

الشركة التونسية للإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 35.000.000 دينار
المقر الاجتماعي: المنطقة العمرانية الشمالية، شارع الهادي الكراي، 1082 المهرجان
السجل التجاري: B 134091997

تحصلت الشركة التونسية للإيجار المالي على علامة "ب ب ب+" "BBB+" على المدى الطويل مع آفاق تطور مستقر و على علامة "أف 2" "F2" على المدى القصير من قبل وكالة التقييم "فيتش رايتمغز" بتاريخ 2009/04/08.

مذكرة عملية

موضوعة على ذمة العموم بمناسبة إصدار و إدراج في السوق الرقاعية بالبورصة للقرض الرقاعي
" الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1"
بمبلغ قدره 20.000.000 دينار مطروح للاكتتاب العام.

الفائدة: نسبة السوق النقدية + 0,625% و/أو 5,125% خام سنويا، المدة: 5 سنوات، سعر الإصدار: 100 دينار

تحصل هذا القرض على علامة "ب ب ب+(ت.ن)" "BBB+(TN)" مع إمكانية تطور مستقرة على المدى الطويل من قبل
وكالة التقييم "فيتش رايتمغز" بتاريخ 2010/03/31

تأشير عدد: 0695 - 10 بتاريخ: 07 أفريل 2010 مسلمة من قبل هيئة السوق المالية تطبيقا
للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشير لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة.
أنجزت هذه المذكرة العملية من قبل المصدر ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها، لا تعني هذه المذكرة إقرارا بجدوى العملية ولا
مصادقة على المعطيات الحسابية و المالية المدرجة بها، وقع إسناد التأشير على أساس فحص مدى ملائمة وتناسق المعلومات
المقدمة في إطار العملية المقترحة على المستثمرين.

المسؤول عن الإعلام :

السيد منذر زيد/ المدير المالي للشركة التونسية للإيجار المالي
الهاتف: 70 132 000 - فاكس: 71 236 625
البريد الإلكتروني: mondher.zid@tunisieleasing.com.tn



الوسيط بالبورصة المكلف بالعملية :

الشركة التونسية للأوراق المالية، وسيط لدى البورصة
17، نهج القدس 1002 تونس.
الهاتف: 71 794 822 - فاكس: 71 795 641

نتكون النشرة المتعلقة بهذا الإصدار من المذكرة العملية هذه ومن الوثيقة المرجعية" للشركة التونسية للإيجار المالي
2009" المسجلة لدى هيئة السوق المالية بتاريخ 28 أوت 2009 تحت عدد 008-09 ومن الوثيقة المرجعية المحيطة المسجلة لدى
هيئة السوق المالية بتاريخ 16 أكتوبر 2009 تحت عدد A003/ 008-09 و من المذكرة العملية المتعلقة بإصدار القرض الرقاعي
"الشركة التونسية للإيجار المالي 2009-2" مؤشرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 05 فيفري 2010 تحت عدد 10-686.
هذا وقد تم وضع كل من هذه المذكرة العملية والوثيقة المرجعية و الوثيقة المرجعية المحيطة و مذكرة العملية المذكورة أعلاه على
ذمة العموم ودون أي مقابل بمقر الشركة التونسية للأوراق المالية الكائن مقرها بعدد 17، نهج القدس 1002 تونس، ولدى جميع
الوسطاء في البورصة وعلى موقع الواب لهيئة السوق المالية: www.cmf.org.tn.

أفريل 2010

الفهرس

تقديم موجز للشركة

لمحة حول القرض أرقاعي " التونسية للإيجار المالي 2010-1"

الباب الأول: الأشخاص المسؤولون عن المذكرة العملية

- | | |
|--|-----|
| المسؤولون عن المذكرة العملية | 1.1 |
| شهادة المسؤولين عن المذكرة العملية | 2.1 |
| شهادة الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية | 3.1 |
| المسؤول عن الإعلام | 4.1 |

الباب الثاني: معلومات خاصة بالعملية

- | | |
|--------|---|
| 1.2 | إرشادات حول الإصدار |
| 1.1.2 | القرار القاضي بإصدار القرض أرقاعي |
| 2.1.2 | معلومات خاصة بالإصدار |
| 3.1.2 | فترة الاكتتاب و التسديد |
| 4.1.2 | الهيكل المسؤولة عن جمع الاكتتابات من العموم |
| 5.1.2 | هدف الإصدار |
| 2.2 | خصيات الرقاع المصدرة |
| 1.2.2 | طبيعة، شكل و طرق تسليم السندات |
| 2.2.2 | سعر الاكتتاب و الإصدار |
| 3.2.2 | تاريخ الانتفاع بربح السندات |
| 4.2.2 | تاريخ التسديد |
| 5.2.2 | نسبة الفائدة |
| 6.2.2 | الفائدة |
| 7.2.2 | الاهتلاك و التسديد |
| 8.2.2 | سعر التسديد |
| 9.2.2 | التسديد |
| 10.2.2 | نسبة المرودية الإكتوارية و الهامش الإكتواري |
| 11.2.2 | المدة الجمالية و معدل مدة الحياة و امتداد القرض |
| 12.2.2 | طريقة التوظيف |

التقييم	13.2.2
تنظيم تمثيل حاملي الرقاع	14.2.2
النظام الجبائي للسندات	15.2.2
3.2 معلومات عامة	
الوسيط المكلف من قبل الشركة المصدرة بمسك دفتر تسجيل السندات	1.3.2
سوق السندات	2.3.2
تعهد الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة والمحافظة على الأوراق النقدية	3.3.2
المحاكم المختصة للبت في النزاعات	4.3.2
الخطر المتعلق بإصدار هذا القرض الرقاعي	5.3.2

بطاقة الاكتتاب

تقديم موجز للشركة

بتاريخ 28 أوت 2009 ، قامت الشركة التونسية للإيجار المالي بتسجيل الوثيقة المرجعية " التونسية للإيجار المالي 2009" الخاصة بها لدى هيئة السوق المالية تحت عدد 008/09 و تحصلت إثر ذلك على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 666/09 للمذكرة العملية المتعلقة بإصدار القرض الرقاعي المشروط " التونسية للإيجار المالي المشروط-2009" بمبلغ قدره 20.000.000 دينار.

