

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 fiscal	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'Habous -BH-	BH Subordonné 2019-1	25 000 000	300 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,00%	8 020 000	-	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 ponté à un maximum de 50 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000			TMM + 2,1%	7 800 000						Amortissement à la 5ème année : 100 D
							Catégorie B : in fine	10,20%	5 500 000						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir
							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)
19-1021	07/03/2019	Antijari Leasing	Antijari Leasing 2019-1	20 000 000	200 000	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)
				susceptible d'être ponté à un maximum de 30 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000		Catégorie B : 5 ans	TMM + 2,75%	11 300 000						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
19-1024	08/04/2019	Tunisair Leasing et Factoring -TLF-	TLF 2019-1	20 000 000	200 000	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 Rating	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 ponté à un maximum de 30 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000			TMM + 2,7%	2 150 000						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir
							Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce	11,70%	0						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir
								TMM + 3,00%	10 175 000						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
19-1029	26/08/2019	Arab Tunisian Lease -ATL-	ATL 2019-1	15 000 000	150 000	100	Catégorie A : 5 ans	11,00%	20 000 000	BBB+ à long terme en date du 09/08/2019 par l'agence de notation Fitch Rating	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 ponté à un maximum de 20 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000			TMM + 2,5%	0						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
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%	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)
				susceptible d'être ponté à un maximum de 50 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000			TMM + 2,75%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 7ème année
							Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce	11,50%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 7ème année
								TMM + 3,25%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
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%	en cours	-	du 01/11 au 29/11/2019	16/12/2019	29/11/2019	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
				susceptible d'être ponté à un maximum de 50 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 500 000			TMM + 2,30%	en cours						Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D
							Catégorie B : 5 ans in fine	10,70%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir
								TMM + 2,50%	en cours						Amortissement total à la fin de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance)
							Catégorie C : 7 ans dont 2 ans de grâce	11,00%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 7ème année : 100 D (remboursement du principal à l'échéance)
								TMM + 2,80%	en cours						Remboursement du principal et des intérêts à la fin de la 5ème année
							Catégorie D : 7 ans in fine	11,50%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 7ème année
							Catégorie E : 5 ans Coupon unique	11,50%	en cours						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5) à partir de la 7ème année

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 (5)		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 (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 ponté à un maximum de 20 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000		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
							Catégorie C : 7 ans	10,75% (8)	0,25%	12,00%	86,00%	14,00%	226 000					Amortissement semestriel constant : 7,143 D (1/14) à partir du 1er semestre
							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 profit global prévu	Taux fixe en Années normales	Taux variable ou Complément variable	Date de jouissance	Période de souscription	Période de prorogation	Date de clôture	Amortissement	Montant souscrit
-	-	Best Lease	Idarar Best Lease 2019-1 (1)	10 000 000	100 000	100	7 ans	9,5% (2)	9% (2a)	0,5% (2a)	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 stantant sur les comptes de l'exercice écoulé.

(5) La rémunération de ces obligations est adossée à un actif sous-jacent d'un portefeuille HARA relatif à chaque maturité dont le rendement sera partagé selon des clés de répartitions 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 2,5625%.

(8) Soit un taux semestriel estimé de 5,3750%.

(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 réalisée. Le profit dépassant le plafond pourra servir à la constitution d'un fonds de réserve permettant de couvrir la sous performance éventuelle du portefeuille HARA.

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