TUNISIE LEASING 2001/2 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM en vue de la prise en charge des titres souscrits.

F -TABLEAUX D'AMORTISSEMENT DE L'EMPRUNT TUNISIE LEASING 2001-2:

Taux d'intérêt : 7,4% brut l'an
Amortissement : Annuel et par cinquième de la valeur nominale
Valeur nominale de l'obligation : 100 dinars
Nombre d'obligations : 100.000 obligations
Date de dernière échéance : le 22 Mars 2007
Date unique de jouissance : le 22 Mars 2002

- Tableau d'amortissement de l'emprunt:

(en dinars)

Echéance	Montant	Amortissement	Montant restant dû	Intérêts Bruts	Annuités
2002	10.000.000				
2003		2.000.000	8.000.000	740.000	2.740.000
2004		2.000.000	6.000.000	592.000	2.592.000
2005		2.000.000	4.000.000	444.000	2.444.000
2006		2.000.000	2.000.000	296.000	2.296.000
2007		2.000.000	0	148.000	2.148.000
	Totaux	**10.000.000**		**2.220.000**	**12.220.000**

- Tableau d'amortissement de l'obligation:

(en dinars)

Echéance	Valeur Nominale	Amortissement	Montant restant dû	Intérêts Bruts	Annuités
2002	100				
2003		20	80	7,40	27,40
2004		20	60	5,92	25,92
2005		20	40	4,44	24,44
2006		20	20	2,96	22,96
2007		20	0	1,48	21,48
	Totaux	**100**		**22,20**	**122,20**

G - NOTATION :

L'agence de notation Maghreb Rating affiliée à l'agence internationale de notation FITCH-IBCA, a attribué, sur l'échelle nationale, la note A- (A moins) à long terme à l'emprunt objet du présent prospectus. La note a été maintenue par rapport à la dernière émission.
La note A- signifie que l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que pour les créances des catégories supérieures.

MAGHREB RATING
Filiale d'Inter Arab Rating Company
Membre du Groupe FITCH IBCA

TUNISIE VALEURS
78, Avenue Mohamed V
1002 Tunis Belvédère
A l'attention de Monsieur
Slaheddine LARGUECHE
Délégué Général

Tunis, le 09 novembre 2001

Objet : Notation de l'émission Tunisie Leasing 2001-2

Monsieur,

Suite à l'examen du prospectus relatif à l'émission citée en objet, nous avons l'honneur de vous informer que nous avons attribué la note **A– (A moins)** à long-terme à l'emprunt obligataire TL de 10.000.000 dinars (durée 5 ans, taux d'intérêt 7,4% l'an, et prix d'émission 100 dinars), dont l'émission est prévue pour le quatrième trimestre 2001.

Nous vous souhaitons tout le succès dans le placement de cet emprunt, et vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

Ikbel BEDOUI
Directeur Général

S.A. au capital de 300 000 Dinars TN.
Siège social: 18A, rue de Médine - 1002 Tunis - Tunisie - E-Mail: mgrating@gnet.tn - Tél: (216 1) 844 805 / 840 902 - Fax: (216 1) 791 910
R.C.: B198191996 - Code TVA: 578637P/A/M/000

ECHELLES DE NOTATION NATIONALE ET SIGNIFICATION DES NOTES ATTRIBUEES

ECHELLE COURT TERME (échéance inférieure à 12 mois)

F1	Créances pour lesquelles l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est la plus forte, comparativement aux autres entités émettrices de dette dans le pays. Cette note est automatiquement attribuée à toutes les créances émises ou garanties par l'Etat tunisien. Dans le cas où les émetteurs présentent une solvabilité particulièrement forte, un signe "+" peut compléter la note F1.
F2	Créances pour lesquelles l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, le degré relatif de risque est légèrement plus élevé que les créances notées F1, et l'aptitude au paiement aux échéances du principal et de l'intérêt pourrait être altérée par l'évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières.
F3	Créances pour lesquelles l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est satisfaisante, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. L'évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que pour les créances notées dans les catégories ci-dessus.
B	Créances pour lesquelles il existe une incertitude quant à l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts par rapport aux autres entités émettrices dans le pays. L'aptitude au paiement aux échéances pourrait être affectée par l'évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières.
C	Créances qui comportent un risque important de défaut de paiement ou dont le défaut de paiement est constaté.

Les notes F1 jusqu'à F3 comprise correspondent à des niveaux d'investissement de sécurité, les notes B et C correspondent à des niveaux d'investissement spéculatifs.

ECHELLE LONG TERME (échéance supérieure à 12 mois)

(Les signes "+" et "-" peuvent être utilisés pour marquer des nuances de qualité).

AAA	Créances auxquelles on attribue la note la plus élevée. Cette note est automatiquement attribuée aux créances émises ou garanties par l'Etat tunisien. L'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est la plus forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays.
AA	Créances pour lesquelles l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est très forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Le risque de défaut lié à ces créances ne présente pas de différence significative avec celui des créances notées "AAA".
A	Créances pour lesquelles l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que pour les créances des catégories supérieures.
BBB	Créances pour lesquelles l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts est satisfaisante, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que pour les créances notées dans les catégories supérieures.
BB	Créances pour lesquelles il existe une incertitude quant à l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Selon le contexte économique, ces créances peuvent correspondre à des niveaux d'investissement spéculatifs. L'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts reste sensible à l'évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières.
B	Créances pour lesquelles il existe une incertitude quant à l'aptitude au paiement aux échéances du principal et des intérêts, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Le paiement aux échéances du principal et des intérêts n'est pas suffisamment protégé contre une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières.
CCC	Créances pour lesquelles la possibilité d'un défaut de paiement est perceptible, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Le paiement aux échéances du principal et des intérêts dépend d'une évolution favorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières. Ces créances sont nettement plus spéculatives que celles notées dans les catégories supérieures.
CC	Créances qui sont très spéculatives ou qui comportent un risque important de défaut.
C	Créances dont le défaut de paiement est constaté.

Les notes AAA jusqu'à BBB comprise correspondent à des niveaux d'investissement de sécurité, les notes à partir de BB correspondent à des niveaux d'investissement spéculatifs.

Mise sous surveillance : La mise sous surveillance a pour objet de signaler aux investisseurs qu'il existe une forte possibilité de changement de note et d'indiquer le sens probable de ce changement : la surveillance est qualifiée de " positive " pour signaler la possibilité d'un relèvement de la note, de " négative " pour indiquer un abaissement probable. La mise sous surveillance a vocation à demeurer temporaire.

II – RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE :

TUNISIE LEASING estime qu'elle ne dispose, depuis la publication du prospectus d'émission de son emprunt obligataire 2001/1 portant visa du CMF n° 01-419 du 16/08/2001 d'aucune information nouvelle susceptible d'être portée à la connaissance du public à l'exception de la structure des souscriptions à son emprunt obligataire 2001/1 qui ont été ouvertes le 3 septembre 2001 et clôturées le 16 OCTOBRE 2001 et la tenue d'une assemblée générale extraordinaire le 1 novembre 2001.

