

**EMISSIONS DE TITRES DE CREANCE 2019
SOCIÉTÉS ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE**

N° de Visa	Date de Visa	Société émettrice	Intitulé de l'emprunt	Montant visé 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	
Emprunts obligataires																
19-1018	11/02/2019	Banque de l'Habitat -BH-	BH Subordonné 2019-1	35 000 000	350 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,00%	5 020 000	-	du 26/02 au 26/03/2019	12/04/2019	26/03/2019	26/03/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 50 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000	TMM + 2,1%		7 880 000								
						10,20%		5 500 000								
						TMM + 2,3%		8 000								
							Catégorie C : 7 ans dont 2 ans de grâce	10,30%	9 620 000						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir	
								TMM + 2,6%	10 950 000							Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir
19-1021	07/03/2019	Anjarj Leasing	Anjarj Leasing 2019-1	20 000 000	200 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,00%	8 700 000	-	du 25/01 au 10/06/2019	24/03/2019	10/06/2019	24/06/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 30 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000	TMM + 2,75%		11 300 000								
19-1024	08/04/2019	Tunis Leasing et Factoring -TLF-	TLF 2019-1	20 000 000	200 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,40%	12 675 000	-	du 24/04 au 28/06/2019	15/07/2019	28/06/2019	28/06/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 30 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000	TMM + 2,7%		2 150 000								
						11,70%		0								
						TMM + 3,00%		10 175 000								
							Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de								Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir	
															Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir	
19-1029	26/08/2019	Arab Tunisian Lease -ATL-	ATL 2019-1	15 000 000	150 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,60%	20 000 000	-	du 16/09 au 06/12/2019	16/12/2019	06/12/2019	17/10/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000	TMM + 2,5%		0								
19-1030	03/10/2019	Banque de Tunisie et des Emirats -BTE-	BTE 2019-1	30 000 000	300 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,00%	23 237 000	-	du 21/10/2019 au 10/01/2020	21/01/2020	10/01/2020	10/01/2020	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 50 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000	TMM + 2,75%		1 750 000								
						11,50%		7 861 000								
						TMM + 3,25%		1 000 000								
							Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de								Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir	
															Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir	
19-1031	18/10/2019	Société Tunisienne de Banque -STB-	Subordonné STB 2019-1	35 000 000	350 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,50%	10 500 000	-	du 01/11 au 28/11/2019	16/12/2019	28/11/2019	28/11/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 50 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000	TMM + 2,30%		2 000 000								
						10,70%		0								
						TMM + 2,50%		0								
						11,00%		7 880 000								
						TMM + 2,80%		5 000 000								
							Catégorie D : 7 ans in fine	11,50%	4 260 000						Amortissement du principal et des intérêts à la fin de la 5ème année	
							Catégorie E : 5 ans Coupon unique	11,50%	20 560 000						Amortissement du principal et des intérêts à la fin de la 5ème année	
-	-	Banque Nationale Agricole -BNA-	BNA 2019-1 (1)	50 000 000	500 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,50%	26 000 000	-	du 04/11/2019 au 10/01/2020	-	10/01/2020	26/12/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
						0		0								
						11,00%		24 000 000								
						TMM + 2,80%		0								
							Catégorie B : 5 ans in fine								Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir	
-	-	Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT-	Emprunt Subordonné BIAT 2019-1 (1)	45 000 000	450 000	100	Catégorie A : 5 ans	TMM + 3,00%	5 000 000	-	du 27/11 au 27/12/2019	24/01/2020	27/12/2019	02/01/2020	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 105 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 1 050 000	TMM + 3,50%		40 000 000								
							Catégorie B : 7 ans in fine	TMM + 3,50%							Amortissement total à la fin de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance)	
-	-	Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT-	Emprunt Subordonné BIAT 2019-2 (1)	80 000 000	800 000	100	Catégorie A : 5 ans (11)	TMM + 2,75%	en cours	-	du 17/12/2019 au 17/01/2020	14/02/2020	17/01/2020	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)	
				susceptible d'être porté à un maximum de 105 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 1 050 000	TMM + 3,00%		en cours								
						TMM + 3,00%		en cours								
						TMM + 3,00%		en cours								
						TMM + 3,25%		en cours								
						TMM + 3,50%		en cours								
						11,25%		en cours								
							Catégorie B : 5 ans in fine (11)	TMM + 3,00%	en cours					Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance)		
							Catégorie C : 7 ans dont 2 ans de grâce (11)	TMM + 3,00%	en cours					Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 5ème année		
							Catégorie D : 7 ans in fine (11)	TMM + 3,25%	en cours					Amortissement total à la fin de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance)		
							Catégorie E : 5 ans (12)	TMM + 3,50%	en cours					Amortissement du principal à l'échéance		
								11,25%	en cours					Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)		

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 (%)		Rendement moyen net estimé (10)	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			
								Partie Fixe (6)	Complément variable (%)		% des obligataires	% des actionnaires									
19-1026	24/04/2019	Wifak International Bank -WIB-	Wifak International Bank selon les principes de la finance islamique 2019-1	10 000 000	100 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,25% (7)	0,25%	12,00%	85,42%	14,58%	7 197 800	30/06/2019	du 10/05 au 30/06/2019	31/07/2019	28/06/2019	Amortissement linéaire constant : 5 D (1/20) à partir du 1er trimestre			
				susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000															Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 5ème année	
																					Amortissement semestriel constant : 7,143 D (1/14) à partir du 1er trimestre
																					Amortissement annuel constant : 14,286 D (0,7) à partir de la 5ème année

Titres participatifs

N° visa	Date de visa	Société émettrice	Intitulé de l'emprunt	Montant en D	Nbre de titres	Prix	Durée	Taux			Date de souscription	Période de prorogation	Date de clôture	Amortissement	Montant souscrit	
								Taux de profit global prévu	Taux fixe au Avance annuelle	Taux variable ou Complément variable						
-	-	Best Lease	Idarant Best Lease 2019-1 (1)	10 000 000	100 000	100	7 ans	9,5% (2)	9% (2x3)	0,5% (2x4)	01/07/2019	du 30/03 au 30/06/2019	-	en cours	in fine	en cours

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

(2) Par référence à la valeur nominale des titres participatifs.

(3) Payable le 15 juillet de chaque année sur l'exercice écoulé.

(4) Payable le 15 juillet de chaque année après la tenue de l'AGO statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

(5) La rémunération de ces obligations est adossée à un actif sous-jacent d'un portefeuille IJARA relatif à chaque maturité dont le rendement sera partagé selon des clés de répartition fixées au préalable.

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

(7) Soit un taux trimestriel estimé de 2,5625%.

(8) Soit un taux semestriel estimé de 5,125%.

(9) Chaque profil qui excède le rendement moyen net estimé de l'actif sous-jacent de 12% sera partagé selon les mêmes clés de répartition. Le complément variable servi aux porteurs des obligations ne pouvant pas excéder un taux maximum brut de 0,25% payé annuellement et 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 profil dépassant ce plafond, reviendra à la banque en tant que bonus au titre de la performance réalisée. Le profil dépassant le plafond pourrait servir à la constitution d'un fonds de réserve permettant de couvrir la sous performance éventuelle du portefeuille IJARA.

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

(11) Catégorie réservée aux montants à souscrire inférieurs ou égaux à 5 millions de dinars .

(12) Catégorie réservée aux montants à souscrire supérieurs à 5 millions de dinars .