

## Etats financiers annuels de SICAV

### SICAV PROSPERITY

SICAV PROSPERITY publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **18 mai 2023**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes La Générale d'Audit et Conseil - G.A.C- représenté par M. Chiheb GHANMI.

| <b>BILANS COMPARES</b>           |  | <b>NOTE</b>  | <b>31/12/2022</b>         | <b>31/12/2021</b>         |
|----------------------------------|--|--------------|---------------------------|---------------------------|
|                                  |  |              | <i>Montants en Dinars</i> | <i>Montants en Dinars</i> |
| <b>ACTIF</b>                     |  |              |                           |                           |
| <b>AC1</b>                       | <b>PORTEFEUILLE TITRES</b>                     | <b>AC1</b>   | <b>2 786 126</b>          | <b>3 917 447</b>          |
| <b>AC1-A</b>                     | ACTIONS ET DROITS RATTACHES                    |              | 1 083 188                 | 1 430 117                 |
| <b>AC1-B</b>                     | EMPRUNTS D'ETAT                                |              | 1 576 230                 | 2 366 829                 |
| <b>AC1-C</b>                     | AUTRES VALEURS (Titres OPCVM)                  |              | 126 708                   | 120 501                   |
| <b>AC2</b>                       | <b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b> | <b>AC2</b>   | <b>953 498</b>            | <b>1 242 964</b>          |
| <b>AC2-A</b>                     | PLACEMENTS MONETAIRES                          | <b>AC2-A</b> | 257 815                   | 1 040 222                 |
| <b>AC2-B</b>                     | DISPONIBILITES                                 | <b>AC2-B</b> | 695 682                   | 202 742                   |
| <b>AC3</b>                       | <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                 | <b>AC3</b>   | <b>100 577</b>            | <b>0</b>                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>               |  |              | <b>3 840 201</b>          | <b>5 160 410</b>          |
| <b>PASSIF</b>                    |  |              |                           |                           |
| <b>PA1</b>                       | <b>OPERATEURS CREDITEURS</b>                   | <b>PA1</b>   | <b>5 740</b>              | <b>7 206</b>              |
| <b>PA2</b>                       | <b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>                | <b>PA2</b>   | <b>30 990</b>             | <b>71 603</b>             |
| <b>TOTAL PASSIF</b>              |  |              | <b>36 729</b>             | <b>78 809</b>             |
| <b>ACTIF NET</b>                 |  |              | <b>3 803 471</b>          | <b>5 081 602</b>          |
| <b>CP1</b>                       | <b>CAPITAL</b>                                 | <b>CP1</b>   | <b>3 703 293</b>          | <b>4 937 902</b>          |
| <b>CP2</b>                       | <b>SOMMES CAPITALISABLES</b>                   | <b>CP2</b>   | <b>100 178</b>            | <b>143 700</b>            |
| <b>CP2-B</b>                     | RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE           |              | 122 845                   | 151 209                   |
| <b>CP2-C</b>                     | REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE    |              | -22 667                   | -7 509                    |
| <b>ACTIF NET</b>                 |  |              | <b>3 803 471</b>          | <b>5 081 602</b>          |
| <b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b> |  |              | <b>3 840 201</b>          | <b>5 160 410</b>          |