A - RENSEIGNEMENTS GENERAUX:

Dénomination : TUNISIE LEASING SA.
Forme juridique : Société Anonyme.
Nationalité : tunisienne.
Siège social : 147, Avenue de la liberté 1002 Tunis **Tèl :** 788 – 466 **Fax :** 789 - 112
Date de constitution : 8 octobre 1984.
Durée : 99 ans.
Exercice social : il commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.
Registre de commerce : RC n° B 134091997.
Capital Social : 12.500.000 de dinars répartis en 1.250.000 actions intégralement libérées.
Objet : la société a pour objet principal d'effectuer des opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers à usage industriel ou professionnel.
Législation particulière : La société est régie par la loi 2001-65 du 10/07/2001 relative aux Etablissements de Crédits . Elle est également régie par les dispositions des lois 94-89 et 94-90 du 26 juillet 1994.
Régime fiscal : Droit commun et particulièrement la loi 94-90 portant dispositions fiscales relatives au leasing.
Matricule fiscal : 031440 SAM 000
Lieu ou peuvent être consultés les documents relatifs à la société : 147 ,Avenue de la liberté 1002 Tunis.
Responsable chargé de l'information et des relations avec les actionnaires, les obligataires, le CMF, la BVMT et la STICODEVAM : Monsieur Mondher ZID, Directeur financier.
Répartition statutaire des bénéfices (article 32 des statuts): Les bénéfices nets s'entendent des produits nets de l'exercice , déduction faite des frais généraux et autres charges sociales ainsi que tout amortissement de l'actif social et toutes provisions pour risques commerciaux et industriels
Sur ces bénéfices nets, il est prélevé :

- 5% pour constituer la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve ait atteint le dixième du capital social
- La somme nécessaire pour payer aux actionnaires , à titre de premier dividende , 6% de la somme dont leurs actions sont libérées et non amorties sans rappel d'un exercice à l'autre.
- L'Assemblée Générale Ordinaire pourra toujours , sur la proposition du Conseil d'Administration , reporter à nouveau , sur l'exercice suivant , tout ou partie du solde des bénéfices , soit pour des amortissements supplémentaires de l'actif , soit pour constituer un ou plusieurs fonds de réserves extraordinaires dont l'emploi et l'affectation seront déterminés par l'Assemblée Générale .
- Sur le reliquat , l'Assemblée Générale , sur proposition du Conseil d'Administration , pourra allouer au Conseil d'Administration un tantième dont elle fixera le montant . Le solde constitue un complément de dividendes .

B - ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE:

1 Conseil d'Administration

Nom ou Raison sociale	Représenté par	Qualité	Mandat
Ahmed ABDELKEFI	Lui même	Président	2000-2002
Beit Ettamouil Saoudi - Tounsi (BEST BANK)	Khaled CHAHED	Administrateur	2000-2002
Amen Bank	Karim BEN YEDDER	Administrateur	2000-2002
Société Tuniso-Saoudienne d'Investissement et de Développement (STUSID)	Abdellatif MECHAAL	Administrateur	2000-2002
Union Internationale de Banques (UIB)	Khaled YOUSSEF	Administrateur	2000-2002
Assurances Maghrebia	Moncef BEN GHARBIA	Administrateur	2000-2002
M. Fethi MESTIRI	Lui même	Administrateur	2000-2002
M. Mohamed BOURAOUI	Lui même	Administrateur	2000-2002
M. Ahmed BEN JEMAA	Lui même	Administrateur	2000-2002
M. Mongi LOUKIL	Lui même	Administrateur	2000-2002
M. Brahim ANENE	Lui même	Administrateur	2000-2002
M. Rachid Naceur BEN HASSINE	Lui même	Administrateur	2000-2002

2 Direction

Président Directeur Général : Monsieur Ahmed ABDELKEFI
Directeur Général Adjoint : Monsieur Fethi MESTIRI

3 Contrôle

Commissaire aux comptes	Adresse	Mandat
Société FINOR*	Immeuble SAADI, Tour AB 2080 ARIANA	2000-2002

*** Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie**

C - CAPITAL SOCIAL :

Le capital social est de 12.500.000 de dinars réparti en 1.250.000 actions de nominal 10 dinars et intégralement libérées.

L'assemblée générale extraordinaire du 1/11/201 :

Dans sa 2ème résolution, l'AGE du 1/11/2001 a décidé, sur proposition du conseil d'administration, d'augmenter le capital social d'une somme de 10 000 000 de dinars par incorporation au capital de la dite somme à prélever sur le compte « report à nouveau ».
Cette augmentation de capital est réalisée au moyen de l'affectation de ladite somme de 10 000 000 dinars à la création et à la libération intégrale de 1 000 000 d'actions nouvelles de 10 dinars chacune attribuée gratuitement aux propriétaires des 1 000 000 d'actions en quatre tranches annuelles égales de 250 000 actions chacune, portant jouissance respectivement le 1/1/2001, le 1/1/2002, le 1/1/2003 et 1/1/2004 à raison de :

- 1 action nouvelle pour 4 anciennes pour la 1ère tranche.
- 1 action nouvelle pour 5 anciennes pour la 2ère tranche.
- 1 action nouvelle pour 6 anciennes pour la 3ère tranche.
- 1 action nouvelle pour 7 anciennes pour la 4ère tranche.

Tous pouvoirs sont donnés au conseil d'administration à l'effet de fixer les dates et modalités de distribution des actions gratuites et de modifier l'article 6 des statuts au fur et à mesure de la réalisation successive de l'augmentation du capital social objet de la présente résolution.

Le conseil d'administration du 1/11/2001

Fixation des dates et des modalités de distribution des actions gratuites :

Conformément à la deuxième résolution approuvée par l'AGE du 1/11/2001, laquelle résolution délègue au conseil d'administration le soin de fixer les dates et les modalités de distribution des actions gratuites, le conseil du 1/11/2001 a décidé de distribuer la première tranche des actions gratuites soit 250 000 actions (1 action nouvelle pour 4 anciennes), lundi 3 décembre 2001 avec jouissance le 1/01/2001.
Par conséquent, l'article 6 des statuts est modifié comme suit :
« le capital social est fixé à la somme de douze millions cinq cents mille (12 500 000) Dinars Tunisiens divisé en un million deux cent cinquante mille (1 250 000) actions de dix (10) dinars chacune… »

D- STRUCTURE DES SOUSCRIPTEURS A L'EMPRUNT TUNISIE LEASING 2001-1:

Nature	Nb de souscripteurs	Montant en dinars	Pourcentage
SICAV	10	7 600 000	76%
SICAF	1	15 000	0,15%
Cie Assurances	1	1 000 000	10%
Personnes morales	2	600 000	6%
Personnes physiques	12	785 000	7,85%
TOTAL	**26**	**10 000 000**	**100%**

III-PERSPECTIVES D'AVENIR

Les hypothèses de prévisions figurant dans le prospectus de TUNISIE LEASING visé par le CMF en date du 16 AOUT 2001 sous le numéro 01-419 et publié à l'occasion de l'emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2001/1 sont maintenues à l'occasion de la présente émission.
Il est à rappeler que le présent emprunt a été pris en compte dans ces prévisions pour un montant de 15 MD avec émission et souscription totale en 2001.
Les états financiers prévisionnels sont par conséquent comme suit :

A - Bilans prévisionnels

(en milliers de dinars)