من جهة أخرى ، وبتاريخ 16 أكتوبر 2009، سجلت الشركة التونسية للإيجار المالي لدى هيئة السوق المالية الوثيقة المرجعية المحيطة " التونسية للإيجار المالي-2009 " و تحصلت على التأشيرة عدد 669-09 الخاصة بالمذكرة العملية المتعلقة بالترفيغ في رأس مال الشركة من 29 مليون دينار إلى 34 مليون دينار و ذلك عن طريق إصدار 1.000.000 سهما جديدا نقدا بقيمة أسمية قدرها 5 دنانير للسهم الواحد مع إضافة منحة إصدار قدرها 15 دينار عن السهم الواحد وتخول هذه الأسهم الانتفاع بالربح بداية من غرة جويلية 2009.

كما قامت الشركة التونسية للإيجار المالي بالترفيغ في رأس مالها من 34 مليون دينار إلى 34.5 مليون دينار وذلك بواسطة دمج الاحتياطات بمبلغ قدره 500.000 دينار و توزيع 100.000 سهم مجاني يمكن الانتفاع بربحها بداية من غرة جانفي 2009، و ذلك منذ 30 ديسمبر 2009 بمقدار سهم (1) واحد جديد عن كل ثمانية و ستون (68) سهما قديما. إضافة إلى ذلك، رفعت الشركة التونسية للإيجار المالي في رأس مالها من 34.5 مليون دينار إلى مبلغ قدره 35 مليون دينار وذلك بواسطة دمج الاحتياطات بمبلغ قدره 500.000 دينار و توزيع 100.000 سهم مجاني يمكن الانتفاع بربحها بداية من غرة جانفي 2010، وذلك من غرة فيفري 2010 بمقدار سهم (1) واحد جديد عن كل تسعة و ستون (69) سهما قديما.

وفي 5 فيفري 2010 تحصلت الشركة التونسية للإيجار المالي على تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 10-686 على المذكرة العملية الخاصة بالقرض الرقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي 2009-2" بمبلغ 15.000.000 دينار.

منذ ذلك التاريخ، لا تملك الشركة معلومات يمكن أن تهتم العموم.

لمحة حول القرض الرقاعي «الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1»

تم إصدار القرض الرقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1" بمبلغ قدره 20.000.000 دينار مقسم إلى 200.000 رقعة تبلغ القيمة الاسمية للرقعة الواحدة 100 دينار وذات نسبي إصدار حسب إختيار المكتب: نسبة قارة (5,125% خام سنويًا) و / أو نسبة متغيرة (نسبة السوق النقدية + 0,625%).

- تسمية القرض: "الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1"
- المبلغ: 20.000.000 دينار مقسمة إلى 200.000 رقعة
- المبلغ الاسمي: 100 دينار.
- شكل الرقاع: أسمية.
- سعر الإصدار: 100 دينار للرقعة الواحدة مع خصم قائم الفوائد بين التاريخ الفعلي للاكتتاب و تحرير الرقاع و التاريخ النهائي لغلق الاكتتابات: 1 جوان 2010.
- مبلغ التسديد: 100 دينار للرقعة الواحدة
- تاريخ الانتفاع بالفوائد: يتم الانتفاع بالفوائد انطلاقا من التاريخ الفعلي للاكتتاب والتحرير، إلا أنه وقع إقرار تاريخ موحد للانتفاع بالفوائد، وهو التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب الخاص بهذا القرض، ليتم التسعير بالبورصة على أساسه. كما سيقع احتساب وخصم الفوائد الجارية من سعر الإصدار ابتداء من تاريخ الاكتتاب الفعلي إلى التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب وهو 1 جوان 2010.

- نسبة الفائدة:نسبة السوق النقدية + 0,625% و/ أو 5,125% خام سنويًا حسب اختيار المكتب.
- المدة: 5 سنوات
- متوسط مدة القرض: 3 سنوات
- إمتداد القرض(بالنسبة القارة): 2.812 سنة
- الهامش الاكثواري (النسبة المتغيرة) : 0,625% بالنسبة للمكتب الذي يحتفظ بالرقاع إلى نهاية المدّة المحددة للقرض.
- نسبة المردودية الاكثواريّة (النسبة القارة): 5,125% بالنسبة للمكتب الذي يحتفظ بالرقاع إلى نهاية المدّة المحددة للقرض.
- الإهلاك:سيقع اهتلاك كل الرقاع سنويا على أساس 20 دينار عن الرقعة أي خمس القيمة الاسمية.
- الاكتتابات و التسديد: تودع الاكتتابات والدفعات انطلاقا من يوم 26 أفريل 2010 بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية و لدى الوسطاء بالبورصة.
- تاريخ غلق الاكتتابات: يقع غلق الاكتتابات الخاصة بهذا القرض دون سابق إعلام وفي أجل أقصاه يوم 1 جوان 2010. تقبل الاكتتابات في حدود الرقاع المصدرة. في صورة عدم غلق القرض قبل تاريخ غلق الاكتتابات المعلن عنه، يصبح مبلغ الإصدار المبلغ الفعلي الذي وقع جمعه.
- التسديد: يتم تسديد الفوائد واسترجاع رأس المال عند حلول الأجل السنوي الموافق ليوم 1 جوان من كل سنة.
- طريقة وتاريخ تسليم السندات: يتحصل كل مكتب عند ختم الإصدار على شهادة ملكية مسلمة من طرف الوسيط بالبورصة المكلف بالعملية (التونسية للأوراق المالية).

- **النظام الجبائي:** القانون العام الذي يخضع النظام الجبائي للرقاع.
- **توطين القرض:** ستقوم الشركة التونسية للأوراق المالية الهيكل المكلف بالبورصة بضمان إنجاز و تسليم و التسيير المالي للرقاع الخاصة " الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1". يجب أن تتضمن الشهادة المسلمة للمكتب نسبة الفائدة التي قام باختيارها و الكمية التي توافقها.
- **التقييم:** تحصل القرض الرقاعي "للشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1" على علامة "ب ب ب + " BBB+ مع إمكانية تطوّر مستقرة على المدى الطويل من قبل وكالة التقييم "فيتش راينغس" بتاريخ 2010/03/31 .
- **التسعير بالبورصة:** إثر غلق عمليات الاكتتاب ستطلب الشركة التونسية للإيجار المالي إدراج الرقاع التي تم اكتتابها ضمن السوق الرقاعية لبورصة الأوراق المالية بتونس.
- **التعهد من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق النقدية:** بمجرد ختم الاكتتاب للقرض الرقاعي "الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1"، تتعهد الشركة التونسية للإيجار المالي بطلب تعهد الرقاع المكتتبه من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية.
- **تنظيم تمثيل حاملي الرقاع:** القانون العام الذي ينظم تمثيل حاملي الرقاع.
- **المحاكم المختصة في حالة نزاع:** يقع اللجوء إلى محاكم تونس المختصة وحدها لفض كل النزاعات المتعلقة بإصدار وتسديد واستيفاء هذا القرض.
- **الخطر المتعلق بإصدار هذا القرض الرقاعي:** وفق قواعد التصرف الحذر المنظمة لمؤسسات القرض و التي تستوجب الملائمة بين الموارد و الاستعلامات المتعلقة بها، فإنّ الإكتتاب بنسبة فائدة مرتبطة بنسبة السوق النقدية من شأنها أن تعرض المؤسسة لتحمل مخاطر نسبة الفائدة باعتبار أن الاستعمالات قد تمّ منحها بنسبة فائدة قارة.

