

*EMPRUNT OBLIGATAIRE
AMEN LEASE 1998 I*

De 8 000.000 De Dinars

PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE SOCIETE AMEN LEASE

S.A au capital de 10.000.000 de dinars
Siège social : 36, Avenue Charles Nicole - 1004 EL MENZAH I - TUNIS
R.C N° B 162631996

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
SOCIETE AMEN LEASE 1998**
de 15.000.000 de DINARS
1^{ère} TRANCHE DE 8.000.000 de DINARS
EMIS PAR APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

Durée : 5 Ans

Taux d'intérêt annuel : 8% brut

Prix d'émission : 100 Dinars

Responsable de l'information :

MR. Khaled BEDIQUI

Tél : (216 01) 751.955

Adresse : 36 Avenue Charles Nicolle 1004 EL MENZAH I

MAI 1998

*Pour plus d'informations sur la société AMEN LEASE ,consulter le prospectus d'admission de ses actions au 1^{er} marché de la cote de la bourse ,visé le 12 MARS 1998 sous le N°98/313, auprès de la BDET CAPITALIS.

I- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société « AMEN LEASE » tenue le 26 Avril 1997 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas les 15.000.000 Dinars, et a donné les pouvoirs nécessaires au conseil d'administration qui a fixé lors de sa réunion du 26 Juin 1997 les caractéristiques et les conditions d'une première tranche de 8.000.000 de Dinars objet du présent prospectus.

B - BUT DE L'EMISSION

L'Emprunt Obligataire objet du présent prospectus s'inscrit dans le cadre de mobilisation des ressources pour la couverture des besoins de l'activité de la SOCIETE AMEN LEASE et afin de faire face aux besoins en ressources pour les prochains mois, il est proposé de procéder à l'émission d'une première tranche de 8.000.000 de DINARS.

Il est destiné notamment à élargir les capacités de financement de la SOCIETE AMEN LEASE dans le secteurs industriel, agricole et touristique.

C - CARACTERISTIQUE DE L'EMPRUNT

INTITULE DE L'EMPRUNT : Emprunt obligataire « AMEN LEASE 1998 I »

MONTANT : 8.000.000 de Dinars divisé en 80.000 obligations de 100 Dinars chacune

FORME DES TITRES : Les titres sont délivrés sous la forme nominative.

PRIX D'EMISSION : Les obligations sont émises au pair ,soit 100 Dinars par obligation payables intégralement à la souscription.

PRIX DE REMBOURSEMENT : Le prix de remboursement est de 100 Dinars.

DUREE : Les obligations sont émises pour une durée de 5 ans.
Leur durée de vie moyenne est de 3 ans.

TAUX D'INTERET : Les obligations du présent emprunt porteront intérêt au taux annuel brut de 8 % calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

AMORTISSEMENT : Toutes les obligations de l'emprunt « AMEN LEASE 1998 I » feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale. L'emprunt sera amorti en totalité le 30 Juin 2003.

PAIEMENT : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le 30 Juin de chaque année.
Le premier remboursement aura lieu le 30 Juin 1999.

DATE DE JOUISSANCE : Chaque obligation souscrite dans le cadre de présent Emprunt porte jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.
Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date de souscription et la date de clôture soit le 30 Juin 1998 seront décomptés et payés à cette dernière date.
La date unique de jouissance en intérêts servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse est fixée au 01 Juillet 1998 soit le lendemain de la date limite des souscriptions.

REGIME 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 que instituée par la loi n° 96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et nbn 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 des obligations du présent emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel sur les revenus des personnes physiques dans la limite de 1.500 dinars, et ce conformément à l'article 30 de la loi n° 91-98 du 31/12/91 portant loi de finances pour la gestion de 1992.

SOUSCRIPTION ET VERSEMENT : Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 08 Juin 1998 auprès de la BDET CAPITALIS intermédiaire en Bourse , sis au 34 Rue Hédi Karray 1004 El Menzah. IV.

Les versements effectués à l'appui des souscriptions seront déposés au compte Amen Lease n°22101.102.049 ouvert auprès de l'agence Amen Bank El Menzah I.

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS : Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 30 Juin 1998.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre de titres émis.

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

COTATION EN BOURSE : La SOCIETE AMEN LEASE s'engage à demander dès la clôture des souscriptions l'admission de l'emprunt « AMEN LEASE 98 I » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

DOMICILIATION DE L'EMPRUNT : L'établissement et la délivrance des obligations « AMEN LEASE 98 I » seront assurés par la SOCIETE AMEN LEASE. Le service financier des obligations « AMEN LEASE 98 I » sera assuré pendant toute la durée de vie de l'emprunt par la BDET CAPITALIS intermédiaire en Bourse.

