Nombre d'actions mises à la disposition du public : 1 000 000 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire, représentant 25% du capital après augmentation

Valeur nominale : 5 dinars

Prix d'émission des actions nouvelles : 8,500 dinars, soit une valeur nominale de 5 dinars et une prime d'émission de 3,500 dinars

Montant de l'opération : 8 500 000 dinars

Période de souscription : du 25 Octobre au 8 Novembre 2010 inclus

Jouissance des actions : Les actions nouvelles porteront jouissance à partir du 1er janvier 2010

Offre proposée : Une offre à prix ferme de 1 000 000 actions réparties comme suit :

Catégories	Part d'allocation	Nombre d'actions allouées	Montant (en dinars)
Catégorie A : OPCVM désirant acquérir au minimum 400 actions et tout en respectant les dispositions légales notamment celles régissant les ratios prudentiels.	30%	300 000	2 550 000
Catégorie B : Personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères désirant acquérir au minimum 401 actions et au maximum 20 000 actions	50%	500 000	4 250 000
Catégorie C : Personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères désirant acquérir au minimum 20 actions et au maximum 400 actions	15%	150 000	1 275 000
Catégorie D : Personnel du groupe BH et Modern Leasing	5%	50 000	425 000
Total	**100%**	**1 000 000**	**8 500 000**

La demande de souscription doit porter sur un nombre d'actions qui ne peut être inférieur à 20% ni supérieur à :

- 0,5% du capital social, soit 20 000 actions pour les non institutionnels ;
- 5% du capital social, soit 200 000 actions pour les institutionnels.

Le mode de satisfaction des demandes de souscription se fera de la manière suivante :
Pour les catégories A et B: Les demandes de souscription seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation déterminé par le rapport Quantité Offerte / Quantité demandée et retenue ;

Pour la catégorie C : Les demandes de souscription seront satisfaites égalitairement par palier jusqu'à l'épuisement des titres alloués à cette catégorie.

Pour la catégorie D : Les demandes de souscription du personnel du groupe BH et Modern Leasing seront satisfaites égalitairement par palier jusqu'à l'épuisement des titres alloués à cette catégorie. La répartition sera faite comme suit :

- 4% pour le personnel du groupe BH autre que le personnel de la société «Modern Leasing» ;
- 1% pour le personnel de la société «Modern Leasing».

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »
Tél : (+216) 71 139 500 Fax: (+216) 71 860 189
E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

En cas d'excédent de titres offerts non demandés par une catégorie, le reliquat sera affecté en priorité à la catégorie A puis à la catégorie B, puis à la catégorie C, puis à la catégorie D.

Contrat de liquidité : Portant sur 850 000D et 100 000 actions pour une période de 6 mois à partir de la date d'introduction sera prochainement établi.