Actifs	2000	2001e	2002e	2003e	2004e	2005e
Immobilisations corporelles et incorporelles nettes	819	820	858	964	1064	1264
Immobilisations destinées à la location	320199	370200	429700	499650	581100	675190
Amortissements	(161206)	(198713)	(241041)	(294391)	(355315)	(426827)
Immobilisations financières	13717	14000	14000	14000	14000	14000
Autres actifs non courants	761	600	600	600	600	600
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	**174290**	**186907**	**204117**	**220823**	**241449**	**264227**
Clients et comptes rattachés	2305	2120	1950	1800	1650	1520
Autres actifs courants	7005	7000	7000	7000	7000	7000
Placements et autres actifs financiers	151	160	170	180	190	200
Liquidités et équivalents de liquidités	1557	1500	1500	1500	1500	1500
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	**11018**	**10780**	**10620**	**10480**	**10340**	**10220**
Total des actifs	**185308**	**197687**	**214737**	**231303**	**251789**	**274447**

(en milliers de dinars)

Capitaux propres et passifs	2000	2001e	2002e	2003e	2004e	2005e
Capitaux propres						
Capital*	10000	10000	10000	10000	10000	10000
Réserves	6750	6750	6750	6750	6750	6750
Résultats reportés	12429	15537	18283	21744	26673	32227
Résultat net de l'exercice	**4708**	**4339**	**5052**	**6521**	**7146**	**7787**
Total des capitaux propres	**33887**	**36626**	**40085**	**45015**	**50569**	**56764**
Passifs						
Provisions	3408	4323	6504	9053	12403	16173
Emprunts	84861	79827	105328	112566	118897	133020
Autres passifs financiers	2969	3000	3000	3000	3000	3000
Fournisseurs	7181	4500	4500	4500	4500	4500
Autres passifs courants	7893	6999	6997	6999	6999	6999
Concours bancaires et autres passifs financiers	45109	62412	48323	50171	55421	53991
Total des passifs	**151421**	**161061**	**174652**	**186288**	**201220**	**217683**
Total des Capitaux propres et passifs	**185308**	**197687**	**214737**	**231303**	**251789**	**274447**

* le capital a été porté à 12 500 000 dinars en 2001

B - Comptes d'exploitation prévisionnels

(en milliers de dinars)

DESIGNATION	2000	2001e	2002e	2003e	2004e	2005e
Revenus bruts de leasing	84728	90673	103354	116073	127697	140485
Dotations aux amortissements des immobilisations en location	(65095)	(71517)	(82058)	(92404)	(101512)	(111663)
REVENUS NETS DE LEASING	**19633**	**19156**	**21296**	**23669**	**26185**	**28822**
Autres produits d'exploitation	1384	1174	953	899	802	716
Reprises sur provisions	2737	2550	2350	2150	2000	1850
Charges de personnel	(1629)	(1678)	(1899)	(2234)	(2450)	(2677)
Dotations aux amortissements	(334)	(299)	(262)	(194)	(200)	(200)
Dotations aux provisions	(3900)	(4200)	(4350)	(4550)	(4750)	(5050)
Autres charges d'exploitation	(1708)	(1564)	(1673)	(1791)	(1880)	(1975)
RESULTAT D'EXPLOITATION	**16183**	**15139**	**16415**	**17949**	**19707**	**21486**
Charges financières nettes	(10304)	(9853)	(10064)	(9970)	(11021)	(12118)
Produits des placements	918	778	654	812	837	906
Autres gains ordinaires	321	310	160	160	160	160
Autres pertes ordinaires	(1258)	(950)	(850)	(800)	(750)	(700)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	**5860**	**5424**	**6315**	**8151**	**8933**	**9734**
Impôts sur les bénéfices*	(1151)	(1085)	(1265)	(1630)	(1787)	(1947)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	**4709**	**4339**	**5050**	**6521**	**7146**	**7787**
Eléments extraordinaires						
Résultat net de l'exercice	**4709**	**4339**	**5050**	**6521**	**7146**	**7787**

* Le taux d'imposition appliqué est de 20%

C- Etats des flux de trésorerie prévisionnels :

(en milliers de dinars)

DESIGNATION	2000	2001e	2002e	2003e	2004e	2005e
Flux de trésorerie liés à l'exploitation						
Encaissements reçus des clients	99622	106910	122584	137526	151629	166617
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(3400)	(3391)	(3692)	(4162)	(4479)	(4815)
Intérêts payés	(7352)	(10236)	(10064)	(9970)	(12021)	(13118)
Impôts et taxes payés	(3767)	(4694)	(5010)	(6099)	(7188)	(7526)
Autres flux de trésorerie	(297)	26	(1850)	(1915)	564	371
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	84806	88615	101968	115380	128505	141529
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement						
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(90097)	(111279)	(119472)	(131442)	(144552)	(160056)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7661	11298	5430	6156	4622	5919
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(2147)	(2325)	(2706)	(3493)	(3828)	(4172)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	1185	2420	2960	3905	4265	4678
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(83398)	(99886)	(113788)	(124874)	(139493)	(153631)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Dividendes et autres distributions	(1594)	(1600)	(1593)	(1591)	(1592)	(1592)
Encaissements provenant des emprunts	29777	42251	60091	46345	51010	59123
Remboursements d'emprunts	(29627)	(28779)	(47285)	(34590)	(39107)	(44679)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1444)	11872	11213	10164	10311	12852
Variation de trésorerie	**(36)**	**601**	**(607)**	**670**	**(677)**	**750**
Trésorerie au début de l'exercice	430	394	995	388	1058	381
Trésorerie à la clôture de l'exercice	394	995	388	1058	381	1131

D– Ratios prévisionnels

	2000	2001e	2002e	2003e	2004e	2005e
Actifs non courants/Total bilan	94.05%	94.55%	95.05%	95.47%	94.88%	96.28%
Capitaux propres/Total bilan	18.29%	18.53%	18.67%	19.46%	25.06%	20.68%
Passifs non courants/Total bilan	49.24%	44.08%	53.48%	53.88%	53.34%	55.45%
Charges de personnel/Résultat net	34.59%	38.67%	37.59%	34.26%	34.28%	34.38%
Résultat net /Capitaux propres	13.90%	11.85%	12.60%	14.49%	14.13%	13.72%
Capitaux propres/passifs non courants	37.14%	42.03%	34.91%	36.12%	37.65%	37.30%
Rentabilité des fonds propres	16,13%	13,44%	14,42%	16,94%	16,46%	15,90%

IV - ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS:

1 Attestation de l'émetteur :

A notre Connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de l'émetteur ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

TUNISIE LEASING
LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL
Ahmed ABDELKEFI

2 Attestation de l'intermédiaire en bourse chargé de l'opération :

Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour s'assurer de la sincérité du prospectus.

TUNISIE VALEURS
LE DIRECTEUR GENERAL
SLAHEDDINE LARGHECHE

La notice légale a été publiée au JORT N° 256 du 10/12/2001

Conseil du Marché Financier
Visa n° 01-135 du 07 DEC. 2001
délivré au vu de l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994
Le Président du Conseil du Marché Financier
Signé Béchir EL YOUNSI

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

TUNISIE LEASING

Société Anonyme au Capital de 12.500.000 Dinars
Siège Social : 147 , Avenue de la liberté 1002 TUNIS
Registre de Commerce N° B 1340 9 1997

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 2001 - 2

de 10.000.000 de dinars divisé en 100.000 obligations de 100 dinars chacune

Emis par appel public à l'épargne

Taux d'intérêt : 7,4% brut l'an

La présente émission de TUNISIE LEASING a reçu la note A- (A moins) à long terme par l'agence de notation MAGHREB RATING en date 09/11/2001

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30/06/2000
Délibération du Conseil d'Administration du 1/11/2001

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N° 01-435 du 07 Décembre 2001

Notice légale publiée au JORT N° 256 du 10/12/2001

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°.....