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DE L'EMPRUNT :

*Global :

(En Dinars)

Date de l'échéance	Valeur nominale	Amortissement	Intérêts bruts à servir	Annuités brutes à servir
30/06/1998	8.000.000			
30/06/1999		1.600.000	640.000	2.240.000
30/06/2000		1.600.000	512.000	2.112.000
30/06/2001		1.600.000	384.000	1.984.000
30/06/2002		1.600.000	256.000	1.856.000
30/06/2003		1.600.000	128.000	1.728.000
		8.000.000	1.920.000	9.920.000

*Par obligation :

(en Dinars)

Date de l'échéance	Valeur nominale	Amortissement	Intérêts bruts à servir	Annuités brutes à servir
30/06/1998	100,000			
30/06/1999		20,000	8,000	28,000
30/06/2000		20,000	6,400	26,400
30/06/2001		20,000	4,800	24,800
30/06/2002		20,000	3,200	23,200
30/06/2003		20,000	1,600	21,600
		100,000	24,000	124,000

II - ELEMENTS NOUVEAUX D'INFORMATIONS RELATIFS A LA SOCIETE

Depuis la publication du prospectus d'admission mis à la disposition du public à l'occasion de l'introduction de la société « AMEN LEASE » au 1^{er} marché de la cote de la Bourse, visé le 12 Mars 1998 par le conseil du Marché Financier sous le N°98/313, les seuls éléments nouveaux d'informations susceptibles d'être portés à la connaissance du public sont les suivants :

1- DESCRIPTION DU PATRIMOINE DE LA SOCIETE AMEN LEASE

- **PATRIMOINE IMMOBILIER** : Le patrimoine immobilier d'AMEN LEASE est constitué essentiellement des immobilisations données en leasing. Ces immobilisations comportent notamment des biens d'équipement industriel, du matériel roulant et de l'immobilier.

A fin 97 les immobilisations données en leasing se répartissent comme suit :

* MATERIEL D'EXPLOITATION :	34 719 846
* MATERIEL ROULANT LOURD :	11 879 278
* MAT ROULANT LEGER UTILITAIRE :	7 206 580
* MATERIEL ROULANT LEGER :	4 993 670
* MATERIEL INFORMATIQUE :	553 426
* IMMOBILIER :	11 437 043

TOTAL :

70 789 843

- PORTEFEUILLE TITRES AU 31/12/97

VALEUR	NBRE. D'ACTIONS	NOMINAL	MT.LIBERE	TAUX DE PARTICIPATION
COMAR INVEST	2000	100	200.000	6,7%
KSAR ROUGE	4000	100	400.000	17,8%
STE.FLEXOPRINT	400	500	200.000	6,9%
STE.COUSCOUSSERIES DU SUD	80	500	40.000	0,7%

2- BILAN ARRETE AU 31/12/1997

(en Dinars)

ACTIFS	1997	1996
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		
Immobilisations incorporelles	68 185	63 768
Moins : amortissements	(64 012)	(45 127)
	4 173	18 641
Immobilisations utilisées par la société	292 392	284 909
Moins : amortissements	(111 661)	(79 646)
	180 731	205 263
Immobilisations destinées à la location	70 789 843	43 001 469
Moins : amortissements	(21 082 796)	(11 969 879)
	49 707 047	31 031 590
Immobilisations financières	856 279	607 849
Moins : provisions		
	856 279	607 849
Total des actifs immobilisés	50 748 230	31 863 343
Autres actifs non courants	111 696	93 675
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	50 859 926	31 957 018
<u>ACTIFS COURANTS</u>		
Clients et comptes rattachés	4 243 998	3 194 765
Moins : provisions et produits réservés	(2 171 575)	(1 359 472)
	2 072 423	1 835 293
Autres actifs courants	340 303	788 481
Placements et autres actifs financiers	3 459 000	5 874 000
Liquidité et équivalents de liquidités	390 227	194 556
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	6 261 953	8 692 330
TOTAL DES ACTIFS	57 121 879	40 649 348

(en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	1997	1996
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Capital social	10 000 000	10 000 000
Réserves	342 347	246 691
Résultats reportés	4 594	187 134
Total des capitaux propres avant résultats de l'exercice	10 346 941	10 433 825
Résultats de l'exercice	1 681 307	713 116
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	12 028 248	11 146 941
<u>PASSIFS</u>		
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunts	28 504 863	21 007 181
Autres passifs financiers	69 000	230 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	28 573 863	21 237 181
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs et comptes rattachés	671 076	688 959
Autres passifs courants	1 358 777	808 643
Concours bancaires et autres passifs financiers	14 489 915	6 767 624
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	16 519 768	8 265 226
TOTAL DES PASSIFS	45 093 631	29 502 407
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	57 121 879	40 649 348

3 - ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE

(en Dinars)

REVENUS	31/12/1997	31/12/1996
REVENUS BRUT DE LEASING	17 487 907	11 428 371
DOTATIONS AUX AMORT. DES IMM EN LOCATION	(11 274 685)	(7 571 870)
REVENUS NETS DE LEASING	6 213 222	3 856 501
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	487 163	159 016
REPRISE SUR PROVISIONS	247 726	
CHARGES DE PERSONNEL	(370 380)	(287 624)
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	(61 077)	(52 610)
DOTATIONS AUX PROVISIONS	(990 603)	(542 175)
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	(359 929)	(278 075)
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 166 122	2 855 033
CHARGES FINANCIERES NETTES	(3 504 242)	(2 228 317)
PRODUITS DES PLACEMENTS	71 252	193 958
AUTRES GAINS ORDINAIRES	115 767	11 271
AUTRES PERTES ORDINAIRES	(245)	(7 935)
RESULTATS DES ACTIVITES ORDINAIRES AV. IMPOT	1 848 654	824 010
IMPOT SUR LES BENEFICES	(167 347)	(110 894)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AP. IMPOTS	1 681 307	713 116