الباب الأول: المسؤولون عن المذكرة العملية

1.1 الأشخاص المسؤولون عن المذكرة:

المدير العام

السيد فتحي المستيري

TUNISIE LEASING
Centre Urbain Nord Av. Hédi Karray
1082 Tunis Mahrajène
Tél.: 70. 132.000 - Fax : 71. 236.625

رئيس مجلس الإدارة

السيد أحمد عبد الكافي

TUNISIE LEASING
Centre Urbain Nord Av. Hédi Karray
1082 Tunis Mahrajène
Tél.: 70. 132.000 - Fax : 71. 236.625

2.1 شهادة المسؤولين عن المذكرة:

"حسب علمنا، فإن المعطيات الواردة بهذه المذكرة مطابقة للواقع وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم على العملية المقترحة وكذلك على الحقوق المتصلة بالسندات المعروضة. وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

المدير العام

السيد فتحي المستيري

TUNISIE LEASING
Centre Urbain Nord Av. Hédi Karray
1082 Tunis Mahrajène
Tél.: 70. 132.000 - Fax : 71. 236.625

رئيس مجلس الإدارة

السيد أحمد عبد الكافي

TUNISIE LEASING
Centre Urbain Nord Av. Hédi Karray
1082 Tunis Mahrajène
Tél.: 70. 132.000 - Fax : 71. 236.625



3.1 شهادة الوسيط لدى البورصة المكلف بالعمليّة:

"نشهد بأننا قمنا بتطبيق كل الوسائل المهنية المتعارف عليها للتثبت من صحة مذكرة العمليّة .

التونسية للأوراق الماليّة

المدير العام

السيد فاضل عبد الكافي



4.1 المسؤول عن الإعلام:

السيد منذر الزيد / المدير المالي للشركة التونسية للإيجار المالي



TUNISIE LEASING
Centre Urbain Nord Av. Hédi Karray
1082 Tunis Mahrajène
Tél.: 70. 132.000 - Fax : 71. 236.625

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 43 بتاريخ 2010/04/10

هيئة الأسواق الماليّة
تأشير عدد: 10 - 0695
بتاريخ: 07 أفريل 2010
منحت طبقا لأحكام الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة الأسواق الماليّة
الأعضاء: محمد كريم الشابي



الباب الثاني: معلومات خاصة بالعملية

1.2 معلومات خاصة بالإصدار:

1.1.2 القرار القاضي بإصدار القرض ألقاعي :

قررت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد يوم 4 جوان 2009، المصادقة على إصدار قرض أو عدة قروض رقاعية بمبلغ جملي لا يتجاوز 60 مليون دينار و ذلك في فترة لا تتجاوز السنتين كما منحت السلطات الكاملة لمجلس الإدارة لتحديد المبالغ و مختلف شروط إصدار هذه القروض.

كما قرر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 29 ديسمبر 2009 إصدار قرض رقاعي تبلغ قيمته 20 مليون دينار. و قد تم تحديد شروط الإصدار مع تحديد مدة القرض التي تتراوح بين 5 و 10 سنوات و نسب الفائدة التي تتراوح بين نسبة السوق النقدية + 0,5 % و نسبة السوق النقدية + 1,25 % خام سنويا بالنسبة للنسبة السنوية و تتراوح بين 4,9 % و 5,75 % خام سنويا بالنسبة للقارة مع الإشارة إلى أنه: " يتم تحديد النسب من قبل الإدارة العامة قبيل عملية الإصدار و ذلك بالأخذ بعين الاعتبار وضعية السوق". لهذا الغرض حددت الإدارة العامة مدة القرض بـ 5 سنوات و نسب الفائدة بنسبة السوق النقدية + 0,625 % خام سنويا بالنسبة لنسبة الفائدة المتغيرة و 5,125 % خام سنويا بالنسبة لنسبة الفائدة القارة.

2.1.2 معلومات خاصة بالعملية :

- تبلغ قيمة القرض ألقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1" 20 مليون دينار مقسمة إلى 200.000 رقعة تبلغ قيمتها الاسمية 100 دينار.
- المحصول الخام والصافي للقرض: يبلغ المحصول الخام للقرض 20 مليون دينار. تبلغ مصاريف تكوين الملف والتوظيف 0,6% من مبلغ القرض أي 120.000 دينار، وعمولة نسبة السوق المالية 11.000 دينار، وعمولة البورصة 3 000 دينار، وعمولة شركة المقاصة طوال مدة القرض *15.991 دينار وهو ما يجعل مجموع المصاريف تساوي تقريبا مبلغ 149.991 دينار و محصولا صافيا للقرض بـ 19.850.009 دينار.

بالمدينار	المبلغ الجملي	مبلغ الرقعة الواحدة
المحصول الخام	20 000 000	100
المصاريف العامة**	149 991	0,749
المحصول الصافي	19 850 009	99,25

* يتم احتساب هذه المصاريف على أساس افتراض بأن القرض مكتتب بواسطة النسبة القارة و المتغيرة.
** يتم احتساب المصاريف خلال كامل مدة القرض و تعطى على سبيل البيان و يرتبط مجموع هذه المصاريف بمجموع المبالغ المكتتبه للقرض الرقاعي بنسبة متغيرة و الرقاع المكتتبه بالنسبة القارة كذلك المبلغ المجمع عند غلق الاكتتاب لهذا القرض.