**ETAT DE RESULTAT  
DE LA PERIODE DU 01-01-2022 AU 31-12-2022**

| ETATS DE RESULTAT COMPARES                 |  | Note       | Période du            | Période du            |
|--|--|------------|-----------------------|-----------------------|
|  |  |            | 01/01/2022            | 01/01/2021            |
|  |  |            | au                    | au                    |
|  |  |            | 31/12/2022            | 31/12/2021            |
|  |  |            | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars |
| <b>PR1</b>                                 | <b>REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>                  | <b>PR1</b> | <b>170 559</b>        | <b>162 179</b>        |
| PR1-A                                      | REVENUS DES ACTIONS                                    |            | 64 200                | 51 173                |
| PR1-B                                      | REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT                            |            | 106 359               | 111 006               |
| <b>PR2</b>                                 | <b>REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>               | <b>PR2</b> | <b>44 824</b>         | <b>93 871</b>         |
| PR2-A                                      | REVENUS DES BONS DU TRESOR                             |            | 11 299                | 60 118                |
| PR2-B                                      | REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT                       |            | 18 934                | 9 158                 |
| PR2-C                                      | REVENUS DES AUTRES PLACEMENTS (DEPOT A TERME)          |            | 14 591                | 24 595                |
| <b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>              |  |            | <b>215 383</b>        | <b>256 050</b>        |
| <b>CH1</b>                                 | <b>CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>               | <b>CH1</b> | <b>-68 747</b>        | <b>-81 293</b>        |
| <b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>           |  |            | <b>146 636</b>        | <b>174 757</b>        |
| <b>CH2</b>                                 | <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                   | <b>CH2</b> | <b>-23 791</b>        | <b>-23 548</b>        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>             |  |            | <b>122 845</b>        | <b>151 209</b>        |
| <b>PR4</b>                                 | <b>REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>       |            | <b>-22 667</b>        | <b>-7 509</b>         |
| <b>SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE</b> |  |            | <b>100 178</b>        | <b>143 700</b>        |
| PR4-A                                      | REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION) |            | 22 667                | 7 509                 |
| PR4-B                                      | VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES                      |            | 46 377                | 106 553               |
| PR4-C                                      | +/- VAL.REAL. /CESSION TITRES                          |            | 4 855                 | -14 846               |
| PR4-D                                      | FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES                        |            | -1 221                | -1 604                |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>          |  |            | <b>172 856</b>        | <b>241 312</b>        |

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET  
DE LA PERIODE DU 01-01-2022 AU 31-12-2022**

| <b>DESIGNATION</b>  | Période du<br><b>01/01/2022</b> | Période du<br><b>01/01/2021</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
|   | au<br><b>31/12/2022</b>         | au<br><b>31/12/2021</b>         |
|   | <b>Montants en<br/>Dinars</b>   | <b>Montants en<br/>Dinars</b>   |
| <b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT.<br/>D'EXPLOITATION</b>   | <b>172 856</b>                  | <b>241 312</b>                  |
| AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION   | 122 845                         | 151 209                         |
| AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES                                    | 46 377                          | 106 553                         |
| AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DES TITRES                                 | 4 855                           | -14 846                         |
| AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES                                     | -1 221                          | -1 604                          |
| <b>AN2 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>                                    | <b>-1 450 987</b>               | <b>-1 053 453</b>               |
| <b>SOUSCRIPTIONS</b>  | <b>23 797</b>                   | <b>814 616</b>                  |
| AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)   | 17 100                          | 602 900                         |
| AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES (S)                    | 2 665                           | 95 708                          |
| AN3-C REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE<br>L'EXERCICE CLOS (S)  | 3 637                           | 104 573                         |
| AN3-D REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX<br>(S)             | 395                             | 11 435                          |
| <b>RACHATS</b>  | <b>-1 474 784</b>               | <b>-1 868 069</b>               |
| AN3-F CAPITAL (RACHATS)   | -1 050 100                      | -1 390 000                      |
| AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES. (R)                   | -178 249                        | -218 029                        |
| AN3-H REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE<br>L'EXERCICE CLOS. (R) | -223 373                        | -241 096                        |
| AN3-I REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX<br>(R)             | -23 062                         | -18 944                         |
| <b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>   | <b>-1 278 130</b>               | <b>-812 141</b>                 |
| <b>AN3 ACTIF NET</b>  |                                 |                                 |
| AN4-A DEBUT DE L'EXERCICE   | 5 081 602                       | 5 893 743                       |
| AN4-B FIN DE L'EXERCICE   | 3 803 471                       | 5 081 602                       |
| <b>AN4 NOMBRE D'ACTIONS</b>   |                                 |                                 |
| AN5-A DEBUT DE L'EXERCICE   | 36 609                          | 44 480                          |
| AN5-B FIN DE DE L'EXERCICE  | 26 279                          | 36 609                          |
| <b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>   |                                 |                                 |
| A- DEBUT DE L'EXERCICE  | 138,807                         | 132,503                         |
| B- FIN DE L'EXERCICE  | 144,734                         | 138,807                         |
| <b>AN5 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>                                    | <b>4,27%</b>                    | <b>4,77%</b>                    |

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE L'EXERCICE DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

### INFORMATIONS GÉNÉRALES :

La SICAV PROSPERITY est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte de type capitalisation régie par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a reçu l'agrément de Mr le Ministre des Finances en date du 25 Janvier 1994.

La SICAV PROSPERITY a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières moyennant l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable SICAV PROSPERITY bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés, En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%, conformément aux dispositions de l'article 17 de la Loi n° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021.

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) au terme de la convention de gestion signée entre les deux ; la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) est le dépositaire de ses actifs.

### REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers annuels arrêtés au 31/12/2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

#### 1. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des différents éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

##### 2-1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents :

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date du détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs assimilées et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

### **2.2 Evaluation des placements en Actions et valeurs assimilées :**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non capitalisable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/12/2022 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative du 31/12/2022.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titre.

### **2-3 Evaluation des autres placements :**

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- à la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- à la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

Les placements monétaires demeurent évalués à leur prix d'acquisition.

#### **2-4 Cession des placements :**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non capitalisable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

## 2. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

### AC1 Note sur le portefeuille titres :

| Désignation des Titres                                       | Code ISIN    | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2022 | % de l'actif net |
|--|--------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| <b>AC1- A. Actions et droits rattachés</b>                   |              |                  | <b>1 000 764</b>   | <b>1 083 188</b>     | <b>28,48%</b>    |
| ATTIJARI BANK  | TN0001600154 | 900              | 30 907             | 33 276               | 0,87%            |
| DELICE HOLDING   | TN0007670011 | 3 100            | 49 873             | 39 851               | 1,05%            |
| EUROCYCLE  | TN0007570013 | 2 523            | 50 665             | 64 132               | 1,69%            |
| LAND'OR  | TN0007510019 | 1 299            | 8 579              | 7 808                | 0,21%            |
| ONE TECH HOLDING   | TN0007530017 | 7 322            | 64 808             | 50 749               | 1,33%            |
| PGH  | TN0005700018 | 7 124            | 76 490             | 62 549               | 1,64%            |
| SAH LILAS  | TN0007610017 | 8 800            | 80 553             | 79 930               | 2,10%            |
| SFBT   | TN0001100254 | 4 350            | 65 281             | 58 568               | 1,54%            |
| SMART  | TNQPQXRODTH8 | 4 732            | 120 666            | 114 169              | 3,00%            |
| SOTIPAPIER   | TN0007630015 | 18 943           | 116 494            | 121 046              | 3,18%            |
| SOTUVER  | TN0006560015 | 8 076            | 31 635             | 70 253               | 1,85%            |
| SOTUVER DA 2022-2/11   | TNXI9LTW0FO  | 8 206            | 5 848              | 14 196               | 0,37%            |
| STAR   | TN0006060016 | 1 700            | 202 764            | 279 050              | 7,34%            |
| TELNET HOLDING   | TN0007440019 | 350              | 2 914              | 2 676                | 0,07%            |
| TPR  | TN0007270010 | 5 000            | 19 308             | 20 410               | 0,54%            |
| UIB  | TN0003900107 | 1 200            | 28 157             | 28 562               | 0,75%            |
| UNIMED   | TN0007720014 | 5 051            | 45 822             | 35 963               | 0,95%            |
| <b>AC1- B, Emprunts d'Etat</b>                               |              |                  | <b>1 458 042</b>   | <b>1 576 230</b>     | <b>41,44%</b>    |
| <b>BTA</b>   |              |                  | <b>1 458 042</b>   | <b>1 518 643</b>     | <b>39,93%</b>    |
| BTA 6% AVRIL 2023  | TN0008000572 | 28               | 27 026             | 27 994               | 0,74%            |
| BTA 6% AVRIL 2024  | TN0008000366 | 256              | 246 144            | 255 065              | 6,71%            |
| BTA 6,3 MARS 2026  | TN0008000622 | 567              | 521 330            | 544 505              | 14,32%           |
| BTA 6.7% AVRIL 2028  | TN0008000606 | 713              | 663 542            | 691 079              | 18,17%           |
| Variation d'estimation des +/- values du portefeuille<br>BTA |              |                  |                    | <b>57 587</b>        | <b>1,51%</b>     |
| <b>AC1- C. Autres Valeurs (Titres OPCVM)</b>                 |              |                  | <b>123 817</b>     | <b>126 708</b>       | <b>3,33%</b>     |
| SICAV PATRIMOINE<br>OBLIGATAIRE                              | TN9LYNLKMSY6 | 836              | 123 817            | 126 708              |                  |
| <b>Total du portefeuille titres</b>                          |              |                  | <b>2 582 622</b>   | <b>2 786 126</b>     | <b>73,25%</b>    |

Les BTA en portefeuille, au 31/12/2022, correspondent à des souches émises avant le 31/12/2017. Ils sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement linéaire, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Le montant de cet étalement constant, s'élevant au 31/12/2022, à **57 587 dinars** constitue une plus-value potentielle portée en capitaux propres en tant que somme non capitalisable et intégrée dans le calcul du résultat net de l'exercice.