4-INDICATEURS DE GESTION ET RATIOS

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	31/12/97	31/12/96
Revenus de leasing	17 487 907	11 428 371
Résultat d'exploitation	3 166 122	2 855 033
Résultat net	1 681 307	713 116
Capitaux propres (avant résultat de l'exercice)	10 346 941	10 433 825
Capitaux propres (avant affectation)	12 028 248	11 146 941
Capitaux permanents	40 602 111	32 384 122
Total des passifs non courants	28 573 863	21 237 181
Total des passifs courants	16 519 768	8 265 226
Total actifs courants	6 261 953	8 692 330
Total actif non courant	50 859 926	31 957 018
CAPACITE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/97	31/12/96
Résultat net de l'exercice (a)	1 681 307	713 116
Résultat reporté	4 594	187 134
Dotations aux amortissements des immobilisations en location (b)	11 274 685	7 571 870
Dotations aux amortissements ©	61 077	52 610
Dotations aux provisions (d)	990 603	542 175
Autres gains ordinaires	115 767	11 271
Autres pertes ordinaires	(245)	(7 935)
Capacité brute d'autofinancement (a)+(b)+©+(d)	14 127 788	9 070 241
RATIOS (en %)	31/12/97	31/12/96
Rentabilité d'Exploitation = $\frac{\text{résultat d'exploitation}}{\text{revenus de leasing}}$	29,54	24,98
Rentabilité des fonds propres = $\frac{\text{résultat net}}{\text{capitaux propres}}$	16,25	6,83
Ratios d'autonomie Financière = $\frac{\text{capitaux propres (avant affect°)}}{\text{total des passifs non courants}}$	42,10	52,49
Ratios de liquidité = $\frac{\text{actifs courants}}{\text{passif courants}}$	37,91	105,17
Ratios de structure :		
$\frac{\text{actif non courant}}{\text{total bilan}}$	89,04	78,62
$\frac{\text{capitaux permanents}}{\text{total bilan}}$	71,08	79,67

FINOR

*Société d'experts comptables
Inscrite au tableau de l'Ordre*

Messieurs les Actionnaires
de la Société AMEN LEASE

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE SUR LES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 1997

Messieurs les Actionnaires,

1. En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 06 mai 1997, nous avons examiné les états financiers de la Société Amen de Leasing « Amen Lease » pour la période allant du premier janvier au 31 Décembre 1997.
2. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en la matière et a comporté les vérifications que nous avons jugées nécessaires en la circonstance, et notamment celles consignées dans la note n° 93 - 23 de la Banque Centrale de Tunisie et compte tenu des normes prudentielles définies par la circulaire n° 91 - 24 du 17 décembre 1991.
3. Cet examen a été planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives et d'avoir, par conséquent, une base fiable à l'expression de notre opinion.
4. Les états financiers ci-joints arrêtés au 31 Décembre 1997 font apparaître un total du bilan de D : 57.121.879, et un bénéfice net de D 1.651.307.

Ces états, ont été établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et notamment les règles de présentation des états financiers et de prise en compte, d'évaluation et de divulgation des opérations découlant des transactions de l'entreprise, à l'exception de la convention de prééminence du fonds sur la forme.



OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS

5- Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous certifions que les états financiers de la Société Amen de Leasing « Amen Lease » arrêtés au 31 décembre 1997, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière de la société et les changements intervenus dans cette situation pour l'exercice clos à cette date.

VERIFICATIONS & INFORMATIONS SPECIFIQUES

6- Conformément aux dispositions de l'article 83 du code de commerce, nous avons examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes données par votre conseil d'administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'assemblée générale.

Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

Tunis, le 20 Avril 1998

Le Commissaire aux Comptes

HANCOCK PER BERT



6- DIVIDENDES AU TITRE DE L'EXERCICE 1997

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société Amen de leasing "AMEN LEASE", réunie le 07 MAI 1998, a décidé la distribution de dividendes au titre de l'exercice 1997 à concurrence de 1,100 dinar par action correspondant à 11% du nominal de l'action.