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
.....
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 TUNISIE LEASING 2001-2 numérotées de ..... à .....
au prix de 100 Dinars par obligation, déduction faite des intérêts courus entre la date effective de souscription et de libération et le ....., date limite de clôture des souscriptions. Ces obligations portent jouissance à partir du ..... et sont remboursables annuellement à raison de 20 dinars par obligation ; soit le un cinquième de la valeur nominale majorée des intérêts annuels échus, .

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'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 (notre) compte N°.....
ouvert à . ..... la somme de (en toutes lettres) .....
représentant le montant des obligations souscrites

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 la mention manuscrite **« lu et approuvé »**

« COPIE »

TUNISIE LEASING

Société Anonyme au Capital de 12.500.000 Dinars
Siège Social : 147 , Avenue de la liberté 1002 TUNIS
Registre de Commerce N° B 1340 9 1997

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 2001 - 2

de 10.000.000 de dinars divisé en 100.000 obligations de 100 dinars chacune

Emis par appel public à l'épargne

Taux d'intérêt : 7,4% brut l'an

La présente émission de TUNISIE LEASING a reçu la note A- (A moins) à long terme par l'agence de notation MAGHREB RATING en date du 9/11/2001

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30/06/2000
Délibération du Conseil d'Administration du 1/11/2001

VISA DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N° 01-435 du 07 Décembre 2001

Notice légale publiée au JORT N° 256 du 10/12/2001

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°.....

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
.....
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 TUNISIE LEASING 2001-2 numérotées de ..... à .....
au prix de 100 Dinars par obligation, déduction faite des intérêts courus entre la date effective de souscription et de libération et le ....., date limite de clôture des souscriptions. Ces obligations portent jouissance à partir du ..... et sont remboursables annuellement à raison de 20 dinars par obligation ; soit le un cinquième de la valeur nominale majorée des intérêts annuels échus, .

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'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 (notre) compte N°.....
ouvert à . ..... la somme de (en toutes lettres) .....
représentant le montant des obligations souscrites

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 la mention manuscrite **« lu et approuvé »**

الشركة التونسية لإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 000 500 12 دينار

المقر الاجتماعي: 147 ، نهج الحرية - 1002 تونس

السجل التجاري :B 134091997

نشرة موجزة الاصدار و الادراج في السوق الرقاعية بالبورصة

قرض رقاعي:الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 2

بمبلغ 10.000.000 دينارا

يطرح للاكتتاب العام

نسبة الفائدة : 7.4 % سنويا

المدة: 5 سنوات

سعر الإصدار : **100** دينارا

تحصل القرض الرقاعي الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 – 2 على علامة أ- من طرف الوكالة المغاربية للتقييم بتاريخ 9 نوفمبر 2001

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 435-01 بتاريخ 2001/12/07 مسلمة تطبيقا للفصل 2 من القانون عدد 117-94 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة . أنجزت هذه النشرة من طرف المصدر ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. لا تعني التأشيرة اقرار لجدوى العملية ولا مصادقة على المعطيات الحسابية و المالية المدرجة بها. وقع اسناد التأشيرة على أساس فحص مدى أهمية و تناسق المعلومات المقدمة في اطار العملية المقترحة للمستثمرين

المسؤول عن الإعلام :السيد منذر الزيد، المدير المالي

الهاتف :**466- 788 -71**

الفاكس :**112- 789- 71**

الوسيط بالبورصة المكلف بالعملية : الشركة التونسية للأوراق المالية

17 نهج القدس **1002** تونس

الهاتف :**822- 794- 71**

الفاكس :**641- 795- 71**

ديسمبر 2001

لمزيد من الإرشادات، الرجوع إلى نشرة إصدار القرض الرقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي **2001-1**" المتحصلة على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد **419-01** بتاريخ **16** أوت **2001** و التي يمكن استشارتها، بدون مصاريف إضافية، سواء بمقر الشركة التونسية للأوراق المالية أو بمقر الشركة التونسية للإيجار المالي

الفهـرس

لمحة حول القرض الرقاعي للشركة التونسية للإيجار المالي 2001-2	**3**
I - معلومات خاصة بالإصدار:	**5**
أ - قرار إصدار القرض الرقاعي	5
ب - هدف الإصدار	5
ج - خاصيات الإصدار	5
خ — التسعير بالبورصة	6
د - التعهد من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية	6
م — جدول اهتلاك القرض	7
ن — تقييم	7
II-معلومات خاصة بالشركة	**8**
أ — معلومات عامة	8
ب — الادارة و التسيير و المراقبة	9
ج — رأس مال الشركة	10
د — قائمة المكتتبين في القرض الرقاعي 2001-1	11
III -آفاق المستقبل	**12**
أ — الموازنة المستقبلية	13
ب — جدول الاستغلال المستقبلي	13
ج — جدول التدفقات النقدية المستقبلي	14
د — النسب المستقبلية	14
IV - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة	**15**
بطاقات اكتتاب	**17-16**

لمحة حول القرض الرقاعي" الشركة التونسية للإيجار المالي 2001-2"

المبلغ : 10.000.000دينارا، مقسم إلى 100.000 رقعة.
القيمة الاسمية: 100 دينارا.
سعر الإصدار : 100 دينارا للرقعة، مع خصم الفوائد الجارية بين التاريخ الفعلي للاكتتاب و التحرير ويوم 24 ديسمبر 2001 ، التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب.
تاريخ الانتفاع بالفوائد : التاريخ الوحيد للانتفاع بالفوائد و الذي سيعتمد عند المبادلات في البورصة حدد يوم 22 مارس 2002 التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب.
المدة : 5 سنوات.
نسبة الفائدة : 7.4 %خام سنويا.
الإهتلاك : تخضع جميع الرقاع لإهتلاك سنوي قار على أساس خمس القيمة الإسمية.
شكل الرقاع : تعرض الرقاع للاكتتاب في شكل رقاع إسمية.
الاكتتاب و الدفع : تقبل الاكتتابات إنطلاقا من 24 ديسمبر 2001، بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية أو لدى أي وسيط بالبورصة .
غلق الاكتتاب : يقع غلق الاكتتاب دون سابق إعلام و في أجل أقصاه يوم 22 مارس2002. يقع قبول الاكتتابات في حدود الرقاع المصدرة. في صورة عدم غلق القرض قبل تاريخ غلق الاكتتابات المعلن عنه، يصبح مبلغ الاصدار المبلغ الفعلي الذي وقع جمعه
التسديد : يتم تسديد الفوائد واسترجاع رأس المال عند حلول الأجل السنوي الموافق ليوم 22 مارس من كل سنة.
النظام الجبائي: تخضع هذه الرقاع إلى القانون الجبائي العام.
المقر المختار : تتولى الشركة التونسية للأوراق المالية، وسيط لدى البورصة، خلال مدة القرض الرقاعي، باعداد و تسليم البطاقات و كل الخدمات المالية المتعلقة بالرقاع التابعة لقرض "الشركة التونسية الإيجار المالي 2001 -2 ".
تقييم : التقييم المسند للقرض الرقاعي, الشركة التونسية للاوراق المالية 2001 – 2 هو< أ-> على المدى الطويل من طرف الوكالة المغاربية للتقييم .
التسعير بالبورصة : إثر غلق عمليات الاكتتاب ستطلب الشركة التونسية للإيجار المالي ادراج الرقاع التي تم اكتتابها ضمن السوق الرقاعية لبورصة الأوراق المالية بتونس.
التعهد من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية: بمجرد ختم الاكتتاب، تتعهد الشركة التونسية للإيجار المالي بطلب تعهد

الـرقاع المكتتـبة مـن طـرف الشـركة التونسـية بيـن المهنييـن للمقاصـة وإيـداع الأوراق المالية.

