

ÉMISSIONS DE TITRES DE CRÉANCE 2019

SOCIÉTÉS ADMISES À 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 factuel	Montant souscrit en D	Notation ou Garantie	Période des souscriptions	Période de prorogation	Date de jouissance	Date de clôture effective	Mode d'amortissement
19-1018	11/02/2019	Banque de l'Habous -BHB-	BHI Subordonnée 2019-1	35 000 000 susceptible d'être porté à un maximum de 50 000 000	350 000 susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,00%	4 030 000	-	du 26/02 au 26/03/2019	12/04/2019	26/03/2019	26/03/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,1%	7 800 000						
								10,30%	5 480 000						
								TMM + 2,3%	30 000						
19-1021	07/03/2019	Anjari Leasing	Anjari Leasing 2019-1	20 000 000 susceptible d'être porté à un maximum de 30 000 000	200 000 susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,00%	8 700 000	BBB - à long terme en date du 21/01/2019 par l'agence de notation Fitch Ratings	du 25/03 au 10/06/2019	24/03/2019	10/06/2019	24/06/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,75%	11 300 000						
								11,40%	12 675 000						
								TMM + 2,7%	2 150 000						
19-1024	08/04/2019	Tunisair Leasing et Factoring -TLF-	TLF 2019-1	20 000 000 susceptible d'être porté à un maximum de 30 000 000	200 000 susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,40%	12 675 000	BBB - à long terme en date du 27/03/2019 par l'agence de notation Fitch Ratings	du 24/04 au 28/06/2019	15/07/2019	28/06/2019	28/06/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,7%	2 150 000						
								11,70%	0						
								TMM + 3,00%	10 175 000						
19-1029	26/08/2019	Arab Tunisian Lease -ATL-	ATL 2019-1	15 000 000 susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000	150 000 susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,60%	20 000 000	BBB - à long terme en date du 09/08/2019 par l'agence de notation Fitch Ratings	du 16/09 au 06/12/2019	16/12/2019	06/12/2019	17/10/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,5%	0						
								11,00%	en cours						
								TMM + 2,75%	en cours						
19-1030	03/10/2019	Banque de Tunisie et des Émirats -BTE-	BTE 2019-1	30 000 000 susceptible d'être porté à un maximum de 50 000 000	300 000 susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,00%	en cours	-	du 21/10/2019 au 10/01/2020	21/01/2020	10/01/2020	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,75%	en cours						
								11,50%	en cours						
								TMM + 3,25%	en cours						
19-1031	18/10/2019	Société Tunisienne de Banque -STB-	Subordonnée STB 2019-1	35 000 000 susceptible d'être porté à un maximum de 50 000 000	350 000 susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,30%	10 500 000	-	du 01/11 au 29/11/2019	16/12/2019	29/11/2019	28/11/2019	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,30%	2 000 000						
								10,30%	0						
								TMM + 2,50%	0						
-	-	Banque Nationale Agricole -BNA-	BNA 2019-1 (1)	50 000 000	500 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,30%	en cours	-	du 04/11/2019 au 10/01/2020	-	10/01/2020	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 2,30%	en cours						
								11,00%	en cours						
								TMM + 2,30%	en cours						
-	-	Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT-	Emprunt Subordonné BIAT 2019-1 (1)	45 000 000	450 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,00%	en cours	-	du 27/11 au 27/12/2019	24/01/2020	27/12/2019	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
								TMM + 3,00%	en cours						
								11,50%	en cours						
								TMM + 3,50%	en cours						
-	-	-	-	-	-	-	Catégorie D : 7 ans in fine	11,50%	4 260 000	-	-	-	-	-	Amortissement total à la fin de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance)
								TMM + 3,25%	en cours						
								11,50%	20 560 000						
								TMM + 3,50%	en cours						
-	-	-	-	-	-	-	Catégorie E : 5 ans Coupon unique	11,50%	20 560 000	-	-	-	-	-	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (remboursement du principal et des intérêts à la fin de la 5ème année)
								TMM + 2,30%	en cours						
								11,00%	en cours						
								TMM + 2,30%	en cours						

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 profil estimé (5)		Rendement moyen net estimé (30)	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 (9)		% 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 trimestriel constant : 5 D (1/20) à partir du 1er trimestre
								susceptible d'être porté à un maximum de	susceptibles d'être portées à un maximum de	Catégorie B : 5 ans	10,50%	0,25%	12,00%	87,50%	12,50%	3 530 300	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 1ère année	
											20 000 000	200 000	Catégorie C : 7 ans	10,75% (8)	0,25%	12,00%	86,00%	14,00%
								Catégorie D : 7 ans	11,00%	0,25%				12,00%	88,00%	12,00%	4 288 000	Amortissement annuel constant : 14.286 D (1/7) à partir de la 1ère année

Titres participatifs

N° visa	Date de visa	Société émettrice	Intitulé de l'emprunt	Montant en D	Nbre de titres	Prix	Durée	Taux de rendement			Date de jouissance	Période de souscription	Période de prorogation	Date de clôture	Amortissement	Montant souscrit
								Taux fixe en Avance	Taux variable en Complément	Taux de profit global prévu						
-	-	Beet Leasing	Idarant Beet Leasing 2019-1 (1)	10 000 000	100 000	100	7 ans	9,5% (2)	9% (2)(3)	0,5% (2)(4)	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 janvier de chaque année sur l'exercice écoulé.

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

(5) La rémunération de ces obligations est adossée à un actif sous-jacent d'un portefeuille IDARA relatif à chaque maturité dont le rendement sera partagé selon des clés de répartition fixes 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 2,5425%.

(8) Soit un taux semestriel estimé de 5,7150%.

(9) Chaque profit 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 profit dépassant ce plafond, reviendra à la banque en tant que bonus au titre de la performance établie. Le profit dépassant le plafond pourrait servir à la constitution d'un fonds de réserve permettant de couvrir la sous performance éventuelle portefeuille IDARA.

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