

PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE*

TUNISIE LEASING

Société Anonyme au Capital de 4 000 000 de dinars
Siège Social : 147, avenue de la Liberté - 1002 TUNIS -

RC N° 51042 TUNIS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 1992

de 7 500 000 de dinars

Durée : 5 ans

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières

Par application de l'article 28 de la loi n°89-49 du 8 mars 1989,
la Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus
le visa n°92/53 du 8 avril 1992

La notice légale a été publiée au JORT n°29 du 10 avril 1992

Taux d'intérêt : 11,50 %

Nominal : 100 dinars

Souscription : A partir du 15 avril. Clôture sans préavis, et au plus tard le 31 juillet 1992.

Ces souscriptions seront reçues au siège de la société ainsi qu'aux guichets des banques et des intermédiaires en bourse désignés dans le présent prospectus.

Avantages : Admission des titres de cet emprunt à la 1ère catégorie des réserves techniques des compagnies d'assurances dans les conditions définies par l'arrêté du Ministre des Finances du 30 décembre 1991.

Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs d'obligations du présent emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel pour chaque contribuable dans la limite de 1 500 D et ce, conformément aux dispositions de l'article 30 de la loi de Finances pour la gestion 1992.

Responsable de l'information

Mr. Féthi MESTIRI

Tél : 788 466

Avril 1992

Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus d'émission (Article 21 du Règlement Général de la Bourse).

** Pour plus d'informations sur Tunisie Leasing, consulter le prospectus d'admission des actions Tunisie Leasing au premier marché de la cote permanente, visé par la Bourse des Valeurs Mobilières sous le n°92/49 du 30 janvier 1992.*

I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING réunie le 15 juillet 1991 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 20 millions de dinars. Le reliquat non encore utilisé sur cette autorisation s'élève à 17 millions de dinars.

Dans le cadre de ces autorisations et en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale sus visée, le Conseil d'Administration de Tunisie Leasing a décidé le 25 février 1992 d'émettre un emprunt obligataire objet du présent prospectus et a délégué au comité exécutif de la société les pouvoirs de fixer les caractéristiques de cette nouvelle émission. Ces caractéristiques sont celles détaillées ci-après.

B - CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

Montant : L'emprunt obligataire Tunisie Leasing 1992 est d'un montant de 7,5 Millions de Dinars divisé en 75 000 obligations de nominal 100 dinars

Forme des titres : Les obligations sont nominatives ou au porteur, au choix du souscripteur.

Prix d'émission : Au pair, soit 100 dinars par obligation, payables en totalité à la souscription.

Date de jouissance des intérêts : La jouissance de l'ensemble des titres de l'emprunt est fixée au 15 avril 1992, et ce, quelle que soit la date de souscription effective de chaque titre.

Durée : La durée des obligations "Tunisie Leasing 1992" est de 5 ans. Leur durée de vie moyenne est de :

- 3 ans pour les obligations remboursables annuellement
- 5 ans pour les obligations remboursables en bloc à la fin de la cinquième année.

Intérêts : Les obligations "Tunisie Leasing 1992" rapportent un intérêt annuel de 11,50 % brut calculé sur le nominal restant dû depuis le début de la période au titre de laquelle l'intérêt est servi.

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

Amortissement : Les obligations seront remboursées au choix du souscripteur :

- Annuellement par cinquième de la valeur nominale ;
- En une seule fois à la fin de la cinquième année.

L'emprunt sera amorti en totalité le 15 avril 1997.

Paiement : Pour les obligations amortissables annuellement le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu le 15 avril de chaque année. Le premier paiement aura lieu le 15 avril 1993. Pour les obligations remboursables en bloc, le paiement du capital et des intérêts sera effectué le 15 avril 1997 au prix de 172,335 DT bruts par obligation.