I معلومات خاصة بالإصدار

أ - قرار القرض الرقاعي:

رخصت الجمعية العامة العادية التابعة لمساهمي الشركة التونسية للإيجار المالي المنعقدة يوم 30 جوان 2000 في إصدار قرض أو عدة قروض رقاعية وذلك في حدود مبلغ جملي لا يتجاوز 30 مليون دينارا و أسندت الصلوحيات اللازمة لمجلس الادارة لتحديد خاصيات و شروط هذه القروض.

وقد قرر مجلس إدارة الشركة التونسية للإيجار المالي خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 1 نوفمبر 2001 إصدار قرض رقاعي محددا خاصياته.

ب - هدف الإصدار :

يتمثل الغرض من هذا الإصدار في تدعيم طاقة تمويل الشركة التونسية للإيجار المالي للوفاء بطلب المستثمرين المتصاعد في قطاعات الصناعة والسياحة والأشغال العامة والخدمات الطبية و أيضا لتسديد القروض .

ج - خاصيات الإصدار

المبلغ : يبلغ مقدار القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2001-2" 10مليون دينار، مقسم إلى 100.000 رقعة، تبلغ قيمتها الإسمية 100 دينارا.

شكل الرقاع : تعرض الرقاع للإكتتاب في شكل رقاع إسمية.

سعر الإصدار : 100 دينارا الرقعة الواحدة، مع خصم الفوائد الجارية بين التاريخ الفعلي للإكتتاب و التحرير، و يوم 22 مارس 2002 ، التاريخ الأقصي لغلق الاكتتاب.

بداية الإنتفاع بالفوائد : يتم الإنتفاع بالفوائد إنطلاقا من التاريخ الفعلي للإكتتاب والتحرير، إلا أنه وقع إقرار تاريخ موحد للإنتفاع بالفوائد، وهو التاريخ الأقصي لغلق الاكتتاب الخاص بهذا القرض ، أي يوم22 مارس 2002 ليتم التسعير بالبورصة على أساسه. كما سيقع إحتساب وخصم الفوائد الجارية من سعر الإصدار ابتداءا من تاريخ الاكتتاب الفعلي إلى التاريخ الأقصي لغلق الاكتتاب.

المدة : تمتد رقاع" الشركة التونسية للإيجار المالي 2001-2" على مدة 5 سنوات.

نسبة الفائدة : تساوي نسبة الفائدة التي تتمتع بها رقاع " الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 2": 7.4 % خام سنويا، تحتسب على أساس القيمة الاسمية.

الإهتلاك : سيقع إستخلاص الرقاع سنويا على أساس 20 دينار عن الرقعة أي خمس القيمة الاسمية. سيتم إستخلاص اجمالي القرض يوم 22 مارس 2007

التسـديد: يتم تسديد الفوائد وإسترجاع رأس المال عند حلول الأجل السنوي الموافق لـ 22 مارس من كل سنة. أما التسديد الأول فسيتم يوم 22 مارس 2003.

النظام الجبائي : تخضع الفوائد السنوية الناجمة عن هذا القرض إلى الخصم من المورد الذي يضبطه القانون أو قد يضبطه بالنسبة للأشخاص المعنويين أو الطبيعيين.

فوفقا للقوانين الحالية، و إثر توحيد نسب الخصم على عائدات رؤوس الأموال المنقولة كما هو منصوص عليه في القانون عدد 113لسنة 1996 بتاريخ 30 ديسمبر 1996 المتعلق بقانون المالية لسنة 1997، تخضع الفوائد إلى خصم من المورد بنسبة موحدة تساوي 20 %. وهذا الخصم نهائي وغير قابل للاسترداد على عائدات الرقاع الراجعة للأشخاص المعنويين غير الخاضعين للضريبة على الشركات بمقتضى القانون الجاري به العمل.

كما يتمتع حاملو رقاع هذا القرض بطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا في حدود 1500 دينارا من قاعدة الضريبة السنوية على الدخل أو الأرباح للأشخاص الطبيعيين طبقا للفصل 30 من القانون عدد 89 لسنة 91 المؤرخ في 31 ديسمبر 1991 والمتعلق بقانون المالية لسنة 1992.

الاكتتاب و التسديد : تودع الإكتتابات إنطلاقا من 24 ديسمبر 2001، سواء بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية (17، نهج القدس، 1002 تونس) أو لدى وسطاء البورصة.

غلق الاكتتاب :سيقع غلق الاكتتاب دون سابق إعلان وفي أجل أقصاه 22 مارس 2002. يقع قبول الاكتتابات في حدود الرقاع المصدرة. في صورة عدم غلق القرض قبل تاريخ غلق الاكتتابات المعلن عنه، يصبح مبلغ الاصدار المبلغ الفعلي الذي وقع جمعه.

و سيصدر اعلام في النشريات الرسمية لهيئة السوق المالية ولبورصة الأوراق المالية بتونس إثر الختم الفعلي للإكتتاب.

المقر المختار: تتولى الشركة التونسية للأوراق المالية، وسيط لدى البورصة، خلال مدة القرض الرقاعي، باعداد و تسليم البطاقات و كل الخدمات المالية المتعلقة بالرقاع التابعة لقرض "الشركة التونسية الإيجار المالي 2001 -2 ".

خ - التسعير بالبورصة :

إثر غلق عمليات الاكتتاب ستطلب الشركة التونسية للإيجار المالي ادراج الرقاع التي تم اكتتابها ضمن السوق الرقاعية لبورصة الأوراق المالية بتونس.

د - التعهد من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية:

بمجرد ختم الاكتتاب، تتعهد الشركة التونسية للإيجار المالي بطلب تعهد الرقاع المكتتبة من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية.

م - جدول إهتلاك القرض 2001-2 :

النسبة : 7.4%

الاهتلاك : سنوي بخمس القيمة الاسمية القيمة الاسمية للرقعة : 100 دينار

عدد الرقاع : 000 100 رقعة تاريخ اخر تسديد : 22 مارس 2007

تاريخ موحد للإنتفاع بالفوائد : 22 مارس 2002

التاريخ	مبلغ القرض	الإهتلاك	القيمة المتبقية	الفوائد	القسط
2002	10.000.000				
2003		2.000.000	8.000.000	740.000	2.740.000
2004		2.000.000	6.000.000	592.000	2.592.000
2005		2.000.000	4.000.000	444.000	2.444.000
2006		2.000.000	2.000.000	296.000	2.296.000
2007		2.000.000	0	148.000	2.148.000
المجموع		**10.000.000**		**2.220.000**	**12.220.000**

- جدول إهتلاك الرقعة :

التاريخ	القيمة الاسمية	الإهتلاك	القيمة الإسمية بعد الإهتلاك	الفوائد الخام	القسط
2002	100				
2003		20	80	7.4	27.4
2004		20	60	5.92	25.92
2005		20	40	4.44	24.44
2006		20	20	2.96	22.96
2007		20	0	1.48	21.48
المجموع		**100**		**22.2**	**122.2**

ن - تقييم :

تحصل القرض الرقاعي الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 2 على علامة أ- من طرف الوكالة المغاربية للتقييم وهو ما يعني المحا فضة على التقييم الفارط. و يرمز العدد أ – المسند من طرف الوكالة المغاربية للتقييم أن القدرة على خلاص الديون في اجالها مرتفعة مقارنة بالمؤسسات المقترضة الأخري بالبلاد ولكن التطورات السلبية لعناصر الاستغلال أو للظروف الاقتصادية و المالية قد تؤثر سلبا على هذه القدرة أكثر من تأثيرها على قدرة تسديد الديون المدرجة في الأصناف العليا.