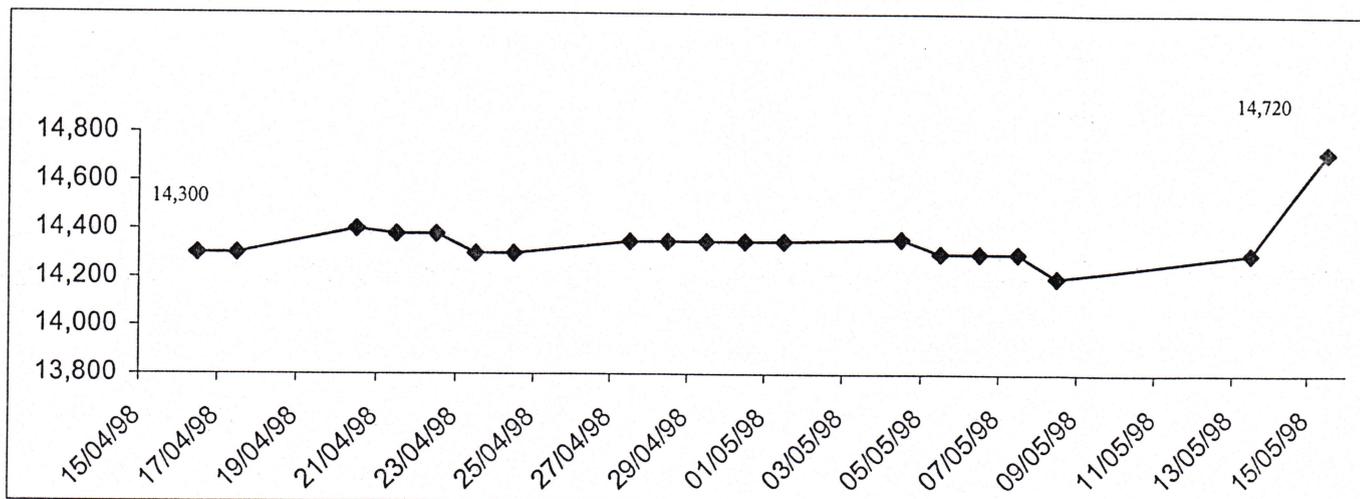
7-COMPORTEMENT BOURSIER DE LA VALEUR AMEN LEASE

Sur la période allant du 31/12/1997 (1^{er} jour de cotation sur le système) au 20/05/1998 l'essentiel des données boursières relatives à la valeur AMEN LEASE se résume comme suit :

COURS D'OUVERTURE (1 ^{er} jour de cotation)	13,000
COURS PLUS HAUT DE LA PERIODE	14,720
COURS PLUS BAS DE LA PERIODE	13,000
DERNIER COURS (20/5/98)	13,600*
CONTRATS ECHANGE	807 contrats
QUANTITE TRAITEE	149 975 actions
CAPITAUX	1 985 863,840 D

* Compte tenu du détachement en date du 18/5/1998 du coupon relatif aux dividendes de l'exercice 1997.

EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION " AMEN LEASE"



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

1 - Attestation de la Direction Générale de la Société

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

Directeur Général

MR. KHALED BEDIQUI

34 Avenue Charles Nicolle
1000 EL MENZAH

2 - Attestation du commissaire aux comptes

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus d'émission en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

Le commissaire aux comptes
CABINET FINOR
Bureau de l'Ordre
in critique
2, rue T...
MAYO PER BEI

3 - Intermédiaire en Bourse chargé du montage de l'opération

BDET CAPITALIS
34, Rue Hédi Karray - 1004 - TUNIS

SOCIETE D'INTERMEDIATION EN BOURSE
DE LA BANQUE DE DEVELOPPEMENT
ECONOMIQUE DE TUNISIE
- BDET - CAPITALIS -
AGREMENT No 40/95 DU 14-11-93

La notice légale a été publiée au JORT n° 514 du 26/5/98

Visa du Conseil du Marché Financier

n° 98 325 du 25 MAI 1998

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

Le Président

[Signature]

présent prospectus
mission comprend
12 pages plus
bulletin de
description au double
recapitulatif.



SOCIETE AMEN DE LEASING

« AMEN LEASE »

Société Anonyme au Capital de 10.000.000 dinars

Siège social : 36, Avenue Charles Nicole Tunis

**EMPRUNT OBLIGATAIRE AMEN LEASE 1998 - I
DE 8.000.000 DINARS**

Emis par Appel Public à l'Épargne

Taux d'intérêts : 8 %

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 Avril 1997

Délibération du Conseil d'Administration du 26/06/1997

Visa du Conseil du Marché Financier N° 98 325 du 25 Mai 1998

Notice légale publiée au JORT n° 54 du 26 Mai 1998

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom & Prénom) :

Nationalité : Age : Sexe⁽¹⁾ M F

Pièce d'Identité :

Profession :

Adresse :

Agissant pour le compte de : Qualité :

Déclare souscrire à : Obligations de l'emprunt « AMEN LEASE 1998-I » au prix de 100 Dinars chacune, portant jouissance à partir du 01 Juillet 1998 et remboursables :

Annuellement à terme échu le 30 Juin, par cinquième de la valeur nominale majoré des intérêts annuels échus.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Etant 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 espèce ⁽¹⁾

par chèque N° tiré sur : Agence :

par virement en date du : effectué sur mon (notre) compte n° ouvert à

la somme de (en toutes lettres) :
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (Nous) désire (ons) que les titres souscrits soient ⁽²⁾

Déposés chez :

Remis à :

Fait en double exemplaires dont un en ma possession

Le second servant de souche

A Le.....

Signature ⁽³⁾

(1) - Cocher la case correspondance.

(2) - Remplir la case appropriée.

(3) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite « lu et approuvé ».

