**EMISSIONS DE TITRES DE CREANCE 2022**

**SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE**

**Emprunts obligataires**

| N° de Visa | Date de Visa | Société émettrice | Intitulé de l'emprunt | Montant en D | Nbre d'obligations | Prix d'émission en D | Durée | Taux facial | Montant souscrit en D | Notation ou Garantie | Période des souscriptions | Période de prorogation | Date de jouissance | Date de clôture effective | Mode d'amortissement |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22-1071 | 4/2/22 | Hannibal Lease -HL- | HL 2022-1 | 30 000 000 | 300 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9,60% | 16 750 000 | B+ (exp) en date du 02/02/22 par l'agence de notation Fitch Rating | du 21/02 au 25/03/22 | - | 25/03/22 | 21/02/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | | | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce | 9,80% | 13 250 000 | B+ en date du 10/02/22 par l'agence de notation Fitch Rating | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| - | - | BH Leasing | BH Leasing Subordonné 2022-1 (1) | 10 000 000 | 100 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9,70% | 5 580 000 | | du 21 au 25/02/22 | - | 25/02/22 | 25/02/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,90% | 2 395 000 | | | | | | |
| | | | | 12 000 000 | 120 000 | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce | 9,90% | 4 025 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| | | | | | | | | TMM+3,15% | 0 | | | | | | |
| 22-1072 | 22/2/22 | Tunisie Leasing et Factoring -TLF- | TLF 2022-1 | 25 000 000 | 250 000 | 100 | 5 ans | 9,60% | 38 000 000 | BBB (exp) en date du 11/02/22 par l'agence de notation Fitch Rating | du 09/03 au 08/04/22 | 22/04/22 | 08/04/22 | 14/03/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,75% | 2 000 000 | BBB en date du 24/02/22 par l'agence de notation Fitch Rating | | | | | |
| | | | | 40 000 000 | 400 000 | | | | | | | | | | |
| 22-1074 | 25/3/22 | Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- | BIAT Subordonné 2022-1 | 150 000 000 | 1 500 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 8,75% | 1 275 000 | - | du 06/04 au 03/06/22 | 06/07/22 | 03/06/22 | 04/05/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,55% | 2 310 400 | | | | | | |
| | | | | 200 000 000 | 2 000 000 | | Catégorie B : 5 ans | 8,75% | 5 151 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | | | | | TMM+2,55% | 230 000 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie C : 5 ans in fine | 9,15% | 11 641 000 | | | | | | Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance) |
| | | | | | | | | TMM+2,95% | 11 078 000 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie D : 7 ans dont 2 années de grâce | 9,20% | 17 789 600 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| | | | | | | | | TMM+3,00% | 28 500 000 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie E : 7 ans in fine | 9,45% | 5 000 000 | | | | | | Amortissement total à la fin de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance) |
| | | | | | | | | TMM+3,25% | 9 000 000 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie F : 10 ans dont 5 années de grâce | 9,60% | 6 500 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 6ème année |
| | | | | | | | | TMM+3,35% | 60 000 000 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie G : 10 ans in fine | 9,70% | 14 425 000 | | | | | | Amortissement total à la fin de la 10ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance) |
| | | | | | | | | TMM+3,45% | 27 100 000 | | | | | | |
| 22-1080 | 5/8/22 | Attijari Leasing | Attijari Leasing 2022-1 | 20 000 000 | 200 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 10,00% | 28 088 000 | A- (exp) en date du 21/07/22 par l'agence de notation Fitch Rating | du 22/08 au 22/09/22 | - | 22/09/22 | 23/08/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | Catégorie B : 5 ans | TMM + 2,75% | 1 912 000 | A- en date du 09/08/22 par l'agence de notation Fitch Rating | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | 30 000 000 | 300 000 | | | | | | | | | | |