II - معلومات خاصة بالشركة :

ليس بحوزة الشركة التونسية للإيجار المالي معلومات جديدة يمكن أن ترفع لعلم العموم منذ نشرة إصدار القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2001-1" المتحصل على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 01-419 بتاريخ 16 أوت 2001 ما عدى قائمة المكتتبين في القرض الرقاعي 2001-1 و الذي تم الاكتتاب فيه بداية من 3 سبتمبر 2001 و غلق الاكتتابات بتاريخ 16 أكتوبر 2001 بالإضافة إلى انعقاد جلسة عامة خارقة للعادة بتاريخ 1 نوفمبر 2001.

أ - معلومات عامة :

التسمية : الشركة التونسية للأيجار المالي - شركة خفية الاسم

الشكل القانوني : شركة خفية الاسم

الجنسية : تونسية

المقر الرئيسي : 147 نهج الحرية 1002 تونس.

الهاتف : 466 – 788

الفاكس : 112 - 789

تاريخ التأسيس : 8 أكتوبر 1984.

المدة : 99 سنة.

السنة المالية: بداية من غرة جانفي الى 31 ديسمبر من كل سنة.

السجل التجاري: B 13409199

رأس المال: 12 500 000 دينار مقسم الى 1.250 .000 سهم تقدر قيمتها الاسمية بـ 10 دينار .

هدف الشركة : تهدف الشركة اساسا الى القيام بعمليات الايجار المالي الخاصة بالموجودات المادية و الغير المادية في جميع القطاعات .

التشريع الخاص المعمول به: تخضع الشركة للقانون عدد 65-2001 بتاريخ 10 جويلية 2001 المتعلق بتنظيم مهنة البنوك و كذلك مقتضيات القوانين عدد 89-94 و 90-94 بتاريخ 26 جويلية 1994.

النظام الجبائي : القانون العام و خاصة القانون عدد 90-94 المتعلق بالأحكام الجبائية الخاصة بالايجار المالي.

المعرف الجبائي : 031440 SAM000

المسؤول المكلف بالعلاقات مع المساهمين ، حاملي الرقاع ، مع البورصة مع شركة المقاصة و هيئة السوق المالية : السيد منذر الزيد - المدير المالي -

توزيع الأرباح الصافية : تتكون الأرباح الصافية من الناتج الصافي للسنة المالية بعد خصم المصاريف العامة والتكاليف الإجتماعية المتبقية وجميع استهلاكات التابعة لأصول الشركة وجميع الإيداعات المرصودة ضد الأخطار التجارية أو الصناعية. ويتم خصم مايلي من الأرباح :

1 نسبة خمسة بالمائة (5%) لتكوين الإحتياطي القانوني لغاية أن يبلغ عشر رأس مال الشركة.

2 المبلغ الضروري لدفع حصص الأرباح الأولى للمساهمين بنسبة عشر بالمائة (6%) من قيمة أسهمهم المحررة وغير المستهلكة، وبدون مفعول رجعي من سنة مالية إلى أخرى.

3 يجوز للجلسة العامة العادية، بمقتضى اقتراح مجلس الإدارة، تحويل جزء من رصيد الأرباح أو جميعها إلى السنة المالية التالية بهدف تكوين أموال احتياطية إضافية تتولى الجلسة العامة استثمارها واستعمالها.

4 من المبلغ المتبقي يجوز للجلسة العامة العادية، بمقتضى اقتراح مجلس الإدارة تمكين أعضاء مجلس الادارة من حصة من الأرباح (Tantième). يمثل المبلغ المتبقي تكملة أرباح.

ب - الادارة والتسيير والمراقبة :

1- مجلس الادارة :

الاسم واللقب	الصفة	ممثل من طرف	المدة
السيد أحمد عبد الكافي	رئيس	نفسه	2002-2000
بيت التمويل السعودي التونسي	عضو	خالد شاهد	2002-2000
بنك الامان	عضو	كريم بن يدر	2002-2000
الشركة التونسية و السعودية للاستثمار و التطور	عضو	عبد اللطيف مشعال	2002-2000
الاتحاد الدولي للبنوك	عضو	خالد يوسف	2002-2000
تأمينات مغربية	عضو	منصف بن غربية	2002-2000
السيد فتحي المستيري	عضو	نفسه	2002-2000
السيد محمد بوراوي	عضو	نفسه	2002-2000
السيد أحمد بن جمعة	عضو	نفسه	2002-2000
السيد منجي لوكيل	عضو	نفسه	2002-2000
السيجد براهيم عنان	عضو	نفسه	2002-2000
السيد رشيد ناصر بن حسين	عضو	نفسه	2002-2000

2 - الادارة:

الرئيس المدير العام: السيد أحمد عبد الكافي

المدير العام المساعد : السيد فتحي المستيري

3 - مراقب الحسابات :

اسم شركة	العنوان	المدة
شركة فينور *	بناية سعدي أريانة	2002-2000

* عضو بعمادة الخبراء المحاسبين بتونس

ج - رأس مال الشركة: تطوره و هيكلته

يبلغ رأس المال 000 500 12 دينار و ينقسم الى 000 250 1 سهم . تبلغ قيمة السهم الواحد 10 دنانير.

الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 1 نوفمبر 2001

في قرارها الثاني، قررت الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 1 نوفمبر 2001 الترفيع في رأس المال الاجتماعي بمبلغ 10 مليون دينار و ذلك بسحب هذا المبلغ من حساب النتائج المؤجلة. هذه العملية ستتم بتخصيص مبلغ 10 مليون دينار لخلق و تحرير 000 000 1 سهما جديدا ب10 دنانير للسهم الواحد توزع مجانيا على مالكي المليون سهما الموجودة على 4 أقساط سنوية متساوية ب 000 250 سهما للقسط الواحد. يقع الانتفاع بربح الأسهم الجديدة في 1 جانفي 2001 ، 1 جانفي 2002 ، 1 جانفي 2003 و 1 جانفي 2004 و ذلك حسب التقسيم التالي :

- سهم جديد عن كل 4 أسهم قديمة بالنيبة للقسط الأول
- سهم جديد عن كل 5 أسهم قديمة بالنيبة للقسط الثاني
- سهم جديد عن كل 6 أسهم قديمة بالنيبة للقسط الثالث
- سهم جديد عن كل 7 أسهم قديمة بالنيبة للقسط الرابع

و قد أسندت جميع الصلوحيات لمجلس الإدارة لتحديد تواريخ و طرق توزيع الأسهم المجانية و كذلك تغيير الفصل السادس من القانون الأساسي بالتوازي مع عمليات الترفيع في رأس المال موضوع هذا القرار.