SOCIETE AMEN DE LEASING

« AMEN LEASE »

Société Anonyme au Capital de 10.000.000 dinars

Siège social : 36, Avenue Charles Nicole Tunis

**EMPRUNT OBLIGATAIRE AMEN LEASE 1998 - I
DE 8.000.000 DINARS**

Emis par Appel Public à l'Epargne

Taux d'intérêts : 8 %

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 Avril 1997

Délibération du Conseil d'Administration du 26/06/1997

Visa du Conseil du Marché Financier N° 98 325 du 25 Mai 1998

Notice légale publiée au JORT n° 54 du 26 Mai 1998

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom & Prénom) :

Nationalité : Age : Sexe⁽¹⁾ M F

Pièce d'Identité :

Profession :

Adresse :

Agissant pour le compte de : Qualité :

Déclare souscrire à : Obligations de l'emprunt « AMEN LEASE 1998-I » au prix de 100 Dinars chacune, portant jouissance à partir du 01 Juillet 1998 et remboursables :

Annuellement à terme échu le 30 Juin, par cinquième de la valeur nominale majoré des intérêts annuels échus.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Etant 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 espèce ⁽¹⁾

par chèque N° tiré sur : Agence :

par virement en date du : effectué sur mon (notre) compte n° ouvert à

la somme de (en toutes lettres) :

représentant le montant des obligations souscrites.

Je (Nous) désire (ons) que les titres souscrits soient ⁽²⁾

Déposés chez :

Remis à :

Fait en double exemplaires dont un en ma possession

Le second servant de souche

A Le.....

Signature ⁽³⁾

(4) - Cocher la case correspondance.

(5) - Remplir la case appropriée.

(6) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite « lu et approuvé ».

نشرة اصدار ملخصة

شركة امان للايجار المالي

شركة خفية الاسم راس مالها 10.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : 36 شارع شارل نيكول - 1004 المنزه ا تونس
السجل التجاري : B 162631996

القرض الرقاعي

لشركة الامان للايجار المالي 1998

بمبلغ 15.000.000 دينار

القسط الاول : 8.000.000 دينار

وضع على دمة العموم للدخار

المدة : 5 سنوات

نسبة الفائدة : 8 % خام

سعر الاصدار : 100 دينار

المسؤول عن الارشاد : السيد خالد البديوي

الهاتف : 751 955 (01216)

العنوان : 36 شارع شارل نيكول - 1004 المنزه - تونس

ماي 1998

أ - معلومات خاصة بالاصدار

أ - قرارات حول الاصدار :

قررت الجلسة العامة العادية لمساهمي شركة "الامان للايجار المالي" المنعقدة في 26 افريل 1997 اصدار قرضا او مجموعة قروض رقاعية لا يتجاوز مبلغها الجملي 15.000.000 دينار. ولقد وكلت الانابة لمجلس الادارة الذي حدد في جلسته يوم 26 جوان 1997 خاصيات و شروط القسط الاول من قرض "امان ليز 1998" موضوع هذه النشرة الذي يبلغ 8.000.000 دينار .

ب - هدف الاصدار :

يندرج القرض الرقاعي موضوع هذه النشرة في اطار تعبئة الموارد اللازمة لانجاز برنامج نشاط شركة "الامان للايجار المالي" و قصد تعبئة موارد الشركة بالنسبة للاشهر القادمة وقع اقتراح اصدار القسط الاول بمبلغ 8.000.000 دينار. ويهدف هذا القرض اساسا الى توسيع امكانيات الشركة لتمويل المشاريع في الميادين الصناعية و الفلاحية و السياحية.

ت - خاصيات القرض :

* تسمية القرض : القرض الرقاعي "امان ليز 1998 - ا"

* المبلغ : 8.000.000 دينار مقسمة الي 80.000 رقعة بمبلغ 100 دينار الواحدة

* شكل الرقاع : اسمية

* سعر الاصدار : يتم اصدار الرقاع بقيمتها الاسمية اي 100 دينار للرقعة الواحدة تدفع بالكامل عند الاكتتاب.

* سعر التسديد : 100 دينار

* المدة : يقع اصدار الرقاع لمدة 5 سنوات وان معدل حياة الرقاع 3 سنوات

* نسبة الفائدة : تتمتع رقاع القرض الحالي بفائدة سنوية 8 % خام تحسب بالنظر للقسط المتبقي للقيمة الاسمية المتبقية لكل رقعة و ذلك بداية من كل فترة سنوية و التي بمقتضاها يقع احتساب الفوائض

* الاهتلاك : يقع اهتلاك رفاع القرض "امان للايجار المالي 1998-1" بصفة قارة سنويا موافق لخمس القيمة الاسمية.
يقع اهتلاك القرض بصفة نهائية في 30 جوان 2003.

* التسديد : يقع دفع الفوائد و تسديد الاصل عند حلول اجالها السنوية اي يوم 30 جوان من كل سنة .
يقع التسديد الاول يوم 30 جوان 1999.

* تاريخ الانتفاع بالفائدة : تتمتع كل رقعة مكتتبة في اطار هذا القرض بالفائدة بداية من تاريخ الاكتتاب و التحرير الفعلي
النظام الجبائي : تخضع الفوائد السنوية لرقاع هذا القرض الى خصم على الضريبة الذي اقتضاها او يمكن ان يقتضيه القانون كاداء اعى عاتق الدوات المادية و المعنوية تبعا لتوحيد نسب الخصم على مداخيل رؤوس الاموال المنقولة- القانون 96-113 المؤرخ في 30/12/1996 المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1997 .