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

- 15 % au titre des revenus des obligations à faire déduire de la base imposable avec un maximum de 1 500 dinars ;
- 25 % libératoires au titre des revenus des obligations au porteur dont l'identité du bénéficiaire n'est pas révélée à l'administration fiscale ;

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

En cas de retrait durant la période des 5 ans, les intérêts réalisés font l'objet d'une retenue à la source complémentaire de 10 % ;

- 20 % définitifs et non susceptibles de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Souscription : Les souscriptions seront reçues à partir du 15 avril 1992, au siège social de Tunisie Leasing, 147 avenue de la liberté Tunis ; ainsi qu'aux guichets des banques et des intermédiaires en bourse ci-après désignés

- . Arab Tunisian Bank - ATB
- . Banque Franco Tunisienne - BFT
- . Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT
- . Banque Nationale Agricole - BNA
- . Banque du Sud - BS
- . Banque de Tunisie - BT
- . Banque Tuniso Koweïtienne de Dévelop. -BTKD
- . Crédit Foncier et Commercial de Tunisie - CFCT
- . Société Tunisienne de Banques - STB
- . Union Bancaire pour le Com. et l'Ind. -UBCI
- . Union Internationale de Banques - UIB
- . Sté Tuniso-Séoud. d'inv. et de Dév.-STUSID
- . Société Financière et de Gestion - SOFIGES
- . Union Financière - UFI
- . Tunisie Valeurs

Clôture des souscriptions : Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 31 juillet 1992.

Cotation : Dès la clôture de l'émission de l'emprunt, Tunisie Leasing demandera l'admission des obligations souscrites au marché obligataire de la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières.

Domiciliation de l'emprunt : L'établissement, la délivrance et le service financier des obligations Tunisie Leasing 1992 seront assurés par Tunisie Valeurs intermédiaire en bourse.

II - PERSPECTIVES D'AVENIR ET BUT DE L'EMISSION

Perspectives d'avenir : Tunisie Leasing continue à augmenter ses concours à l'économie. Le taux de croissance enregistré en 1991 s'élève à 38 % et on s'attend à une expansion au moins de 20 % en 1992.

But de l'émission : Cet emprunt a pour but de renforcer la capacité de Tunisie Leasing à faire face à la demande croissante des investisseurs dans les secteurs de l'industrie, du tourisme, de travaux publics et des services médicaux.

III - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A l'occasion de l'admission au premier marché de la cote permanente des actions Tunisie Leasing. Un prospectus a été mis à la disposition du public. Les informations nouvelles depuis cette publication, sont les suivantes :

- 1 - les actions de Tunisie Leasing ont été introduites à compter du 16 mars 1992 sur le premier marché de la cote permanente.
- 2 - les états financiers au 31 décembre 1991 ont été approuvés par l'Assemblée Générale des actionnaires.

3 - La structure du capital de la société, suite à l'offre publique de vente, se présente comme suit :

Actionnaires	Nbre d'actionnaires	Montant	Nbre d'actions	% du capital
Personnes morales	44	3 552 750	355 275	88,82
Personnes physiques	989	447 250	44 725	11,18
TOTAL	1 033	4 000 000	400 000	100,00

Renseignements financiers

BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE

- en dinars -

ACTIF	1990	1991
VALEURS IMMOBILISEES	24 458 169	35 475 698
Frais d'établissement	126 145	220 745
Immobilisation utilisée par TL	404 226	582 769
Immobilisations destinées à la location	23 386 401	33 254 738
Autres valeurs immobilisées	541 397	1 417 446
VALEURS RÉALISABLES ET DISPONIBLES	3 381 313	6 681 183
Fournisseurs, avances et acomptes	529 548	477 041
Autres dettes à court terme	1 824 093	2 889 759
Autres valeurs réalisables	257 185	516 608
Banques et caisses	770 487	2 797 775
TOTAL GÉNÉRAL	27 839 482	42 156 881