Cette méthode d'étalement linéaire des décotes et surcotes constatées sur les BTA est appliquée par la « SICAV PROSPERITY » à partir du 29/01/2018 sur le portefeuille BTA en détention à cette même date.

|  | Coût<br>d'acquisition | Intérêts<br>courus | +/- values<br>latentes | Valeur au 31-<br>12 | +/-<br>values<br>réalisées |
|--|-----------------------|--------------------|------------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>Solde au 31 décembre 2021</b>           | <b>3 734 447</b>      | <b>86 474</b>      | <b>96 525</b>          | <b>3 917 447</b>    |                            |
| <b><u>Acquisitions de l'exercice</u></b>   |                       |                    |                        |                     |                            |
| - Actions et droits rattachés              | 140 737               |                    |                        | 140 737             |                            |
| - Emprunts d'Etat (BTA)                    | 0                     |                    |                        | 0                   |                            |
| - Autres Valeurs (OPCVM)                   | 366 620               |                    |                        | 366 620             |                            |
| <b><u>Remboursement et cessions de</u></b> |                       |                    |                        | 0                   |                            |
| - Cessions des actions et droits rattachés | -531 793              |                    |                        | -531 793            | -22 323                    |
| - Remboursement / Emprunts d'Etat          | -766 255              |                    |                        | -766 255            | 18 907                     |
| - Cessions de titres OPCVM                 | -361 134              |                    |                        | -361 134            | 8 271                      |
| <b>Variation des plus ou moins-values</b>  |                       |                    | 46 378                 | 46 377              |                            |
| <b>Variations des intérêts courus</b>      |                       | -25 873            |                        | -25 873             |                            |
| <b>Solde au 31 décembre 2022</b>           | <b>2 582 622</b>      | <b>60 601</b>      | <b>142 903</b>         | <b>2 786 127</b>    | <b>4 855</b>               |



**PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :**

Les revenus du portefeuille titres totalisent **170 559 Dinars** du 01/01/2022 au 31/12/2022, contre **162 179 Dinars** du 01/01/2021 au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| Revenus                            | Du 01/01/2022 Au<br>31/12/2022 | Du 01/01/2021 Au<br>31/12/2021 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Revenus des actions</b>         | <b>64 200</b>                  | <b>51 173</b>                  |
| · Dividendes                       | 64 200                         | 51 173                         |
| <b>Revenus des Emprunts d'Etat</b> | <b>106 359</b>                 | <b>111 006</b>                 |
| · Intérêts courus                  | 60 601                         | 86 474                         |
| · Intérêts échus                   | 45 757                         | 24 532                         |
| <b>Total</b>                       | <b>170 559</b>                 | <b>162 179</b>                 |

**AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :**

**AC2-A Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à **257 815 Dinars**, contre **1 040 222 Dinars** au 31/12/2021 et il est détaillé comme suit :

| Désignation                  | Montant au 31/12/2022 | Montant au 31/12/2021 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bons du Trésor à Court Terme | 257 815               | 540 705               |
| Certificats de Dépôt         | 0                     | 499 517               |
| <b>Total</b>                 | <b>257 815</b>        | <b>1 040 222</b>      |

**AC2-A-1 Bons du Trésor à Court Terme :**

| Désignation                   | Code ISIN    | Nombre | Taux | Coût<br>d'acquisition | Valeur au<br>31/12/2022 | % de<br>l'Actif<br>Net |
|-------------------------------|--------------|--------|------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| BTC 52 SEMAINES<br>31/05/2023 | TNOEL1Y1K9F2 | 268    | 7,65 | 268 000               | 257 815                 | 6,78%                  |
| <b>Total</b>                  |              |        |      | <b>268 000</b>        | <b>257 815</b>          | <b>6,78%</b>           |

**AC2-B Disponibilités :**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à **695 682 Dinars** représentant les avoirs en banque.

**PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/01/2022 au 31/12/2022 à **44 824 Dinars**, contre **93 871 Dinars** du 01/01/2021 au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| <b>Revenus</b>                             | <b>Du 01/01/2022 Au<br/>31/12/2022</b> | <b>Du 01/01/2021 Au<br/>31/12/2021</b> |
|--|--|--|
| <b>Revenus des Bons du Trésor à CT</b>     | <b>11 299</b>                          | <b>60 118</b>                          |
| · Intérêts courus                          | 7 868                                  | 10 814                                 |
| · Intérêts échus                           | 3 430                                  | 49 304                                 |
| <b>Revenus des Certificats de Dépôt</b>    | <b>18 934</b>                          | <b>9 158</b>                           |
| · Intérêts courus                          | 0                                      | 322                                    |
| · Intérêts échus                           | 18 934                                 | 8 836                                  |
| <b>Revenus des autres placements (DAT)</b> | <b>14 591</b>                          | <b>24 595</b>                          |
| · Intérêts courus                          | 0                                      | 0                                      |
| · Intérêts échus                           | 14 591                                 | 24 595                                 |
| <b>Total</b>                               | <b>44 824</b>                          | <b>93 871</b>                          |

**AC3- Note sur les créances d'exploitation :**

Les créances d'exploitation s'élèvent au 31/12/2022 à **100 577 Dinars** contre **0 Dinars** au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| <b>Créances d'exploitation</b>           | <b>Montant au<br/>31/12/2022</b> | <b>Montant au<br/>31/12/2021</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Sommes à l'encaissement/Vente des titres | 100 577                          | 0                                |
| <b>Total</b>                             | <b>100 577</b>                   | <b>0</b>                         |

**PA- Note sur le Passif :**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022, à **36 729 Dinars**, contre **78 809 Dinars** au 31/12/2021 et s'analyse comme suit :

| <b>Note</b> | <b>Passif</b>            | <b>Montant au 31/12/2022</b> | <b>Montant au 31/12/2021</b> |
|-------------|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| PA1         | Opérateurs créditeurs    | 5 740                        | 7 206                        |
| PA2         | Autres créditeurs divers | 30 990                       | 71 603                       |
|             | <b>Total</b>             | <b>36 729</b>                | <b>78 809</b>                |

**PA1** : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 31/12/2022 à **5 740 Dinars** contre **7 206 Dinars** au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| <b>Opérateurs Créditeurs</b> | <b>Montant au 31/12/2022</b> | <b>Montant au 31/12/2021</b> |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gestionnaire                 | 4 576                        | 6 184                        |
| Dépositaire                  | 1 164                        | 1 021                        |
| <b>Total</b>                 | <b>5 740</b>                 | <b>7 206</b>                 |

**PA2** : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 31/12/2022, à **30 990 Dinars** contre **71 603 Dinars** au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| <b>Autres créditeurs divers</b>             | <b>Montant au 31/12/2022</b> | <b>Montant au 31/12/2021</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Etat, impôts et taxes                       | 518                          | 595                          |
| Redevance CMF                               | 320                          | 433                          |
| Provision pour charges diverses             | 17 506                       | 5 463                        |
| Rémunération CAC                            | 6 544                        | 5 532                        |
| Jetons de présence                          | 6 000                        | 6 000                        |
| Dividendes à payer des exercices antérieurs | 101                          | 101                          |
| Sommes à régler/Achat d'actions en Bourse   | 0                            | 53 480                       |
| <b>Total</b>                                | <b>30 990</b>                | <b>71 603</b>                |

**CH1- Note sur les charges de gestion des placements :**

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/01/2022 au 31/12/2022 à **68 747 Dinars**, contre **81 293 Dinars** du 01/01/2021 au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| <b>Charges de gestion des placements</b> | <b>Du 01/01/2022 Au<br/>31/12/2022</b> | <b>Du 01/01/2021 Au<br/>31/12/2021</b> |
|--|--|--|
| Rémunération du gestionnaire             | 63 459                                 | 75 040                                 |
| Rémunération du dépositaire              | 5 288                                  | 6 253                                  |
| <b>Total</b>                             | <b>68 747</b>                          | <b>81 293</b>                          |

### **CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/01/2022 au 31/12/2022 à **23 791 Dinars** contre **23 548 Dinars** du 01/01/2021 au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

| <b>Autres charges d'exploitation</b> | <b>Du 01/01/2022 Au<br/>31/12/2022</b> | <b>Du 01/01/2021 Au<br/>31/12/2021</b> |
|--------------------------------------|--|--|
| Redevance CMF                        | 4 443                                  | 5 255                                  |
| Impôts et Taxes                      | 623                                    | 603                                    |
| Rémunération CAC                     | 6 069                                  | 5 057                                  |
| Jetons de présence                   | 6 000                                  | 6 000                                  |
| Contribution sociale de solidarité   | 200                                    | 200                                    |
| Publicité et Publications            | 4 601                                  | 5 688                                  |
| Diverses charges d'exploitation      | 1 855                                  | 746                                    |
| <b>Total</b>                         | <b>23 791</b>                          | <b>23 548</b>                          |