| - | - | Banque Nationale Agricole -BNA- | BNA Subordonné 2022 (1) | 150 000 000 | 1 500 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9,60% | en cours | - | du 17/08 au 03/10/22 | 17/10/22 | 03/10/22 | en cours | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,55% | en cours | | | | | | |
| | | | | 200 000 000 | 2 000 000 | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce | 10,10% | en cours | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| 22-1081 | 29/8/22 | Arab Tunisian Lease -ATL- | ATL 2022-1 | 20 000 000 | 200 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 10,00% | 18 660 000 | BBB+ (exp) en date du 22/08/22 par l'agence de notation Fitch Rating | du 13/09 au 17/10/22 | 31/10/22 | 17/10/22 | 14/09/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce | 10,30% | 21 340 000 | Notation définitive non encore publiée | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| | | | | 40 000 000 | 400 000 | | | | | | | | | | |
| 22-1082 | 29/8/22 | Tunisie Leasing et Factoring -TLF- | TLF 2022-2 | 30 000 000 | 300 000 | 100 | 5 ans | 10,00% | 17 350 000 | BBB (exp) en date du 25/08/22 par l'agence de notation Fitch Rating | du 13/09 au 21/10/22 | 28/10/22 | 21/10/22 | 13/09/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,75% | 22 650 000 | Notation définitive non encore publiée | | | | | |
| | | | | 40 000 000 | 400 000 | | | | | | | | | | |
| - | - | Amen Bank | Amen Bank Subordonné 2022-1 (1) | 40 000 000 | 400 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9,60% | 3 100 000 | - | du 28 au 30/09/22 | 30/10/22 | 30/09/22 | 29/09/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | | | | | TMM+2,55% | 1 720 000 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce | 10,10% | 23 180 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| | | | | | | | | TMM+3,00% | 12 000 000 | | | | | | |
| - | - | Hannibal Lease -HL- | HL Subordonné 2022-1 (1) | 10 500 000 | 105 000 | 100 | 5 ans | 10,25% | 10 500 000 | - | du 29 au 30/09/22 | - | 30/09/22 | 29/09/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| - | - | Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- | BIAT Subordonné 2022-2 (1) | 100 000 000 | 1 000 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9,50% | 17 177 000 | - | du 17/10 au 16/12/22 | 16/01/23 | 16/12/22 | 24/11/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,35% | 21 450 000 | | | | | | |
| | | | | 150 000 000 | 1 500 000 | | Catégorie B : 5 ans in fine | 9,75% | 3 715 000 | | | | | | Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance) |
| | | | | | | | | TMM+2,55% | 0 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie C : 7 ans dont 2 ans de grâce | 9,85% | 2 500 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 3ème année |
| | | | | | | | | TMM+2,70% | 0 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie D : 7 ans in fine | 10,00% | 3 178 000 | | | | | | Amortissement total à la fin de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance) |
| | | | | | | | | TMM+2,80% | 0 | | | | | | |
| | | | | | | | Catégorie E : 10 ans dont 5 ans de grâce | TMM+3,35% | 101 700 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 6ème année |
| | | | | | | | Catégorie F : 10 ans in fine | TMM+3,45% | 280 000 | | | | | | Amortissement total à la fin de la 10ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance) |
| - | - | Attijari Bank | Attijari Bank Subordonné 2022 (1) | 40 000 000 | 400 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9,60% | 500 000 | | du 19 au 26/12/22 | - | 26/12/22 | 19/12/22 | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | | TMM+2,55% | 20 000 000 | | | | | | |
| | | | | 60 000 000 | 600 000 | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce | 10,10% | 8 500 000 | | | | | | Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir |
| | | | | | | | | TMM+3,00% | 31 000 000 | | | | | | |