مجلس الإدارة بتاريخ 1 نوفمبر 2001

تحديد تاريخ و طريقة توزيع الأسهم المجانية :

طبقا للقرار الثاني المصادق عليه من طرف الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 1 نوفمبر 2001، و التي أسندت لمجلس الإدارة صلوحيات تحديد تاريخ و طريقة توزيع الأسهم المجانية، قرر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 1 نوفمبر 2001 توزيع القسط الأول من الأسهم المجانية، أي 000 250 سهما (سهم جديد عن كل 4 أسهم قديمة)، يوم الاثنين 3 ديسمبر 2001 مع تاريخ انتفاع حدد ليوم 1 جانفي 2001.

و بذلك يتغير الفصل السادس من القانون الأساسي ليصبح :

" حدد رأس المال بمبلغ 000 500 12 دينار تونسي مقسمة إلى 000 250 1 سهما ب 10 دنانير للسهم الواحد .....".

د - قائمة المكتتبين في القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 1-2001"

المكتتب	عدد المكتتبين	المبلغ بالدينار	النسبة ب %
سيكاف sicav	10	7 600 000	76%
سيكاف sicaf	1	15 000	0.15%
شركات تأمين	1	1 000 000	10%
مكتتبين أشخاص ذاتية	2	600 000	6%
مكتتبين اشخاص معنوية	12	785 000	7.85%
الجمـــــلة	**26**	**10 000 000**	**100%**

III-آفـــــــاق المستقبـــــل :

تمت المحافضة على نفس الآفاق المستقبلية التي ضمنتها نشرة إصدار القرض الرقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي 2001-1" المتحصلة على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 419-01 بتاريخ 16 أوت 2001 بمناسبة القرض موضوع هذه النشرة.

مع العلم أنه تم أخذ القرض موضوع هذه النشرة بعين الاعتبار و ذلك باحتساب مبلغ 15 مليون دينار تصدر و تكتتب كليا خلال سنة 2001.

أ- الموازنات المستقبلية

بالألف دينار

الأصول	2000	2001	2002	2003	2004	2005
موجودات مادية و غير مادية	819	820	858	964	1 064	1 264
موجودات معدة للإيجار	320 199	370 200	429 700	499 650	581 100	675 190
إهتلاكات	-161 206	-198 713	-241 041	-294 391	-355 315	-426 827
موجودات مالية	13 717	14 000	14 000	14 000	14 000	14 000
أصول غير جارية أخرى	761	600	600	600	600	600
مجموع الأصول غير جارية	**174 290**	**186 907**	**204 117**	**220 823**	**241 449**	**264 227**
حرفاء وحسابات ملحقة	2 305	2 120	1 950	1 800	1 650	1 520
أصول جارية اخرى	7 005	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000
توظيف و أصول مالية أخرى	151	160	170	180	190	200
سيولة و ما يقابلها	1 557	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
مجموع الأصول الجارية	11 018	10 780	10 620	10 480	10 340	10 220
مجموع الأصول	**185 308**	**197 687**	**214 737**	**231 303**	**251 789**	**274 447**

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
الأموال الذاتية و الخصوم						
رأس مال الشركة *	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
إحتياطي	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750
نتائج مرحلة	12 429	15 537	18 283	21 744	26 673	32 227
نتائج السنة المالية	4 708	4 339	5 052	6 521	7 146	7 787
مجموع الأموال الذاتية	**33 887**	**36 626**	**40 085**	**45 015**	**50 569**	**56 764**
خصوم						
مؤن	3 408	4 323	6 504	9 053	12 403	16 173
قروض	84 861	79 827	105 328	112 566	118 897	133 020
خصوم مالية أخرى	2 969	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
مزودون وحسابات ملحقة	7 181	4 500	4 500	4 500	4 500	4 500
خصوم جارية اخرى	7 893	6 999	6 997	6 999	6 999	6 999
قروض بنكية وخصوم مالية أخرى	45 109	62 412	48 323	50 171	55 421	53 991
مجموع الخصوم	**151 421**	**161 061**	**174 652**	**186 288**	**201 220**	**217 683**
مجموع الأموال الذاتية و الخصوم	**185 308**	**197 687**	**214 737**	**231 303**	**251 789**	**274 447**

* تم الترفيع في رأس مال الشركة سنة ليصبح 12 500 000 دينار

ب - جدول الاستغلال المستقبلي

بالدينار

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
مداخيل الإيجار المالي الخام	84 728	90 673	103 354	116 073	127 697	140 485
مرصـودات لإهـتلاك الموجـودات المستهلكة	-65 095	-71 517	-82 058	-92 404	-101 512	-111 663
مداخيل الإيجار المالي الخام	**19 633**	**19 156**	**21 296**	**23 669**	**26 185**	**28 822**
منتوجات الإستغلال الأخرى	1 384	1 174	953	899	802	716
استرجاع المؤن	2 737	2 550	2 350	2 150	2 000	1 850
مصاريف الموظفين	-1 629	-1 678	-1 899	-2 234	-2 450	-2 677
مرصودات للاهتلاك	-334	-299	-262	-194	-200	-200
مرصودات للمؤن	-3 900	-4 200	-4 350	-4 550	-4 750	-5 050
مصاريف الإستغلال الأخرى	-1 708	-1 564	-1 673	-1 791	-1 880	-1 975
نتائج الإستغلال	**16 183**	**15 139**	**16 415**	**17 949**	**19 707**	**21 486**
مصاريف مالية صافية	-10 304	-9 853	-10 064	-9 970	-11 021	-12 118
حاصل التوظيف	918	778	654	812	837	906
أرباح عادية أخرى	321	310	160	160	160	160
خسائر عادية أخرى	-1 258	-950	-850	-800	-750	-700
نتائج الأنشطة العادية قبل الضريبة	**5 860**	**5 424**	**6 315**	**8 151**	**8 933**	**9 734**
الضريبة*	-1 151	-1 085	-1 265	-1 630	-1 787	-1 947
النتائج الصافية	**4 709**	**4 339**	**5 050**	**6 521**	**7 146**	**7 787**
عوامل غير عادية						
النتيجة الصافية	**4 709**	**4 339**	**5 050**	**6 521**	**7 146**	**7 787**

*** وقع اعتبار نسبة اداء على الضريبة ب 20%**

ج - جدول التدفقات النقدية المستقبلي

بالدينار

التسمية	2000	2001	2002	2003	2004	2005
التدفقات النقدية الخاصة بالاستغلال						
مقابيض من طرف الحرفاء	99 622	106 910	122 584	137 526	151 629	166 617
مدفوعات للمزودين	-3 400	-3 391	-3 692	-4 162	-4 479	-4 815
فوائد مدفوعة	-7 352	-10 236	-10 064	-9 970	-12 021	-13 118
ضرائب	-3 767	-4 694	-5 010	-6 099	-7 188	-7 526
تدفقات نقدية أخري	-297	26	-1850	-1915	564	371
التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال	**84 806**	**88 615**	**101 968**	**115 380**	**128 505**	**141 529**
التدفقات النقدية الناتجة عن عمليات الاستثمار						
* دفوعات ناتجة عن اقتناء قيم ثابتة مادية و غير مادية	-90 097	-111 279	-119 472	-131 442	-144 552	-160 056
* مقابيض ناتجة عن تفويت قيم ثابتة مادية و غير مادية	7 661	11 298	5 430	6 156	4 622	5 919
* دفوعات ناتجة عن اقتناء قيم مالية	-2 147	-2 325	-2 706	-3 493	-3 828	-4 172
* مقابيض ناتجة عن تفويت قيم مالية	1 185	2 420	2 960	3 905	4 265	4 678
التدفقات النقدية الناتجة عن الاستثمار	**-83 398**	**-99 886**	**-113 788**	**-124 874**	**-139 493**	**-153 631**
تدفقات نقدية خاصة بعمليات التمويل:						
* أرباح و توزيعات أخري	-1 594	-1 600	-1 593	-1 591	-1 592	-1 592
*قروض جديدة	29 777	42 251	60 091	46 345	51 010	59 123
* تسديد القروض	-29 627	-28 779	-47 285	-34 590	-39 107	-44 679
التدفقات النقدية الناتجة عن عمليات التمويل :	**-1 444**	**11 872**	**11 213**	**10 164**	**10 311**	**12 852**
تغيير السيولة النقدية	-36	601	-607	670	-677	750
السيولة عند بداية السنة المالية	430	394	995	388	1058	381
السيولة في ختام السنة المالية	394	995	388	1 058	381	1 131