### **CP1 -Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 31/12/2022 se détaillent comme suit :

|  | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b><u>Capital au 01/01/2022 (en nominal)</u></b> |             |             |
| · Montant  | 3 660 900   | 4 448 000   |
| · Nombre de titres                               | 36 609      | 44 480      |
| · Nombre d'actionnaires                          | 43          | 99          |

#### **Souscriptions réalisées (en nominal)**

|                         |        |         |
|-------------------------|--------|---------|
| · Montant               | 17 100 | 602 900 |
| · Nombre de titres émis | 171    | 6 029   |

#### **Rachats effectués (en nominal)**

|                             |           |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| · Montant                   | 1 050 100 | 1 390 000 |
| · Nombre de titres rachetés | 10 501    | 13 900    |

#### **Capital au 31/12/2022**

|                                |           |           |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| · Montant en nominal           | 2 627 900 | 3 660 900 |
| · Sommes non Capitalisables(1) | 516 444   | 642 017   |
| · Sommes capitalisées (2)      | 558 949   | 634 986   |
| · Nombres de titres            | 26 279    | 36 609    |
| · Nombre d'actionnaires        | 43        | 43        |

(1) : Les sommes non capitalisables s'élèvent à **516 444 Dinars** au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Rubriques  | Montant au<br>31/12/2022 | Montant au<br>31/12/2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Sommes non capitalisables des exercices antérieurs</b>          | <b>642 017</b>           | <b>674 234</b>           |
| <b>1- Résultat non capitalisable de l'exercice</b>                 | <b>50 012</b>            | <b>90 103</b>            |
| - Variation des plus (ou moins) values<br>potentielles sur titres. | 46 377                   | 106 553                  |
| - +/- values réalisées sur cession de titres.                      | 4 855                    | -14 846                  |
| - Frais de négociation de titres                                   | -1 221                   | -1 604                   |
| <b>2- Régularisation des sommes non capitalisables</b>             | <b>-175 584</b>          | <b>-122 321</b>          |
| - Aux émissions  | 2 665                    | 95 708                   |
| - Aux rachats  | -178 249                 | -218 029                 |
| <b>Total sommes non capitalisables</b>                             | <b>516 444</b>           | <b>642 017</b>           |

(2) : Les sommes capitalisées s'élèvent au 31/12/2022 à **558 949 Dinars** et se détaillent comme suit :

| Rubriques   | Montant au<br>31/12/2022 | Montant au<br>31/12/2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Sommes capitalisées des exercices antérieurs</b>           | <b>634 986</b>           | <b>610 216</b>           |
| <b>sommes capitalisées de l'exercice</b>                      | <b>143 699 (*)</b>       | <b>161 292,894</b>       |
| <b>Régularisation des sommes capitalisées l'exercice clos</b> | <b>-219 736</b>          | <b>-136 523</b>          |
| - Aux émissions   | 3 637                    | 104 573                  |
| -Aux rachats  | -223 373                 | -241 096                 |
| <b>Total des sommes capitalisées</b>                          | <b>558 949</b>           | <b>634 986</b>           |

(\*) : Il s'agit des sommes capitalisables de l'exercice clos au 31/12/2021 capitalisées conformément à la décision de l'AGO du 18/05/2022 statuant sur les états financiers de l'exercice 2021 :

| Rubriques                                | Montant au<br>31/12/2022 |
|--|--------------------------|
| Résultat d'exploitation - Exercice 2021  | 151 209                  |
| Régularisation du résultat capitalisable | -7 509                   |
| <b>Sommes Capitalisées-Exercice 2021</b> | <b>143 699</b>           |

## CP2 - Note sur les sommes capitalisables :

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de l'exercice augmenté des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY.

Le solde de ce poste au 31/12/2022 se détaille ainsi :

| <b>Rubriques</b>                                       | <b>Montant au<br/>31/12/2022</b> | <b>Montant au<br/>31/12/2021</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Résultat capitalisable de l'exercice                   | 122 845                          | 151 209                          |
| Régularisation du résultat capitalisable de l'exercice | -22 667                          | -7 509                           |
| <b>Sommes Capitalisables</b>                           | <b>100 178</b>                   | <b>143 700</b>                   |