3.1.2 مدة الاكتتاب والتسديد:

تقبل الاكتتابات الخاصة بهذا القرض انطلاقا من يوم 26 أفريل 2010 ويقع غلقها دون سابق إعلام وفي أجل أقصاه يوم 1 جوان 2010. تقبل الاكتتابات في حدود الرقاع المصدرة. في صورة عدم غلق القرض قبل تاريخ غلق الاكتتابات المعلن عنه، يصبح مبلغ الإصدار المبلغ الفعلي الذي وقع جمعه من قبل الشركة.

وسيصدر إعلام في النشریات الرسمية لهيئة السوق المالية ولبورصة الأوراق المالية بتونس إثر الختم الفعلي للاكتتاب.

4.1.2 المؤسسات المالية المكلفة بقبول الاكتتابات العمومية :

تودع الاكتتابات والدفعات انطلاقا من يوم 26 أفريل 2010 سواء بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية (تونس و تونس 2 و المرسى و صفاقس و سوسة و نابل و جربة) و لدى وسطاء آخرين بالبورصة.

5.1.2 هدف الإصدار :

إن الشركة التونسية للإيجار المالي وبحكم صبغتها كشركة اقتراض، فإنها مدعوة إلى تعبئة الموارد الضرورية لتمويل إسهامها في الاقتصاد. وفي هذا السياق فإن هذا الإصدار الرقاعي سيتيح للشركة تمويل نشاطها وإعادة هيكلة قروضها وتمكينها من مصدر تمويل يتماشى وطبيعة تدخلاتها ولأسيما في مجال مدة التسديد.

2.2 خاصيات السندات المصدرة:

1.2.2 طبعة و شكل وتسليم السندات:

- تسمية القرض: " تونس للإيجار المالي 2010-1"

- طبعة السندات: سندات قرض

- شكل السندات: اسمية

- صنف السندات: عادية

- القانون الذي أحدثت بمقتضاه الرقاع : مجلة الشركات التجارية، الكتاب الرابع، العنوان الأول، تحت الفرع الخامس، الباب الثالث المتعلق بالرقاع.

- طريقة وتاريخ تسليم السندات: يتحصل كل مكتب عند ختم الإصدار على شهادة ملكية مسلمة من طرف الوسيط بالبورصة المكلف بالعملية (التونسية للأوراق المالية)

2.2.2 سعر الإصدار والاكتتاب:

100 دينار للرقعة الواحدة، مع خصم الفوائد الجارية بين التاريخ الفعلي للاكتتاب والتحرير، ويوم 1 جوان 2010، التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب.

3.2.2 تاريخ الانتفاع بالفوائد:

يتم الانتفاع بالفوائد انطلاقا من التاريخ الفعلي للاكتتاب والتحرير، إلا أنه وقع إقرار تاريخ موحد للانتفاع بالفوائد، وهو التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب الخاص بهذا القرض، ليتم التسعير بالبورصة على أساسه. كما سيقع احتساب وخصم الفوائد الجارية من سعر الإصدار ابتداء من تاريخ الاكتتاب الفعلي إلى التاريخ الأقصى لغلق الاكتتاب وهو 1 جوان 2010.

4.2.2 تاريخ التسديد: عند الاكتتاب

5.2.2 نسبة الفائدة:

للمكتتب في القرض الرقاعي "للشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1" الاختيار بين نسبتي من الفائدة:

- **نسبة متغيرة:** نسبة السوق النقدية (المصرح بها من طرف البنك المركزي التونسي) مع إضافة 0,625%* خام يحتسب على القيمة الاسمية المتبقية من كل رقعة في بداية كل فترة يتم بعوانها دفع الفوائد. وتساوي هذه النسبة المعدل الجبري لنسب السوق النقدية للإثني عشر شهرا الأخيرة والسابقة لتاريخ دفع الفوائد مع إضافة 625 نقطة أساسية. الإثني عشر شهرا المعنوية تبدأ في شهر مارس من السنة "ن-1" وتنتهي في شهر فيفري من السنة "ن".

* قرّر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 29 ديسمبر 2009 أن تكون نسبة الفائدة المتغيرة: نسبة السوق المالية + 0,5% خام سنويا على الأقل و TMM + 1,25% خام سنويا على الأكثر كما منح الصلاحيات اللازمة للإدارة العامة لتحديد هذه النسبة قبيل عملية الإصدار.

- **نسبة قارة:** تقدر بـ 5,125%* خام سنويا تحتسب على القيمة الاسمية المتبقية من كل رقعة في بداية كل فترة يتم بعوانها دفع الفوائد.

لكل مكتتب الحق في اختيار نوع الفأض عند الاكتتاب.

6.2.2 الفائدة:

تدفع الفوائد عند استحقاق أدائها في 1 جوان من كل سنة. حدد آخر أجل ليوم 1 جوان 2015.

قدر المبلغ الجملي للفوائد بـ 3.075.000 دينار في حالة اكتتاب القرض بالنسبة القارة. أما إذا وقع الاكتتاب بالنسبة المتغيرة (معدل السوق النقدية مع إضافة 0,625%) فإن مبلغ الفوائد قد يصل إلى 2.906.520 دينار (باحساب نسبة اسمية قدرها 4,8442% على سبيل البيان).

7.2.2 اهتلاك و تسديد القرض:

سيتم اهتلاك الرقاع سنويا على أساس 20 دينار عن الرقعة أي خمس القيمة الاسمية. سيتم استخلاص الاهتلاك الإجمالي للقرض يوم 1 جوان 2015.

يتم إنجاز جداول الاهتلاك على سبيل البيان و يمكن تغييرها إثر تغير نسبة السوق النقدية (يتم إشهارها من قبل البنك المركزي التونسي) و ذلك فيما يتعلق بالجزء الذي وقع اكتتابه بنسبة متغيرة. و تعتمد في ذلك المعدل الرياضي لنسبة الفائدة الشهرية للإثني عشرة شهرا السابقة للنسبة التي اعتمدت في حساب الفائدة للمكتتبين مع إضافة 0,625 % (أي معدل نسبة السوق النقدية + 0,625 %). لغرض الحساب، اعتبرنا المعدل الرياضي لنسبة الفائدة الشهرية للإثني عشرة شهرا السابقة (أي من شهر مارس 2009 إلى شهر فيفري 2010) تساوي 4,2192 % مع إضافة 0,625 %. أي نسبة 4,8442% و قد استقرت هذه النسبة في هذا المستوى إلى قدوم أجل القرض.

عدد السندات : 200.000 رقعة

قيمة السند: 100 دينار

التاريخ الموحد للانتفاع بربح الفوائد والذي يعتمد عند التسعير بالبورصة: 1 جوان 2010.