PASSIF	1990	1991
CAPITAUX PROPRES ET RÉSERVES	4 831 443	5 384 134
Capital	4 000 000	4 000 000
Réserves	475 572	985 599
Report à nouveaux	355 871	398 535
PROVISIONS POUR RISQUES	560 104	876 850
DETTES À LONG ET MOYEN TERME	12 681 492	20 653 938
DETTES À COURT TERME	8 772 753	14 119 244
Fournisseurs	249 018	321 442
Autres dettes à court terme	2 045 900	3 492 884
Comptes financiers	6 477 835	10 304 918
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	993 690	1 122 715
TOTAL GÉNÉRAL	27 839 482	42 156 881

COMPTES DE RESULTATS COMPARES AU 31 DECEMBRE

- en dinars -

	1990	1991
PRODUITS DE PRODUCTION ET D'EXPLOITATION		
Loyers	11 798 900	16 389 393
Préloyers	155 667	166 449
Intérêts de retard	236 307	359 119
Autres produits	831	23 303
TOTAL (A)	12 191 705	16 938 264
CHARGES DE PRODUCTION ET D'EXPLOITATION		
Travaux fournitures et services extérieurs	71 253	82 666
Transport et déplacement	10 400	11 769
Frais divers de production	73 455	92 372
Frais financiers de fonctionnement	261 467	36 951
Frais de personnel	249 564	284 791
Autres impôts et taxes	1 696	1 582
Frais divers d'exploitation	3 350	6 035
TOTAL (B)	671 185	516 166
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION (A-B)	11 520 520	16 422 098
AUTRES REVENUS		
Revenus des titres	33 601	74 762
CHARGES DE STRUCTURE		
Charges de financement	(1 762 576)	(3 132 719)
Impôts et taxes directs	(34 263)	(54 050)
Dotations aux amortissements et résorptions	(8 147 353)	(11 480 706)
Dotations aux provisions	(340 000)	(390 000)
RÉSULTAT NET D'EXPLOITATION	1 269 929	1 439 385
Pertes et profits exceptionnels	13 023	60 613
Pertes et profits immobilisations	-	3 009
Pertes et profits de change	9 961	-
RÉSULTAT AVANT IMPOTS	1 292 913	1 503 007
Impôts sur les bénéfices	(299 223)	(380 292)
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	993 690	1 122 715

IV - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

Vu pour vérification en ce qui concerne la situation financière de la société.

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

**Le Commissaire aux Comptes
Société FINOR**

**Président Directeur Général
Ahmed ABDELKEFI**

Timbre de dimension
payé sur état.
Autorisation n°
du

TUNISIE LEASING

Société anonyme au capital de 4 000 000 de dinars
Siège social, 147, avenue de la Liberté 1002 Tunis Belvédère
R.C Tunis 51042 - Téléphone : (01) 788 466
Objet : La Société a pour objet principal d'effectuer des opérations de leasing portant
sur des biens mobiliers à usage industriel ou professionnel.

EMPRUNT OBLIGATAIRE "TUNISIE LEASING 1992" de D. 7 500 000 à 11,50 %

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 juillet 1991 et le conseil d'administration du 25 février 1992

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 92/53 du 8 avril 1992

Notice publiée au JORT N° 29 du 10 avril 1992

Les souscriptions sont reçues au siège de la société et aux guichets
des banques et des intermédiaires en bourse

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (nous) soussigné (s) (Nom et prénom) :
Nationalité :
Profession :
Adresse :

Déclare souscrire à : obligations de l'emprunt TUNISIE LEASING 1992 de D. 100
chacune.

Au porteur

Nominatives

Remboursables :

Annuellement par 5ème de la valeur nominale majoré des intérêts échus, et ce à partir du 15
avril 1993.

En bloc (capital et intérêts confondus) à la fin de la cinquième année soit le 15 avril 1997.

Pour le montant global de que je verse ce jour

En espèces

Par chèque N°..... tiré sur

Par débit de mon compte N°

Les titres correspondants à ma souscription doivent être :

Transmis à mon intermédiaire en bourse :
.....