في الوضع الحالي للتشريع تخضع الفوائد للخصم على الضريبة بنسبة موحدة تقدر ب 20 %
هذا الخصم نهائي و غير قابل للارجاع بعنوان مداخيل رفاع على ملك الاشخاص المعنويين الغير الخاضعين للضريبة على الشركات او المعفين منها كليا بمقتضى التشريع الساري المفعول كما تطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية على دخل الاشخاص الداتية طبقا للقانون الجاري به العمل.
تكون الفوائض السنوية التي يتمتع بها حاملي رفاع هذا القرض قابلة للطرح من قاعدة الاداء على مداخيل الاشخاص الطبيعيين وذلك في حدود مبلغ 1500 دينار طبقا للمقتضيات الفصل 30 من القانون 91-98 المؤرخ في 31/12/1991 و المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1992 .

* الاكتتاب و الدفع : تقبل مطالب الاكتتابات و الد فوعات بداية من 8 جوان 1998 بشبابيك وسيط البورصة "بدات كابيتلس" 34 - نهج الهادي كراي تونس المنزه
يتم ايداع دفوعات المبالغ المكتتبة بحساب شركة امان للايجار المالي رقم 22.101.102.049 المقطوح بفرع بنك الامان المنزه 1

* ختم الاكتتابات : تختتم الاكتتابات بدون سابق اعلام في أجل أقصاه يوم 30 جوان 1998. كما تقبل مطالب الاكتتاب في حدود عدد الرقاع المحدثة .
الاعلان عن اختتام الاكتتاب سيقع نشره بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية و بورصة الاوراق المالية بتونس حال الاختتام الفعلي للاكتتاب.

* تسعير الرفاع : حال اختتام الاكتتاب تتعهد شركة "امان للايجار المالي" بطلب ادراج رفاع "امان ليز 1998-1" بتسعيرة السوق الرقاعية للتسعيرة القارة بالبورصة.

* المصالح المكلفة بخدمات القرض : تتولى شركة امان ليز اعداد السندات الخاصة بهذا القرض و تسليمها للمكتتبين. كما تتولى "بدات كابيتليس" القيام بالمصالح المالية المتعلقة بقرض "امان ليز 1998 -1" وذلك طيلة مدة القرض.

جدول اهتلاك القرض (بالدينار)

تاريخ الاجل	القيمة الاسمية	الاهتلاك	الفائض	الاقساط
1998/06/30	8.000.000			
1999/06/30		1.600.000	640.000	2.240.000
2000/06/30		1.600.000	512.000	2.112.000
2001/06/30		1.600.000	384.000	1.984.000
2002/06/30		1.600.000	256.000	1.856.000
2003/06/30		1.600.000	128.000	1.728.000
			1.920.000	9.920.000

جدول اهتلاك الرقعة الواحدة (بالدينار)

الاجل	القيمة الاسمية	الاهتلاك	الاقساط
1998/06/30	100		
1999/06/30	20,000	8,000	28,000
2000/06/30	20,000	6,400	26,400
2001/06/30	20,000	4,800	24,800
2002/06/30	20,000	3,200	23,200
2003/06/30	20,000	1,600	21,600
		24,000	124,000

II- معلومات جديدة عن الشركة :

مند اصدار النشرة المتعلقة بادراج شركة الامان للايجار المالي بالسوق المالية للبورصة المتحصلة على تاشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد قانون عدد 313/98 فان ما يمكن ذكره للعامه من معلومات جديدة يتمثل فيما يلي :

ممتلكات الشركة بتاريخ 1997/12/31 (بالدينار)

34.719.846	:	* معدات الاستغلال
11.879.278	:	* وسائل نقل من الوزن الثقيل
7.206.580	:	* وسائل نقل من الوزن الخفيف
4.993.670	:	* وسائل نقل خفيفة
553.426	:	* تجهيزات اعلامية
11.437.043	:	* عقارات
<hr/>		
70.789.843		الجملة

1- محفظة السندات بتاريخ 1997/12/31 (بالدينار)

الشركة	عدد الاسهم	القيمة الاسمية	المبلغ المحرر	نسبة المساهمة
كومار	2000	100	200000	% 6,7
القصر الاحمر	4000	100	400.000	%17,8
شركة فلوكوبرانت	400	500	200.000	% 6,9
كسكسي الجنوب	80	500	40.000	% 0,7

2/ الموازنة في 31 ديسمبر :

1997	1996	الاصول
		الاصول الغير الجارية :
68.185	63.768	الموجودات الغير الثابتة
(64.012)	(45.127)	طرح الاهتلاك
4.173	18.641	
292.392	284.909	الموجودات المستعملة من طرف الشركة
(111.661)	(79.646)	طرح الاهتلاك
180.731	205.263	
70.789.843	43.001.469	الموجودات المخصصة للايجار
(21.082.796)	(11.969.879)	طرح الاهتلاك
49.707.047	31.031.590	
856.279	607.849	الموجودات المالية
856.279	607.849	طرح الدخائ
50.748.230	31.863.343	مجموع الاصول الثابتة
111.696	93.675	الاصول الاخرى الغير الجارية
50.859.926	31.957.018	مجموع الاصول الغير الجارية
		الاصول الجارية
4.243.998	3.194.765	حرفاء و حسابات تابعة
(2.171.575)	(1.359.472)	طرح الدخائر و المحاصيل الخاص
2.072.423	1.835.293	
340.903	788.481	أصول اخرى جارية
3459.000	5874.000	توظيفات و اصول مالية اخرى
390.227	194.556	سيولة و ما شابها
6261.953	8692.330	مجموع الاصول الجارية
57.121.879	40.649.348	مجموع الاصول