التاريخ الأول لدفع رأس المال: 1 جوان 2011.

التاريخ الأول لدفع الفوائد: 1 جوان 2011 .

تاريخ آخر أجل : 1 جوان 2015 .

نسبة الفائدة: القارة: 5,125 % خام سنويا ، و / أو متغيرة (نسبة السوق النقدية + 0,625 %) : 4,8442% .
إنها معدل نسب السوق النقدية خلال الإثني عشرة شهرا المنقضية أي من مارس 2009 إلى شهر فيفري 2010، مع إضافة 0,625 % (على سبيل البيان) .

الاهتلاك: سنوي و مستقر بحساب الخمس من القيمة الاسمية، أي ما يعادل 20 دينار عن السهم الواحد.

تطور نسبة السوق النقدية خلال العشر سنوات الأخيرة:

2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	(%)
4,0700	4,7000	5,2700	5,2700	5,00000	5,00000	5,00000	5,90625	5,93750	5,9375	5,8750	6,8750	جانفي
4,0800	4,4700	5,3100	5,2500	5,00000	5,00000	5,00000	5,87500	5,93750	6,0000	5,8750	6,2500	فيفري
	4,2600	5,2300	5,3600	5,00000	5,00000	5,00000	5,81250	5,93750	6,0000	5,8750	5,8750	مارس
	4,3000	5,2200	5,2400	5,00000	5,00000	5,00000	5,50000	5,93750	6,2500	5,8750	5,8750	أفريل
	4,2300	5,2200	5,2600	5,00000	5,00000	5,00000	5,50000	5,93750	5,9375	5,8750	5,8750	ماي
	4,2500	5,1900	5,2300	5,00000	5,00000	5,00000	5,31250	5,93750	6,0000	5,8750	5,8750	جوان
	4,3300	5,1900	5,2300	5,04000	5,00000	5,00000	5,00000	5,96875	6,0625	5,8750	5,8750	جويلية
	4,1800	5,2300	5,1800	5,01000	5,00000	5,00000	5,00000	5,96875	6,0625	5,8750	5,8750	أوت
	4,2400	5,1700	5,1900	5,00000	5,00000	5,00000	5,00000	5,90625	6,0625	5,8750	5,8750	سبتمبر
	4,2200	5,2700	5,2500	5,22000	5,00000	5,00000	5,00000	5,90625	6,0000	5,8750	5,8750	أكتوبر
	4,2900	5,1700	5,2000	5,26000	5,00000	5,00000	5,00000	5,90625	5,9375	5,8750	5,8750	نوفمبر
	4,1800	5,1900	5,2600	5,33000	5,00000	5,00000	5,00000	5,90625	5,9375	5,8750	5,8750	ديسمبر

المصدر: البنك المركزي

تعريف نسبة السوق النقدية:

تتمثل نسبة السوق النقدية التي تم إشهارها من قبل البنك المركزي في القيمة المجمعة لمختلف النسب اليومية التي وقع تسجيلها قاسم عدد أيام الشهر و يتم تقريب النتيجة إلى 1\100 من النقطة المئوية الأقرب.

• جدول اهتلاك القرض بنسبة قارة (5.125%):

(بالدينار)

الأقساط	الفوائد الخام	المبلغ المتبقي	الاستهلاك	المبلغ	الأجل
				20 000 000	2010
5 025 000	1 025 000	16 000 000	4 000 000		2011
4 820 000	820 000	12 000 000	4 000 000		2012
4 615 000	615 000	8 000 000	4 000 000		2013
4 410 000	410 000	4 000 000	4 000 000		2014
4 205 000	205 000	0	4 000 000		2015
23 075 000	3 075 000		20 000 000	المجموع	

• جدول اهتلاك السند بنسبة قارة (5,125%):

(بالدينار)

الأقساط	الفوائد الخام	المبلغ المتبقي	الاستهلاك	القيمة الاسمية	الأجل
				100	2010
25,125	5,125	80	20		2011
24,100	4,100	60	20		2012
23,075	3,075	40	20		2013
22,050	2,050	20	20		2014
21,025	1,025	0	20		2015
115,375	15,375		100	المجموع	

• جدول اهتلاك القرض بالنسبة المتغيرة :

ن = 4,8442 % (على سبيل البيان)

(بالدينار)

الأقساط	الفوائد الخام	المبلغ المتبقي	الاستهلاك	المبلغ	الأجل
				20 000 000	2010
4 968 840	968 840	16 000 000	4 000 000		2011
4 775 072	775 072	12 000 000	4 000 000		2012
4 581 304	581 304	8 000 000	4 000 000		2013
4 387 536	387 536	4 000 000	4 000 000		2014
4 193 768	193 768	-	4 000 000		2015
22 906 520	2 906 520		20 000 000	المجموع	

• جدول اهتلاك السند بنسبة متغيرة

ن = 4,8442 % (على سبيل البيان)

(بالدينار)

الأقساط	الفوائد الخام	المبلغ المتبقي	الاستهلاك	القيمة الاسمية	الأجل
				100	2010
24,844	4,844	80	20		2011
23,875	3,875	60	20		2012
22,907	2,907	40	20		2013
21,938	1,938	20	20		2014
20,969	0,969	0	20		2015
114,533	14,533		100	المجموع	

8.2.2 ثمن التسديد: يبلغ ثمن التسديد 100 دينار تونسي عن الرقعة الواحدة.

9.2.2 التسديد: يتم تسديد الفوائد واسترجاع رأس المال عند حلول الأجل السنوي الموافق ليوم 1 جوان من كل سنة. و سيتم التسديد الأول لرأس المال و استرجاع الفوائد يوم 1 جوان 2011.

كما تتمّ عملية تسديد الفوائد ودفع رأس المال لدى الوسطاء وعن طريق الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق الماليّة.

10.2.2 نسبة المردودية الإكتوارية والهامش الإكتواري:

● **المردودية الإكتوارية – اکتتاب بنسبة قارة:**

هي النسبة السنوية التي تساوي في تاريخ معين نسبة الفائض للقيمة الحالية للمبالغ المدفوعة والمقبولة وهو ما يساوي بالنسبة لهذا القرض 5,125 % سنويا. ولا تكون هذه النسبة ذات معنى إلا للمكتتبين الذين يحافظون على رقاعهم إلى آخر تسديد.