Expédiés à mon adresse sus indiquée

Tenus à ma disposition au siège de la société

Fait en double exemplaire dont un en ma possession.

A le 19..

Signature (1)

(1) - Faire précéder la signature par la mention "Lu et approuvé"

الشركة التونسية للإيجار المالي

طابع جباى عن القائمة

عدد.....

شركة خفية الاسم رأس مالها 4 000 000 ديناراً

المقر: 147، شارع العريّة - 1002 تونس -

السجل التجاري تونس عدد 51042 - الهاتف: 788 466

الغرض : القيام بعمليات الإيجار المالي على معدات التجهيز الصناعيّة والمهنيّة

قرض رقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي 1992"

مبلغ 7 500 000 ديناراً لفائدة 11,5 %

قرارات الجلسة العامة العادية المنعقدة في 15 جويلية 1991

ومجلس الادارة بتاريخ 25 فيفري 1992

تأشيرة بورصة الأوراق الماليّة عدد 53/92 بتاريخ 8 أفريل 1992

نشرة قانونيّة صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 29 بتاريخ 10 أفريل 1992

بطاقة اكتاب

إني (نحن) الممضي (ن) أسفله :

الجنسيّة :

المهنة :

العنوان :

أصرّح بانني اكتب :

قيمة الواحدة 100 دينار

للحامل

اسميّة

تسدّد :

سنويًا بخمس القيمة الاسميّة مع الفوائد إبتداء من 15 أفريل 1993

كليًا مرّة واحدة في موفى السنة الخامسة أي يوم 15 أفريل 1997

مبلغ جملي قدره ادفعه اليوم

نقدًا

بصكّ عدد مسحوب على

بتحويل على حسابي عدد

الرقاع الناجمة عن الإكتتابي هذا :

يقع ايداعها لدى وسيط البورصة

تبعث الى العنوان السالف ذكره

تحتفظ على ذمّتي بمقر الشركة

حرّرت في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

ب في 19

الإمضاء (1)

(1) - الرجاء إضافة العبارة التاليّة قبل التوقيع

"إطلعت ووافقت عليه"

Timbre de dimension
payé sur état.
Autorisation n°
du

TUNISIE LEASING

COPIE

Société anonyme au capital de 4 000 000 de dinars
Siège social, 147, avenue de la Liberté 1002 Tunis Beïvédère
R.C Tunis 51042 - Téléphone : (01) 788 466

Objet : La Société a pour objet principal d'effectuer des opérations de leasing portant
sur des biens mobiliers à usage industriel ou professionnel.

EMPRUNT OBLIGATAIRE "TUNISIE LEASING 1992" de D. 7 500 000 à 11,50 %

Décidé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 juillet 1991 et le conseil d'administration du 25 février 1992

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 92/53 du 8 avril 1992

Notice publiée au JORT N° 29 du 10 avril 1992

Les souscriptions sont reçues au siège de la société et aux guichets
des banques et des intermédiaires en bourse

BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Je (nous) soussigné (s) (Nom et prénom) :

Nationalité :

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à : obligations de l'emprunt TUNISIE LEASING 1992 de D. 100
chacune.

Au porteur

Nominatives

Remboursables :

Annuellement par 5ème de la valeur nominale majoré des intérêts échus, et ce à partir du 15
avril 1993.

En bloc (capital et intérêts confondus) à la fin de la cinquième année soit le 15 avril 1997.

Pour le montant global de que je verse ce jour

En espèces

Par chèque N°..... tiré sur

Par débit de mon compte N°

Les titres correspondants à ma souscription doivent être :

Transmis à mon intermédiaire en bourse :
.....

Expédiés à mon adresse sus indiquée

Tenus à ma disposition au siège de la société

Fait en double exemplaire dont un en ma possession.

Ale.....19..