1997	1996	الخصوم
		الاموال الداتية
10.000.000	10.000.000	راس المال
342.347	246.691	الاحتياطات
4.594	187.134	النتائج المنقولة
10.346.941	10.433.825	مجموع الاموال الداتية قبل النتيجة
1681.307	713.116	النتيجة
12.028.248	11.146.941	مجموع الاموال الداتية قبل التوزيع
		الخصوم الغير الجارية
28.504.863	21.007.181	القروض
69.000	230.000	الخصوم الاخرى المالية
28.573.863	21.237.181	الخصوم الغير الجارية
671.076	688.959	مجموع الخصوم الجارية
1.358.777	808.643	الخصوم الاخرى الجارية
14.489.768	6.767.624	قروض بنكية وخصوم اخرى مالية
16.519.768	8.265.226	مجموع الخصوم الجارية
45.093.631	29.502.407	مجموع الخصوم
57.121.879	40.649.348	مجموع الاموال الداتية و الخصوم

حسابات النتائج في 31 ديسمبر

1997	1996	المدخيل
17.487.907	11.428.371	المدخيل الخام للايجار
(11.274.685)	(7.571.870)	منحة امتلاك الموجودات المخصصة للايجار
6.213.222	3.856.501	المدخيل الصافية للايجار
487.163	159.016	موارد الاستغلال
247.726		استرجاع دخائر
(370.380)	(287.624)	مصاريف الموظفين
(61.077)	(52.610)	منحة الاهتلاك
(990.603)	(542.175)	منحة الدخائر
(359.929)	(278.075)	مصاريف اخرى للاستغلال
5.166.122	2.855.033	نتائج الاستغلال
(3.504.242)	(2.228.317)	مصاريف مالية صافية
71.252	193.958	مدخيل التوضيفات
115.767	11.271	ارباح عادية اخرى
(245)	(7.935)	خسائر عادية اخرى
1.848.654	824.010	نتائج المعاملات العادية قبل الاداء
(167.347)	(110.894)	اداء على الارباح
1.681.307	713.116	النتيجة

4 - اهم مؤشرات التصرف :

31/12/1997	31/12/1996	الارصدة الوسيطة للتصرف
17.487.907	11.428.371	مداخيل الايجار
5.166.122	2.855.033	نتائج الاستغلال
1.681.307	713.116	النتيجة الصافية
10.346.941	10.433.825	الاموال الداتية (قبل النتيجة)
12.028.248	11.146.941	الاموال الداتية (قبل التوزيع)
40.602.111	32.384.122	الاموال القارة
28.573.863	21.237.181	مجموع الخصوم الغير الجارية
16.519.768	8.265.226	مجموع الخصوم الجارية
6.261.953	8.692.330	الاصول الجارية
50.859.926	31.957.018	مجموع الاصول الغير الجارية

3/12/1997	31/12/1996	المقدار الخام للتمويل الداتي
1.681.307	713.116	النتيجة الصافية (أ)
4.594	187.134	النتيجة المنقولة
11.274.685	7.571.870	مخصصات استهلاكات الموجودات المؤجرة (ب)
61.077	52.610	مخصصات الاستهلاكات (ج)
990.603	542.175	مخصصات الدخائر (د)
115.767	11.271	مربح اخرى عادية
(245)	(7.935)	خسائر اخرى عادية
14.127.788	9.070.241	المقدار الخام للتمويل الداتي (أ+ب+ج+د)

31/12/1997	31/12/1996	الينسوب
29,54	24,98	مردودية الاستغلال
16,25	6,83	مردودية الاموال الداتية
42,10	52,49	ينسوب الاستغلالية المالية
37,91	105,17	ينسوب السيولة
89,04	78,62	ينسوب الهيكلية (اصول غير جارية/مجموع الاصول)
71,08	79,67	(اموال قارة/مجموع الخصوم)

مراجيح سنة 1997 :

اثر انعقاد الجلسة العامة العادية لمساهمي شركة الامان للايجار المالي في 7 ماي 1998 وقع تحديد نسبة المراجيح لسنة 1997 ب 1.100 دينار على السهم الواحد اي ما يقابل 11 % من قيمة السهم.

7 - المعاملات بالبورصة المتعلقة باسم الشركة :

تتلخص اهم معطيات البورصة الخاصة باسم شركة الامان للايجار المالي المتعلقة بالفترة المترواحة بين 31/12/1997 (اول يوم تسعير) و 20 ماي 1998 كما يلي : (بالدينار)

13,000	سعر الافتتاح
14,720	اعلى سعر
13,000	اقل سعر
13,600	اخر سعر
807 عقد	عدد العقود المتداولة
149.975 سهم	الاسهم المتداولة
1.985.863,840	القيمة المتداولة

8 - شهادة الاشخاص الدين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار :

1/ - شهادة الادارة العامة :

ان المعطيات الموجودة في هذه النشرة مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن كامل الشهادات الضرورية للمشاركين ليمكنوا من ابداء رأيهم بشأن أملاك الشركة ووضعيتها المالية ونتائجها وفاق مستقبلها ولا يعترها اي سهو من شأنه ان يحرف مداها .