● **الهامش الإكتواري – اکتتاب بنسبة متغيرة:**

يوافق الهامش الإكتواري للقرض ذي النسب المتغيرة الفارق بين نسبة المردودية المقدرّة والمعادل الإكتواري للمؤشر المرجع. وتقدر نسبة المردودية باعتماد آخر مؤشر مرجعي حتى آخر مدّة القرض وذلك لتقييم القصاصات اللاحقة. ذلك أن آخر معدل لنسبة السوق النقدية المعروف للإثني عشر شهرا الأخيرة والمنتوية في 28 فيفري 2010 هو 4,2192% والذي من المفترض أن يبقى في هذا المستوى خلال كامل مدة القرض بما يُمكن تقدير نسبة المردودية السنوية بـ 4,8442% وعلى هذا الأساس، فإن شروط الإصدار والمكافأة تفرز هامشا إكتواري قدره 0,625% بالنسبة للمكتتب الذي يحتفظ بالرقاع إلى آخر تسديد للقرض.

11.2.2 المدة ومتوسط المدة و امتداد القرض:

المدة الجمالية: تطرح رقاع "الشركة التونسية للإيجار المالي 2010 -1" على مدة 5 سنوات.

معدل مدة القرض: يمثل معدل مدة القرض مجموع سنوات الاهتلاك مضروبة كل منها في التدفقات النقدية المسترجعة سنويا ومجموعها مقسوم على القيمة الاسمية للرقعة. وهي مدة الحياة المرجوة

للقرض بالنسبة للمكتتب الذي يحتفظ بسنداته إلى غاية الاهتلاك الكلي. وهذه المدة بالنسبة للقرض الحالي تساوي 3 سنوات.

أمتداد القرض (الاكتتاب بالنسبة القارة):

تتمثل مدة القرض في مجموع الفترات ضارب القيم المحيئة للتدفقات المتحصّل عليها (أصل المبلغ و الفوائد) قاسم القيمة الحالية للرقعة. و يمكن التعبير عنها بوحدات زمنية (أجزاء زمنية) و ممثلة لمعدل مدة لاسترجاع القيمة الحالية. كما تتمثل مدة الرقعة في الفترة التي لم تتأثر مرد وديتها بتقلبات نسبة الفائدة.

يمكن الحصول على مدة القرض بالقاعدة التالية :

$$\text{المدة} = \left(\sum_{t=1}^T t.F_t / (1+i)^t \right) / \sum_{t=1}^T F_t / (1+i)^t$$

مع:

- T = عدد الفترات
- F_t = تدفقات الفترة t
- i = نسبة الفائدة حسب الفترة

ويساوي امتداد الرقاع في القرض الحالي: 2.812 سنة.

12.2.2 طريقة التوظيف:

يُعرض القرض الرقاعي موضوع هذه النشرة للاكتتاب العام. ويمكن لكل شخص طبيعي أو معنوي الاكتتاب في هذا القرض بالاتصال بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية (تونس و تونس 2 و المرسى وسوسة و صفاقس و نابل و جربة) ومختلف الوسطاء بالبورصة.

13.2.2 التقييم

تقييم القرض:

تحصل القرض الرقاعي للشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1 على علامة ب ب ب + على المدى الطويل مع آفاق تطور مستقر من قبل وكالة التقييم "فيتش راينغس" بتاريخ 2010/03/31 .

إنّ علامة "ب.ب.ب+" "BBB+" على المدى الطويل تتطابق حسب سلم التقييم "فيتش راينغس" مع الديون التي تكون فيها القدرة على التسديد في التاريخ والساعة للأصل والفوائد مناسبة بالمقارنة مع المؤسسات الأخرى المصدرة للديون في البلاد. إلا أنّ التطوّر غير المناسب لعوامل الإستغلال أو للظروف الاقتصادية و الماليّة يمكن أن يؤثر على هذه القدرة على التسديد على مستوى أكبر مما هو عليه بالنسبة للديون المدرجة في أصناف عليا.

تلتزم "الشركة التونسية للإيجار المالي" باستمرارية عملية التصنيف وخلال مدّة القرض. وذلك لضمان توفّر المعلومة بصفة مستمرة لفائدة المكتتبين حول الوضعية الماليّة للشركة. كما تتعهد كذلك بإشهار هذه المعلومة على الأقلّ مرّة في السنة.

تصنيف الشركة:

بتاريخ 8 أبريل 2009، أكّدت الوكالة العالمية للتصنيف "فيتش رينغز" [FITCH RATINGS] الملاحظات التي قامت بمنحها على الصعيد الوطني للشركة التونسية للإيجار المالي على مستوى "ب ب ب + تونس" وذلك على المدى الطويل مع وضعية تطوّر مستقرّة و "أ ف 2 تونس" [FITCH RATINGS] بالنسبة للملاحظات على المدى القصير.

تعكس الملاحظات التي منحتها وكالة "فيتش رينغز" [FITCH RATINGS] للشركة التونسية للإيجار المالي جودة التصرف و المردودية الكافية. إذ تعتبر إجراءات التصرف في خطر القروض الممنوحة وجودة الموجودات أعلى من منافسيها. كما تأخذ هذه الملاحظات بعين الاعتبار الخطر المتعلق بالقروض والمرتببط بتطوّر فرعها بالجزائر كذلك السيولة المضبوطة رغم دعمها عن طريق إمكانيات إعادة التمويل الممنوحة من قبل بنك الأمان [Amen Bank] فرع من فروع مجموعة أمان والمساهم المرجع بالنسبة للشركة التونسية للإيجار المالي.

تعتبر الملاحظة "ب ب ب" [BBB] المسندة على الديون التي لها احتمال تسديد زمني للمبلغ الأساسي والفوائد مناسبة. وذلك مقارنة بالوحدات المصدّرة للديون في البلاد. لكن يمكن للتطوّر السلبي لعوامل الاستغلال أو للظروف الاقتصادية والنقدية أن تؤثر في هذه الوضعية بصفة موسّعة مقارنة بالديون التي تمّ منحها ملاحظة على مستوى أعلى. كما تعبّر العلامات "+" و "-" على تطوّر الجودة.

وتعبر العلامة "أف2" [F2] على الديون التي لها احتمال تسديد كافيا زمنيا للمبلغ الأساسي والفوائد. وذلك مقارنة بالهياكل الأخرى المصدرة للديون في البلاد لكن تعتبر نسبة الضمان أقل أهمية من الديون التي منحت علامة [F1] "أف1".

(انظر العلامات الممنوحة و تفسيرها و رسالة التقييم بالنشرة الصادرة باللغة الفرنسية من ص 14 إلى ص 16).