Signature (1)

(1) - Faire précéder la signature par la mention "Lu et approuvé"

الشركة التونسية للإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 4 000 000 دينار
المقر: 147، شارع العريّة - 1002 تونس -

السجل التجاري تونس عدد 51042 - الهاتف: 788 466

الغرض: القيام بعمليات الإيجار المالي على معدات التجهيز الصناعيّة والمهنيّة

قرض رقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي 1992"
مبلغ 7 500 000 ديناراً لفائدة 11,5 %

قرارات الجلسة العامة العادية المنعقدة في 15 جويلية 1991

ومجلس الادارة بتاريخ 25 فيفري 1992

تأشيرة بورصة الأوراق الماليّة عدد 53/92 بتاريخ 8 أفريل 1992

نشرة قانونيّة صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 29 بتاريخ 10 أفريل 1992

بطاقة اكتاب

إني (نحن) الممضي (ن) أسفله:

الجنسيّة:

المهنة:

العنوان:

أصرّح بانني اكتب: .. رقة من قرض الشركة التونسية للايجار المالي 1992

قيمة الواحدة 100 دينار

لحاميل

اسميّة

تسدّد:

سنويًا بخمس القيمة الاسميّة مع الفوائد ابتداء من 15 أفريل 1993

كليًا مرّة واحدة في موفى السنة الخامسة أي يوم 15 أفريل 1997

مبلغ جملي قدره ادفعه اليوم

نقدًا

بصك عدد مسحوب على

بتحويل على حسابي عدد

الرقاع الناجمة عن الإكتتابي هذا:

يقع ايداعها لدى وسيط البورصة

تبعث الى العنوان السالف ذكره

تحتفظ على ذمّتي بمقر الشركة

حرّرت في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

ب في 19

الإمضاء (1)

(1) - الرجاء إضافة العبارة التالية قبل التوقيع

"إطلعت ووافقت عليه"

حسابات الخسائر والأرباح مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

1991	1990	البيانات
		منتجات الإنتاج والإستغلال
16 389 393	11 798 900	معاليم الإيجار
166 449	155 667	معلوم ما قبل الإيجار
359 119	236 307	فوائض التاجير
23 303	831	منتجات أخرى
16 938 264	12 191 705	المجموع (أ)
		تكاليف الإنتاج والإستغلال
82 666	71 253	أشغال تزويدات وخدمات خارجية
11 769	10 400	نقل وتنقلات
92 372	73 455	مصارييف مختلفة للإنتاج
36 951	261 467	مصارييف مالية للتسيير
284 791	249 564	مصارييف أجور
1 582	1 696	ضرائب وأداءات أخرى
6 035	3 350	مصارييف مختلفة للإستغلال
516 166	671 185	المجموع (ب)
16 422 098	11 520 520	النتائج العام للإستغلال (أ-ب)
		مداخيل أخرى
74 762	33 601	مداخيل الرقاع
		تكاليف البنوية
(3 132 719)	(1 762 576)	تكاليف التمويل
(54 050)	(34 263)	ضرائب وأداءات مباشرة
(11 480 706)	(8 147 353)	مرصودات الإستهلاك
(390 000)	(340 000)	مرصودات المدخرات
1 439 385	1 269 929	النتائج الصافية للإستغلال
60 613	13 023	خسائر وأرباح استثنائية
3 009	-	خسائر وأرباح على الموجودات الثابتة
-	9 961	خسائر وأرباح على الصرف
1 503 007	1 292 913	النتائج قبل خصم الاداء
(380 292)	(299 223)	الاداء على المربيع
1 122 715	993 690	النتائج الصافية

٧١ - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

إطلعت عليه بعد مراقبة حسابات الشركة
ووضعيتها المالية.