المدير العام

السيد خالد البديوي

2/- شهادة مراقب الحسابات

قمنا بالتثبت من المعلومات المالية و المحاسبة المقدمة بهذه النشرة و ذلك بالقيام بالاعمال التي رايناها ضرورية بهذه النشرة حسب ما تمليه عليه قواعد الحرفة. ليس لدينا ملاحظات اخرى تخص نزاهة و مزدقية المعلومات المقدمة.

مراقب الحسابات

شركة "فينور"

3/ - الوسيط المكلف بالعملية :

شركة الو ساطة لبنك التنمية للاقتصاد التونسي

"بدات كابيتليس"

- صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 54 بتاريخ 1998
- تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 98-325 بتاريخ 25 ماي 1998

شركة الامان للايجار المالي
"امان ليز"

شركة خفية الاسم راس مالها : 10.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : 36 - نهج شارل نيكول - تونس

القرض الرقاعي "امان ليز 1998-ا" بمبلغ : 8.000.000 دينار

مصدر بواسطة المساهمة العامة

نسبة الفائض 8 %

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 26 افريل 1997

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 26 جوان 1997

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 325-98 بتاريخ 25 ماي 1998

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 54 بتاريخ 6 ماي 1998

بطاقة الاكتتاب رقم :

ان (نحن) الممضي(الممضون) (الاسم و اللقب).....

الجنسية.....العمر.....الجنس..... ذكر () انثى ()

رقم بطاقة التعريف.....

المهنة.....

العنوان.....

المنصرف لحساب.....الصفة.....

اصرح بالاكتتاب (بلسان القلم).....رقعة من القرض الرقاعي "امان ليز 1998-ا" بسعر 100 دينار عن الرقعة الواحدة

المنقعة بالفوائض بداية من 1 جويلية 1998 و يقع تسديدها : سنويا عند حلول الاجل في 30 جوان بصفة قارة يوافق خمس القيمة

الاسمية

اقر (نقر) اني تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت (نا) على محتواها. و بناء على ذلك اقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع

علما و ان هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة باصلاح اي ضرر يمكن ان يتم اما بنشر معلومات غير

صافية او غير صحيحة او كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالاكتتاب بمقتضى ما تقدم ادفع (ندفع) (1)

* نقدا.....

* بواسطة صك رقممسحوب على.....فرع.....

* بتحويل بتاريخ.....على حساب(نا) رقم.....المفتوح ب.....

مبلغيمثل القيمة الاسمية للاسهم المكتتبه

ارغب في ان تكون الرقاع الجديدة مودوعة لدى المكتتبه (2)

* يقع تسليمها

حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها

و الثاني يستعمل كجدع

حرر بتونس في

الامضاء

(1) ضع علامة في المكان المناسب

(2) اشطب العبارة الزائدة

(3) اضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت و وافقت"

شركة الامان للايجار المالي

"امان ليز"

شركة خفية الاسم راس مالها : 10.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : 36 - نهج شارل نيكول - تونس

القرض الرقاعي "امان ليز 1998-ا" بمبلغ : 8.000.000 دينار

مصدر بواسطة المساهمة العامة

نسبة الفائض 8 %

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 26 افريل 1997

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 26 جوان 1997

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 98-325 بتاريخ 25 ماي 1998

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 54 بتاريخ 6 ماي 1998

بطاقة الاكتتاب رقم :

ان (نحن) الممضي(الممضون) (الاسم و اللقب)

الجنسية.....العمر.....الجنس..... ذكر () انثى ()

رقم بطاقة التعريف.....

المهنة.....

العنوان.....

المنصرف لحساب.....الصفة.....

اصرح بالاكتتاب (بلسان القلم).....رقعة من القرض الرقاعي "امان ليز 1998-ا" بسعر 100 دينار عن الرقعة الواحدة المنقعة بالفوائض بداية من 1 جويلية 1998 و يقع تسديدها : سنويا عند حلول الاجل في 30 جوان بصفة قارة يوافق خمس القيمة الاسمية

اقر (نقر) اني تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت (نا) على محتواها. و بناء على ذلك اقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع علما و ان هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة باصلاح اي ضرر يمكن ان يتم اما بنشر معلومات غير صافية او غير صحيحة او كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالاكتتاب بمقتضى ما تقدم ادفع (ندفع) (1)

* نقدا.....

* بواسطة صك رقممسحوب على.....فرع.....

* بتحويل بتاريخ.....على حساب(نا) رقم.....المفتوح ب.....

مبلغيمثل القيمة الاسمية للاسهم المكتتبه

ارغب في ان تكون الرقاع الجديدة مودوعة لدى المكتتبه (2)

* يقع تسليمها

حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها

و الثاني يستعمل كجدع

حرر بتونس في

الامضاء

(1) ضع علامة في المكان المناسب

(2) اشطب العبارة الزائدة

(3) اضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت و وافقت"