14.2.2 تنظيم تمثيل حاملي الرقاع

يمكن لحاملي الرقاع أن يجتمعوا في جلسة عامة خاصة بهم تكون قادرة على إصدار إعلام يتضمّن المسائل المدرجة بسجل مداولات الجمعية العامة العادية للمساهمين.

ويرفق هذا الإعلام بمحضر الجمعية العامة للمساهمين. تقوم الجمعية العامة الخاصة لحاملي الرقاع بتعيين أحد أعضائها لتمثيل مصالح حاملي الرقاع والدفاع عنها.

كما تنطبق أحكام الفصول 355 إلى 365 من مجلة الشركات التجارية على الجمعية العامة الخاصة بحاملي الرقاع وعلى ممثل تلك الجمعية. ويمتلك ممثل الجمعية العامة الخاصة لحاملي الرقاع صفة تمثيلها أمام المحاكم.

15.2.2 النظام الجبائي للرقاع

تخضع الفوائد السنوية الناتجة عن هذا القرض إلى الخصم من المورد الذي يضبطه القانون أو قد يضبطه لاحقا بالنسبة للأشخاص المعنويين أو الطبيعيين.

وطبقا للقوانين الجاري بها العمل حاليا، وعلى إثر توحيد نسب الخصم على عائدات رؤوس الأموال المنقولة كما هو منصوص عليه في القانون عدد 113 لسنة 1996 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 والمتعلق بقانون المالية لسنة 1997، تخضع الفوائد إلى خصم من المورد بنسبة موحدة تساوي 20%. وهذا الخصم نهائي وغير قابل للاسترداد على عائدات الرقاع الراجعة للأشخاص المعنويين غير الخاضعين للضريبة على الشركات أو المعفيين كليا من الأداء بمقتضى القانون الجاري به العمل.

و تطبيقا للفصل 39 من مجلة الضريبة على دخل الأشخاص الماديين، يتمتع حاملي رقاع هذا القرض بطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا بعنوان الحسابات الخاصة للادّخار المفتوحة لدى البنوك أو لدى الخزينة الوطنية للادّخار بتونس أو بعنوان القروض الرقاعية المصدرة بداية من غرة جانفي 1992 في حدود مبلغ ألف وخمسمائة 1500 دينار على أن لا يتجاوز هذا المبلغ الألف دينار (1.000) بالنسبة للفوائد المتأثية من الحسابات الخاصة للادّخار المفتوحة لدى البنوك أو لدى الخزينة الوطنية للادّخار بتونس.

3.2 معلومات عامة

1.3.2 المؤسسة المكلفة من قبل الشركة المصدرة للقرض لمسك دفتر السندات:

تتولى الشركة التونسية للأوراق المالية، الوسيط لدى البورصة، خلال مدة القرض الرقاعي، بإعداد وتسليم البطاقات وكل الخدمات المالية المتعلقة بالرقاع التابعة لقرض "الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1". وتتضمن الشهادة التي يتم تسليمها إلى كل مكتب نسبة الفائدة التي اختارها المكتب وعدد الرقاع المكتتبه.

2.3.2 سوق السندات:

يتم تداول سندات المصدر من نفس النوع بالسوق الرقاعية لبورصة الأوراق المالية بتونس. هذا ولا توجد سندات من نفس النوع يتم تداولها بأسواق السندات الأجنبية. إثر غلق عمليات الاكتتاب تتعهد الشركة التونسية للإيجار المالي بطلب إدراج الرقاع التي تم اكتتابها ضمن " التونسية للإيجار المالي 2010-1" في السوق الرقاعية لبورصة الأوراق المالية بتونس.

3.3.2 التعهد من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية:

بمجرد ختم الاكتتاب للقرض الرقاعي "التونسية للإيجار المالي 2010-1"، تتعهد الشركة التونسية للإيجار المالي بطلب تعهد الرقاع المكتتبه من طرف الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة وإيداع الأوراق المالية.

4.3.2 المحاكم المختصة في حالة نزاع:

يتم اللجوء إلى محاكم تونس المختصة وحدها لفض كل النزاعات المتعلقة بإصدار وتسديد واستيفاء هذا القرض.

5.3.2 الخطر المتعلق بإصدار هذا القرض الرقاعي:

وفق قواعد التصرف الحذر المنظمة لمؤسسات القرض والتي تستوجب الملائمة بين الموارد والاستعمالات المتعلقة بها، فإن الاكتتاب بنسبة فائدة مرتبطة بنسبة السوق النقدية من شأنها أن تعرض المؤسسة لتحمل مخاطر نسبة الفائدة باعتبار أن الاستعمالات قد تم منحها بنسبة فائدة قارة.

الشركة التونسية للإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 35.000.000 دينار

المقر الاجتماعي: المنطقة العمرانية الشمالية، شارع الهادي كراي، 1082 المهرجان، السجل التجاري: B 1340 9 1997

الغرض: تهدف الشركة أساسا إلى القيام بعمليات الإيجار المالي الخاصة بالموجودات المادية وغير المادية في القطاع الصناعي أو المهني. وعمليات الفكرة المحلية، للإيراد والتصدير. وبصفة عامة جميع العمليات المالية والصناعية والتجارية الخاصة بالموجودات المادية وغير المادية المتعلقة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة بهدف الشركة أعلاه

تحصلت الشركة التونسية للإيجار المالي على علامة "ب ب ب+" "BBB+" على المدى الطويل مع أفاق تطور مستقر و "أف2" "F2" على المدى

القصير من قبل وكالة التقييم "فيتش رايتمنتس" بتاريخ 2009/04/08

القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1"

يبلغ 20.000.000 دينار مقسمة إلى 200.000 رقعة قيمة الواحد 100 دينار موضوع على ذمة العموم

الفائدة: نسبة السوق النقدية + 0,625% و/أو 5,125% خام مبنويا، المدة: 5 سنوات

تحصل هذا القرض على علامة "ب ب ب+(ت.ن)" "(TN) "BBB+" مع إمكانية تطور مستقرة على المدى الطويل من قبل وكالة التقييم "فيتش رايتمنتس" بتاريخ 2010/03/31

قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2009/06/04

محضر مجلس الإدارة بتاريخ 2009/12/29

تأشيرة هيئة السوق المالية رقم 069 - 10 بتاريخ 07 أفريل 2010

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 43 بتاريخ 10 أفريل 2010

بطاقة اكتتاب عدد

إلى (تحت) المسمى (المضمون) لفظه (الاسم و اللقب)