مراقب الحسابات
شركة فينور

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

الرئيس المدير العام
السيد أحمد عبد الكافي

معلومات مالية

3 - هيكل رأس مال الشركة بعد إنجاز عملية العطاء العمومي للبيع تكون على النحو التالي :

المساهمين	عدد المساهمين	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة من رأس المال ب %
أشخاص معنويون	44	355 275	3 552 750	88,82
أشخاص طبيعيين	989	44 725	447 250	11,18
المجموع	1 033	400 000	4 000 000	100,00

- المبلغ بالدينار -

موازنات مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

الأصول	1990	1991
القيم الثابتة	24 458 169	35 475 698
مصاريف الإنشاء	126 145	220 745
الموجودات الخاصة بالشركة	404 226	582 769
الموجودات المعدة للايجار المالي	23 386 401	33 254 738
قيم ثابتة أخرى	541 397	1 417 446
قيم موجودة ومتداولة	3 381 313	6 681 183
مزودون تسبقة على الطلبات	529 548	477 041
حرفاء	1 824 093	2 889 769
قيم أخرى متداولة	257 185	516 608
البنوك والصندوق	770 487	2 797 775
المجموع العام	27 839 482	42 156 881

الخصوم	1990	1991
الأموال الذاتية والاحتياطية	4 831 443	5 384 134
رأس المال	4 000 000	4 000 000
احتياطيات	475 572	985 599
المنقول من جديد	355 871	398 535
مخصص للمخاطر	560 104	876 850
ديون طويلة ومتوسطة المدى	12 681 492	20 653 938
ديون قصيرة المدى	8 772 753	14 119 244
مزودون	249 018	321 442
ديون أخرى قصيرة المدى	2 045 900	3 492 884
حسابات مالية	6 477 835	10 304 118
النتائج	993 690	1 122 715
المجموع العام	27 839 482	42 156 881

1 - معلومات خاصة بالإصدار

1 - قرارات حول الإصدار

رخصت الجلسة العامة العادية للشركة التونسية للإيجار المالي في اجتماعها المنعقد يوم 15 جويلية 1991 بإصدار قرض او عدة قروض رقاعية وذلك في حدود مبلغ 20 000 000 ديناراً جملي. ويبلغ المتبقى الغير المستعمل من هذا المبلغ طبقاً لهذا الترخيص 17 مليون دينار. بمقتضى الصلوحيات التي خولتها له الجلسة العامة قرر مجلس ادارة الشركة التونسية للإيجار المالي في اجتماعه المنعقد في 25 فيفري 1992 اصدار قرض رقاعي بمبلغ 7 500 000 ديناراً وكلف الهيئة التنفيذية بتحديد مميزات هذا الإصدار.

2 - مميزات القرض الرقاعي

المبلغ : يطرح القرض الرقاعي للشركة التونسية للإيجار المالي 1992 بمبلغ 7 500 000 ديناراً مقابل إصدار 75 000 رقعة ذات مائة دينار.

شكل الرقاع : تعرض الرقاع للاكتتاب في شكل رقاع اسمية او للحامل حسب إختيار المکتتب.

سعر الاصدار : يتم اصدار الرقاع بقيمتها الاسمية أي بسعر 100 ديناراً عن الرقعة الواحدة تدفع كاملة عند الاكتتاب.

بداية الانتفاع بالفوائد : تنتفع رقاع هذا القرض بالفوائد بداية من 15 أفريل 1992 وذلك بدون اعتبار تاريخ الإكتتاب الفعلي لكل رقعة.

المدة : يقع اصدار رقاع الشركة التونسية للإيجار المالي لمدة خمس سنوات. ويكون معدل مدة حياة الرقاع على النحو التالي :
3 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع إصدارها لمدة 5 سنوات
5 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع تسديدها بعد مضي 5 سنوات.
نسبة الفوائد السحوية : تنتفع الرقاع بنسبة فائدة سنوية قدرها 11,50 ٪ خام تحسب بالنظر للقسط المتبقى من القيمة الاسمية عند أول السنة التي تدفع بعنوانها الفوائد.