**Emprunts obligataires émis selon les principes de la finance islamique**

| N° visa | Date de visa | Société émettrice | Intitulé de l'emprunt | Montant visé en D. | Nbre d'obligations | Prix | Durée | Taux de profit estimé (3) | | Rendement moyen net estimé (6) | Clé de répartition du rendement | | Montant souscrit en D. | Date de jouissance | Période de souscription | Période de prorogation | Date de clôture effective | Amortissement en D. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | Taux de rendement minimum estimé (4) | Complément variable (5) | | % des obligataires | % des actionnaires | | | | | | |
| - | - | Wifak International Bank -WIB- | Wifak International Bank selon les principes de la finance islamique 2022-1 (1) | 20 000 000 | 200 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 8.85% | 0.25% | 12.50% | 70.80% | 29.20% | 0 | 05/08/22 | du 01 au 05/08/22 | 12/08/22 | 01/08/22 | Amortissement trimestriel constant : 5 D (1/20) |
| | | | | | | | Catégorie B : 5 ans | 9.00% | 0.25% | | 72.00% | 28.00% | 7 000 000 | | | | | Amortissement annuel constant : (1/5) |
| | | | | | | | Catégorie C : 7 ans dont 2 ans de grâce | 9.60% | 0.25% | | 76.80% | 23.20% | 13 000 000 | | | | | Amortissement annuel constant : (1/7) à partir de la 3ème année |
| | | | | | | | Catégorie D : 10 ans dont 2 ans de grâce | 9.70% | 0.25% | | 77.60% | 22.40% | 0 | | | | | Amortissement annuel constant : (1/10) à partir de la 3ème année |
| 22-1086 | 6/12/22 | Wifak International Bank -WIB- | Wifak International Bank selon les principes de la finance islamique 2022-2 | 30 000 000 | 300 000 | 100 | Catégorie A : 5 ans | 9.25% | 0.25% | 12.50% | 74.00% | 26.00% | en cours | 20/01/23 | du 20/12/22 au 20/01/23 | 09/02/23 | en cours | Amortissement trimestriel constant : 5 D (1/20) |
| | | | | susceptible d'être porté à un maximum de | susceptibles d'être portées à un maximum de | | Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce ans | 9.75% | 0.25% | | 78.00% | 22.00% | en cours | | | | | Amortissement annuel constant : (1/5) à partir de la 3ème année |
| | | | | 50 000 000 | 500 000 | | Catégorie C : 10 ans dont 2 ans de grâce | 10.25% | 0.25% | | 82.00% | 18.00% | en cours | | | | | Amortissement annuel constant : (1/8) à partir de la 3ème année |

(1) Titres de créance émis sans recours à l'appel public à l'épargne.

(2) Catégorie réservée exclusivement aux personnes physiques pour un montant global maximum de 40 MD, avec engagement unilatéral de la part de la banque émettrice de racheter les obligations détenues par les souscripteurs initiaux désirant céder leurs titres en bourse et ce, après une durée minimale de 2 ans et dans un délai de quinze jours (10 séances de Bourse) à compter du jour d'introduction de l'ordre de vente sur le système de cotation en Bourse. Le nombre d'obligations subordonnées maximum de rachat par la banque est de 400 000 obligations subordonnées. Les prix pied de coupon de rachat seront déterminés de manière à garantir aux souscripteurs des taux de rendement fixés en fonction de la période de détention des obligations subordonnées. Les taux garantis sont détaillés dans le tableau suivant :

| Durée de détention | Cat A – Taux fixe | Cat A – Taux Variable |
|---|---|---|
| ≥ 2 ans et < 3 ans | 7.40% | TMM + 1,2% |
| ≥ 3 ans et < 4 ans | 7.80% | TMM + 1,6% |
| ≥ 4 ans et < 5 ans | 8.20% | TMM + 2% |

(3) La rémunération de ces obligations est liée au rendement de l'actif sous-jacent d'un portefeuille IJARA relatif à chaque maturité dont le rendement sera encaissé par l'émetteur pour être distribué aux souscripteurs selon des clés de répartition fixées au préalable.

(4) Il s'agit d'un taux de rémunération annuel brut estimé calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les profits seront servis.

(5) Chaque profit qui excède le rendement moyen net estimé de l'actif sous-jacent de 12,5% sera partagé selon les mêmes clés de répartition. Le complément variable sera servi aux porteurs des obligations ne pouvant pas excéder un taux maximum brut de 0,25% payé annuellement, est calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les profits sont servis. Ainsi, le profit dépassant ce plafond, reviendra à la banque en tant que bonus au titre de la performance réalisée. Le profit dépassant le plafond pourrait servir à la constitution d'un fonds de réserve permettant de couvrir la sous performance éventuelle du portefeuille IJARA.

(6) Du portefeuille IJARA sur lequel est adossé la rémunération des obligations.