بطاقة تعريف

السفحة

الجنسية

المهنة

العنوان

أصراع (تصريح) بالكتابة (بالحروف)

رقاع اسمية للقرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1" المسجلة لدى³

التصرف الحر الحسابات المتصرف فيها

يسمح إصدار قدره 100 دينار للرقعة الواحدة مع خصم الفوائد القائمة بين التاريخ العملي للاكتتاب والتحرير و تاريخ 1 جوان 2010 التاريخ العملي لغلق الاكتتابات، يمكن هذه الرقاع من الانتفاع بربح الفوائد بداية من تاريخ 1 جوان 2010 و يتم تسديدها سنويا بحساب 20 دينار عن السهم الواحد أي خمس القيمة الاسمية يضاف إليها الفوائد السنوية التي حل أجل استخلاصها و المحتسبة كالتالي :

بالنسبة الفترة 5.125 % و/أو النسبة المتبقية أي نسبة السوق النقدية + 0.625 %

أقر (تقر) بأني (بأننا) نصلحت(نا) نسخة من الوثيقة المرجعية "الشركة التونسية للإيجار المالي 2009" وبالوثيقة المرجعية المحيطة والمتكررة العملية الخاصة بالقرض المذكور أعلاه، واطلعت(نا) على محتواها. وبناء على ذلك، أقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعطى عليها أعلاه. مع العلم أن هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازليا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بجبر أي ضرر يمكن أن ينجم إما عن نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (نا) بالاكتتاب.

وبناء على ما تقدم ذكره أتفق (تدفع)³ :

نقدا

أو بواسطة صك رقم :

أو بتحويل بتاريخ :

المبلغ (بلسان القلم) :

والذي يمثل القيمة الاسمية للأسهم المكتتبه سواء³ :

بالنسبة القارة

أو بالنسبة المتغيرة

حرر في نظيرين وتسلمت واحد منها
والثاني يستعمل كجذع

حرر بـ في
الإمضاء⁴

أرجاء وضع علامة في الخانة لتدلية
موقع ذكر اسم المودع لديه
بالتوقيع المناسب
بموجب إتمامه بمبادرة "قرى" وتنت المصدقة عليه⁴



(نسخة)

الشركة التونسية للإيجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 35.000.000 دينار

المقر الاجتماعي: المنطقة العمرانية الشمالية، شارع الهادي كراي، 1082 المبرجان، السجل التجاري: B 1340 9 1997

الغرض: تهدف الشركة أساسا إلى القيام بعمليات الإيجار المالي الخاصة بالموجودات المادية وغير المادية في القطاع الصناعي أو المهنى. وعمليات المفكرة السطحية، للإيراد والتصدير. وبصفة عامة جميع العمليات المالية والصناعية والتجارية الخاصة بالموجودات المادية وغير المادية المتعلقة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة بهدف الشركة أعلاه

تحصلت الشركة التونسية للإيجار المالي على علامة "ب ب ب+" "BBB+" على المدى الطويل مع أفاق تطور مستقر و "أف2" "F2" على المدى القصير من قبل وكالة التقييم "فيتش راتينغس" بتاريخ 2009/04/08

القرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1"

بمبلغ 20.000.000 دينار مقسمة إلى 200.000 رقعة قيمة الواحد 100 دينار موضوع على ذمة العموم

الفائدة: نسبة السوق النقدية + 0,625% و / أو 5,125% خام سنويا، المدة: 5 سنوات

تحصل هذا القرض على علامة "ب ب ب+(ت ن)" "BBB+(TN)" مع إمكانية تطور مستقرة على المدى الطويل من قبل وكالة التقييم "فيتش راتينغس" بتاريخ 2010/03/31

قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2009/06/04

محضر مجلس الإدارة بتاريخ 2009/12/29

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 0695 - 10 بتاريخ 07 أفريل 2010

النشرة القانونية صادرة بالرائد الرسمي عدد 43 بتاريخ 10 أفريل 2010

بطاقة إكتتاب عدد

إلى (نحن) الممضي (المضمون) أسفله (الاسم واللقب)
بطاقة تعريف
المنفعة
الجنسية
المهنة
العنوان
أسماء (تمسرح) باكتتاب (بالحروف)
رقاع اسمية لقرض الرقاعي " الشركة التونسية للإيجار المالي 2010-1" المسجلة لدى¹

التصريف الحر والتصريف المتصرف فيها
بمصر إصدار قدره 100 دينار للرقعة الواحدة مع خصم الفوائد القائمة بين التاريخ الفعلي للاكتتاب والتحرير و تاريخ 1 جوان 2010 التاريخ الفعلي لنقل الاكتتابات، تمكن هذه الرقاع من الانتفاع بربح الفوائد بداية من تاريخ 1 جوان 2010 و يتم تسديدها سنويا بحساب 20 دينار عن السهم الواحد أي خمس القيمة الاسمية يضاف إليها الفوائد السنوية التي حل أجل استخلاصها و المحضية كالتالي:

بالنسبة للرقعة 5,125% و/أو النسبة المتغيرة أي نسبة السوق النقدية + 0,625%

أقر (تقر) بأنني (بأننا) تسلمت(نا) نسخة من الوثيقة المرجعية " الشركة التونسية للإيجار المالي 2009" وبالوثيقة المرجعية المحيطة والمنكرة العملية الخاصة بالقرض المنكور أعلاه، واطلعت(نا) على محتواها. وبناء على ذلك، أقبل (تقبل) الاكتتاب في الرقاع بالعدد والقيمة المعين عليها أعلاه مع العلم أن هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تتنازلا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة بجبر أي ضرر يمكن أن ينجم إما عن نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كنتك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (نا) بالاكتتاب.

وبناء على ما تقدم ذكره أتفع (تدفع)²:

نقدا
أو بواسطة بنك رقم: مسجوب على: فرع
أو بتحويل بتاريخ: على حسابي رقم: المفتوح لدى:
المبلغ (بلسان القلم): والذي يمثل القيمة الاسمية للأسهم المكتتبة سواء³:
بالنسبة للقارة
أو بالنسبة للمتغزة

حرر في نظيرين وتسلمت واحد منها
والثاني يستعمل كجذع

حرر ب في الإضاء⁴



⁵ الرجاء وضع علامة في الخانة المناسبة
⁶ الرجاء ذكر اسم المودع لديه
⁷ ملا السطر المناسب
⁸ يسبق الإضاء بعبارة "قرئ: وتمت المصادقة عليه"