النسبة الميحة للمردود الفعلي : هي النسبة المسوية عند تاريخ الاصدار على طول مدة الاهتلاك وتمثل نسبة المردود السنوي التي تطبق على كافة عناصر المردودية من تسديد وفوائد وامتيازات منتظرة حتى تتم المعادلة بين القيمة العاضرة للمردودية وسعر الاصدار. تقدر هذه النسبة بـ 11,50 ٪ عند الإصدار.

الاهتلاك : يقع اهتلاك الرقاع المطروحة حسب إختيار المکتتب على النحو التالي :

- إما دفعة واحدة في موفى السنة الخامسة أصلاً وفوائضا
- وإما على شكل اهتلاك سنوي قارٍ ومنظم موافق لخمس القيمة الاسمية.

ويتم اهتلاك كامل القرض يوم 15 أفريل 1997.

التسديد : يتم إستخلاص الفوائد واسترجاع الاصل عند حلول الأجل السنوي. الموافق لـ 15 أفريل من كل سنة ويحل تسديد القسط الاول في 15 أفريل 1993.

- أما الرقاع التي لا تخضع لاهتلاك سنوي يقع تسديدها أصلاً وفوائضا بعد مضي 5 سنوات أي يوم 15 أفريل 1997 بسعر 172,335 ديناراً خام عن الرقعة الواحدة.

النظام الجبائي

تخضع فوائض هذا القرض عند دفعها الى خصم من المورد نسبته في الوقت الحاضر على النحو التالي :

- 15 ٪ بعنوان مداخيل الرقاع، تخصم من قاعدة الأداء السنوي في حدود 1500 ديناراً.

- 25 ٪ تمرري بعنوان مداخيل رقاع للحامل في صورة عدم الإدلاء بهوية المنتفع بها للإدارة ويكون هذا الخصم محرراً من الضريبة على الدخل أو على الشركات.

- 15 ٪ من المورد تمرري بالنسبة للفوائض التي تنتجها حسابات الإذخار للقرض الرقاعية شريطة ألا يتم القيام بأية عملية سحب للمبلغ المودع وللأقساط المسترجعة وللفوائض العاضلة طيلة مدة لا تقل عن

5 سنوات إبتداء من تاريخ إيداع ذلك المبلغ بالحساب، وفي صورة اجراء عملية سحب خلال مدة 5 سنوات يوظف على الفوائض العاضلة خصم من المورد إضافي بـ 10 بالمائة.

- 20 ٪ من المورد نهائي وغير قابل للإرجاع بعنوان مداخيل رقاع على ملك اشخاص معنويين غير خاضعين للضريبة على الشركات أو المعفيين منها كلياً بمقتضى التشريع الساري المفعول.

الاكتتاب

تقبل مطالب الاكتتاب بداية من 15 أفريل 1992 بمقر الشركة التونسية للإيجار المالي 147، شارع الحرية تونس 1002 وبشبابيك البنوك والوسطاء لدى البورصة التالي ذكرهم :

البنك العربي التونسي

البنك الفرنسي التونسي

بنك تونس العربي الدولي

البنك القومي الفلاحي

بنك الجنوب

البنك التونسي

البنك التونسي الكويتي للتنمية

المصرف العقاري والتجاري التونسي

الشركة التونسية للبنك

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة

الاتحاد الدولي للبنوك

الشركة التونسية السعودية للاستثمار الامثاني

الشركة المالية للتصرف

الاتحاد المالي

الشركة التونسية للاوراق المالية.

ختم الاكتتاب

يقع ختم إكتتاب هذا القرض الرقاعي بدون سابق اعلام وفي اجل اقصاه 31 جويلية 1992.

تسعير الرقاع

حال ختم الاكتتاب، تتعهد الشركة التونسية للإيجار المالي بتقديم طلب لدى بورصة الاوراق المالية لقبول ادراج الرقاع المكتتبه بالسوق الرقاعية للتسعيرة القارة.