### **3. AUTRES INFORMATIONS :**

#### **3-1 Données par action :**

| <b>Rubriques</b>   | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Revenus des placements   | 8,196             | 6,994             | 6,557             | 8,247             | 4,669             |
| Charges de gestion des placements                              | -2,616            | -2,221            | -2,121            | -2,525            | -1,604            |
| <b>Revenus net des placements</b>                              | <b>5,580</b>      | <b>4,774</b>      | <b>4,436</b>      | <b>5,722</b>      | <b>3,065</b>      |
| Autres charges d'exploitation                                  | -0,905            | -0,643            | -0,606            | -0,641            | -0,323            |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                 | <b>4,675</b>      | <b>4,130</b>      | <b>3,829</b>      | <b>5,081</b>      | <b>2,742</b>      |
| Régularisation du résultat d'exploitation                      | -0,863            | -0,205            | -0,203            | -1,083            | 0,474             |
| <b>Sommes capitalisable de la période</b>                      | <b>3,812</b>      | <b>3,925</b>      | <b>3,626</b>      | <b>3,998</b>      | <b>3,216</b>      |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)         | 0,863             | 0,205             | 0,203             | 1,083             | -0,474            |
| Variation des +/- values potentielles/titres                   | 1,765             | 2,911             | -1,973            | -2,577            | 0,595             |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres           | 0,185             | -0,406            | 1,299             | 0,651             | 1,710             |
| Frais de négociation de titres                                 | <b>-0,046</b>     | <b>-0,044</b>     | <b>-0,061</b>     | <b>-0,076</b>     | <b>-0,088</b>     |
| <b>Plus ou moins-values sur titres et frais de négociation</b> | <b>1,903</b>      | <b>2,461</b>      | <b>-0,735</b>     | <b>-2,002</b>     | <b>2,217</b>      |
| <b>Résultat net de la période</b>                              | <b>6,578</b>      | <b>6,592</b>      | <b>3,094</b>      | <b>3,078</b>      | <b>4,959</b>      |
| Résultat non capitalisable de l'exercice                       | 1,903             | 2,461             | -0,735            | -2,002            | 2,217             |
| Régularisation du résultat non capitalisable                   | 0,212             | -0,082            | 0,233             | 0,261             | 1,215             |
| <b>Sommes non capitalisable de l'exercice</b>                  | <b>2,115</b>      | <b>2,379</b>      | <b>-0,502</b>     | <b>-1,741</b>     | <b>3,432</b>      |
| <b>Valeur Liquidative</b>                                      | <b>144,734</b>    | <b>138,807</b>    | <b>132,503</b>    | <b>129,379</b>    | <b>127,122 1</b>  |

### **3-2 Ratio de gestion des placements :**

| <b>Rubrique</b>                                      | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Charges de gestion des placements / actif net moyen  | -1,547%           | -1,534%           | 1,547%            | 1,547%            | 1,547%            |
| Autres charges d'exploitation / actif net moyen      | -0,535%           | -0,444%           | 0,442%            | 0,393%            | 0,311%            |
| Résultat distribuable de l'exercice/ actif net moyen | 2,765%            | 2,854%            | 2,793%            | 3,113%            | 2,645%            |
| <b>Actif net moyen</b>                               | <b>4 443 445</b>  | <b>5 298 843</b>  | <b>6 097 408</b>  | <b>8 215 042</b>  | <b>9 368 608</b>  |

### **3-3 Rémunération du gestionnaire du dépositaire et des distributeurs**

#### **3-3-1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) et ce à compter du 01 Avril 2003. Celle-ci est notamment chargée de :

- La gestion du portefeuille de SICAV PROSPERITY ;
- La gestion comptable de SICAV PROSPERITY ;
- La préparation et le lancement d'actions promotionnelles.

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de gestion payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) a été portée de 0,30% TTC à 1,20% HT de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

La gestion administrative et comptable est confiée à TUNISIE VALEURS et ce, à partir de 03 janvier 2022.

#### **3-3-2 Rémunération du dépositaire**

La BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV PROSPERITY, elle est chargée, à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV PROSPERITY ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants, ainsi que l'encaissement des divers revenus de portefeuille géré ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV.

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni, en date du 5 Avril 2016, la commission de dépôt, payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la BIAT, a été portée de **0,10% TTC** à **0,10% HT** de l'actif net l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

### **3-3-3 Rémunération des distributeurs**

La BIAT, la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) et la BIATCAPITAL sont les distributeurs des titres SICAV PROSPERITY.

A noter qu'à partir du **15/07/2021**, TUNISIE VALEURS remplace BIATCAPITAL en tant que distributeur des titres de la SICAV PROSPERITY et ce, à la suite de l'opération de Fusion Absorption de BIATCAPITAL par TUNISIE VALEURS.