د ـ النسب المستقبلية

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
أصول غير جارية / مجموع الأصول	94 ,05%	94 ,55%	95 ,05%	95 ,47%	94 ,88%	96 ,28%
أموال ذاتية / مجموع الأصول	18 ,29%	18 ,53%	18 ,67%	19 ,46%	25 ,06%	20 ,68%
خصوم غير جارية / مجموع الأصول	49 ,24%	44 ,08%	53 ,48%	53 ,88%	53 ,34%	55 ,45%
أجور/النتيجة الصافية	34 ,59%	38 ,67%	37 ,59%	34 ,26%	34 ,28%	34 ,38%
النتيجة الصافية/ أموال ذاتية	13 ,90%	11 ,85%	12 ,60%	14 ,49%	14 ,13%	13 ,72%
أموال ذاتية/ خصوم غير جارية	37 ,14%	42 ,03%	34 ,91%	36 ,12%	37 ,65%	37 ,30%
مردودية الأموال الذاتية	16 ,13%	13 ,44%	14 ,42%	16 ,94%	16 ,46%	15 ,90%

V- شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية هذه النشرة

1 - شهادة الإدارة العامة :

إن المعطيات الموجودة في نشرة الاصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن كامل الارشادات الضرورية للمكتتبين لارساء أحكامهم حول أملاك الشركة ونشاطها وعلى وضعيتها المالية ونتائجها الافاق المستقبلية للمصدر و كذلك الحقوق المتعلقة بالرقاع المعروضة ولا يعتريها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام

احمد عبد الكافي

الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية

نشهد بأننا قمنا بتطبيق كل الوسائل المهنية المتعارف عليها للتثبت من صحة نشرة الاصدار.

الشركة التونسية للأوراق المالية

المدير العام صلاح الدين الأرقش

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 256 بتاريخ 2001/12/10

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية

على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 435-01 بتاريخ 7 ديسمبر 2001

الشركة التونسية لإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 12.500.000 دينارا

المقر الاجتماعي: 147، نهج الحرية - 1002 تونس - السجل التجاري : B 1340 9 1997

قرض رقاعي:الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 1 بمبلغ 10.000.000 دينارا

يطرح للاكتتاب العام

نسبة الفائدة : 4. 7 % سنويا

المدة: 5 سنوات

سعر الإصدار : **100** دينارا

تحصل القرض الرقاعي الشركة التونسية للإيجار المالي **2001** – **2** على علامة أ– من طرف الوكالة المغاربية للتقييم بتاريخ **2001/11/09**

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 30 جوان 2000 - قرار مجلس الإدارة بتاريخ 1 نوفمبر 2001

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 435-01 بتاريخ 7 ديسمبر 2001

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 256 بتاريخ 2001/12/10

بطاقة اكتتاب رقم.....

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الاسم واللقب).....

بطاقة هويـة : .....الجنس .....

المتصرف لحساب:.....

الجنسيـة : .....المهنـة :.....

العنوان : .....

أصرح بالاكتتاب بـ (لسان القلم).....

رقاع اسمية في القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 2 " مرقمة من ..... إلى .....على أساس 100 دينارا الرقعة مع خصم الأرباح الجارية بين التاريخ الفعلي للاكتتاب و التحرير و يوم 2001/12/03، التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب و الانتفاع بالرقاع.

يقع الانتفاع بالفوائد بداية من ..... و يقع التسديد سنويا على أساس 1/5 القيمة الاسمية بحساب 20 دينار عن الرقعة الواحدة تضاف إليها الفوائد الجارية.

أقر (نقر) أني (نحن) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها. و بناءا على ذلك، أقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عليها أعلاه.مع العلم أن هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (نا)للاكتتاب. وبمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) : (1)

نقدا ( ) أو بواسطة صك رقم : .....مسحوب على : .....فرع.....

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

.....

المبلغ (بلسان القلم) : .....يمثل قيمة الرقاع المكتتبة.....

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

( ) مودعة ب :.....

( ) يقع تسليمها إلى : .....

حرر في نضيرين وتسلمت واحد منها والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ.....في .....

الإمضاء (2)

(1) : ضع العلامة في المكان المناسب

(2) : أضف بخط اليد " اطلعت و وافقت"

- نسخة -

الشركة التونسية لإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 12.500.000 دينارا

المقر الاجتماعي: 147، نهج الحرية - 1002 تونس - السجل التجاري : B 1340 9 1997

قرض رقاعي:الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 1 بمبلغ 10.000.000 دينارا

يطرح للاكتتاب العام

نسبة الفائدة : 4. 7 % سنويا

المدة: 5 سنوات

سعر الإصدار : **100** دينارا

تحصل القرض الرقاعي الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 – 2 على علامة أ- من طرف الوكالة المغاربية للتقييم بتاريخ 2001/11/09

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 30 جوان 2000 - قرار مجلس الإدارة بتاريخ 1 نوفمبر 2001

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 435-01 بتاريخ 7 ديسمبر 2001

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 256 بتاريخ 2001/12/10

بطاقة اكتتاب رقم.....

إني (نحن) الممضي (الممضون) أسفله (الاسم واللقب).....

بطاقة هويـــة : .....الجنس .....

المتصرف لحساب:.....

الجنسيـــة : .....المهنـــة :.....

العنوان : .....

أصرح بالاكتتاب بـ (لسان القلم).....

رقاع اسمية في القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2001 - 2 " مرقمة من ..... إلى .....على أساس 100 دينارا الرقعة مع خصم الأرباح الجارية بين التاريخ الفعلي للاكتتاب و التحرير و يوم 2001/12/03، التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب و الانتفاع بالرقاع.

يقع الانتفاع بالفوائد بداية من ..... و يقع التسديد سنويا على أساس 1/5 القيمة الاسمية بحساب 20 دينار عن الرقعة الواحدة تضاف إليها الفوائد الجارية.

أقر (نقر) أني (نحن) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها. و بناءا على ذلك، أقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عليها أعلاه.مع العلم أن هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بإصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم إما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (نا)للاكتتاب. وبمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) : (1)

نقدا ( ) أو بواسطة صك رقم : .....مسحوب على : .....فرع.....

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

.....

المبلغ (بلسان القلم) : .....يمثل قيمة الرقاع المكتتبة.....

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

( ) مودعة ب :.....

( ) يقع تسليمها إلى : .....

حرر في نضيرين وتسلمت واحد منها والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ.....في .....

الإمضاء (2)

(1) : ضع العلامة في المكان المناسب

(2) : أضف بخط اليد " اطلعت و وافقت"