المصلحة المكفة بالشؤون المالية

تتولى الشركة التونسية للاوراق المالية - وسيط لدى البورصة، خلال مدة القرض الرقاعي، إعداد السندات الخاصة بهذا القرض وتسليمها لأصحابها كما تقوم بالفدما المالية لتلك الرقاع.

II - الأفاق المستقبلية و غرض الإصدار

1 - الأفاق المستقبلية :

تواصل الشركة التونسية للإيجار المالي سياستها لرفع الإعتمادات للإقتصاد. وقد بلغت نسبة تطور هذه الإعتمادات 38 ٪ خلال سنة 1991. وينتظر أن تبلغ هذه النسبة 20 ٪ في موفى سنة 1992.

ب - غرض الإصدار

يتمثل الغرض من هذا القرض في تدعيم حاجيات الشركة التونسية للإيجار المالي لتلبية طلبات المستثمرين المتصاعدة في قطاعات الصناعة والسياحة والأشغال العامة والخدمات الطبية.

III - معلومات حول الشركة

منذ إصدار النشرة المتعلقة بإدراج أسهم الشركة بالسوق الأولى للتسعيرة القارة، والتي وضعت على ذمة العموم. نعتبر أن المعلومات الجديدة التي يتوجب مدها للعموم تتمثل في :

1 - إدراج أسهم الشركة التونسية للإيجار المالي إبتداء من يوم 16 مارس 1992 بالسوق الأولى للتسعيرة القارة للبورصة.

2 - الكشوفات المالية بتاريخ 31 ديسمبر 1991 والمصادق عليها من قبل الجلسة العامة للمساهمين.

نشرة إصدار مختصرة*

الشركة التونسية للإيجار المالي

شركة خفية الإسم رأس مالها 4 000 000 ديناراً

المقر : 147 شارع العريّة - تونس 1002 -
السجل التجاري 51 042 تونس

القرض الرقاعي
للشركة التونسية للإيجار المالي 1992
مبلغ 7 500 000 ديناراً

المدة : 5 سنوات

تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تمصّلت نشرة الإصدار هذه على تأشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 53/92 بتاريخ 8 أفريل 1992 حسب ما نص عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس 1989.

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 29 بتاريخ 10 أفريل 1992

إمّتيازات القرض

قبول رقاغ هذا القرض في الصنف الأوّل من الإحتياطات الفنية لشركات التامين طبقاً لقرار وزير المالية المؤرخ في 30 ديسمبر 1991.

الفوائد التي ستقبض سنوياً من طرف حاملي رقاغ هذا القرض يقع طرحها من قاعدة الأداء السنوي لكل دافع ضريبة في حدود 1 500 دينار طبقاً لمقتضيات الفصل 30 عن قانون المالية لتصرف سنة 1992.

نسبة الفائدة : 11,50 %
القيمة الاسمية : 100 ديناراً

الإكتتاب

بداية من 15 أفريل. ويختتم بدون سابق إعلام وفي أجل أقصاه 31 جويلية 1992.
تقبل مطالب الإكتتاب بمقر الشركة وبشبابيك البنوك ووسطاء البورصة المشار إليها بداخل هذه النشرة.

أفريل 1992

مسؤول الإرشاد : السيد فتحى المستيري
الهاتف : 788 466

إن بطاقات الإكتتاب تكون وجوباً على شكل أوراق مسفرة مع نشرة الإصدار هذه، تقطع منها بعد توقيع المكتتب (الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة الأوراق المالية).

*لمزيد من الإرشادات عن الشركة التونسية للإيجار المالي يمكن للمكتتبين الإطلاع على نشرة إدراج أسهم الشركة التونسية للإيجار المالي بالسوق الأولى للتسعيرة القارة والمتحصلة على تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 49/92 بتاريخ 30 جانفي 1992.