La commission de distribution payée par SICAV PROSPERITY en faveur des distributeurs au prorata de leurs distributions est prise en charge par le gestionnaire TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT.

Cette prise en charge est entrée en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

### **3-4 Mode d'affectation des résultats**

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année et ce, depuis l'exercice 2016, suite au changement du type de la SICAV PROSPERITY d'une SICAV de distribution à une SICAV de capitalisation, par une décision de l'AGE du 20 SEPTEMBRE 2016.

Cette modification a été publiée dans le Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier N°5263 du 30 décembre 2016.

### **3-5 Prise en charge par la SICAV des dépenses de publicités, de promotion et d'autres frais**

Les dépenses publicitaires et de promotion de la SICAV ainsi que tous frais justifiables revenant au CMF, à la BVMT, à Tunisie Clearing ou définis par une loi, un décret ou un arrêté sont supportées par la SICAV et ce à compter du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.



# **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022**

## **I- Rapport d'audit sur les états financiers**

### **1- Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société Sicav Prosperity, comprenant le bilan au 31 décembre 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2022, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **2- Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **3- Observations**

La note 3.2 des états financiers décrit la nouvelle méthode adoptée par la société Sicav Prosperity pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

#### **4- Rapport de gestion**

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **5- Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### **6- Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

## **II- Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1- Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

### **2- Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 15 mars 2023

**Le Commissaire aux Comptes :**

**LA GENERALE D'AUDIT ET CONSEIL – G.A.C**

**Chiheb GHANMI**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31  
DECEMBRE 2022**

En application des dispositions des articles **200 (nouveau) et suivants** et de l'article **475** du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues à travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- Conventions et opérations nouvellement autorisées (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Le président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle visée par les textes sus-indiqués.

**B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Certaines opérations réalisées au cours de l'exercice 2022 résultent de l'exécution de conventions conclues par la société au cours des exercices antérieurs. L'objet et les caractéristiques de ces conventions sont les suivants :

- La SICAV PROSPERITY et la société « TUNISIE VALEURS Asset Management », en sa qualité de gestionnaire de la SICAV, ont conclu en date du 09 juillet 2021 une convention de distribution avec « TUNISIE VALEURS », moyennant une commission de distribution au taux de 0,30% Hors Taxes calculée sur l'actif net et au prorata de sa distribution. Les commissions de distribution seront prélevées sur la commission de gestion perçue par la « Tunisie valeurs Asset Management » et réglée par elle.

Cette convention a été décidée par le conseil d'administration réuni en date du 15 février 2021 et a pris effet dès sa signature une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction.

- Une convention de gestion en vertu de laquelle la « SICAV PROSPERITY » confie à la société « TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT » (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) l'ensemble des tâches relatives à sa gestion commerciale, financière administrative et comptable conformément à la réglementation en vigueur. Cette convention a été mise à jour le 25/12/2017 pour tenir compte de la résolution prise par le conseil d'administration réuni en date du 05/04/2016 de revoir à la hausse la commission de gestion annuelle de 0,25% (HT) à 1,20%

(HT) de l'actif net de la « SICAV PROSPERITY », calculée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu. Cette mise à jour est entrée en vigueur à partir du 01/01/2018.

Au titre de l'exercice clos le 31/12/2022, le montant de cette commission s'élève à **63 459 DT** porté parmi les charges de gestion des placements au niveau de l'état de résultat.

- Une convention de dépôt, en vertu de laquelle la « SICAV PROSPERITY » confie à la « BIAT » la mission de dépositaire de ses titres et de ses fonds. Cette convention a été mise à jour le 25/12/2017 pour tenir compte de la résolution prise par le conseil d'administration réuni en date du 05/04/2016 de revoir à la hausse la commission de dépôt annuelle de 0,08% (HT) à 0,10% (HT) de l'actif net de la « SICAV PROSPERITY », calculée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu. Cette mise à jour est entrée en vigueur à partir du 01/01/2018.

Au titre de l'exercice clos le 31/12/2022, le montant de cette commission s'élève à **5 288 DT** porté parmi les charges de gestion des placements au niveau de l'état de résultat.

### **C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article **200 (nouveau) II § 5** du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par l'Assemblée Générale. Les jetons de présence servis au cours de l'exercice 2022 ont été décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18/05/2022 statuant sur les états financiers de l'exercice 2021. Ils s'élèvent à un montant brut de **6 000 DT**.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles **200 et suivants** et de l'article **475** du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 15 mars 2023

**Le Commissaire aux Comptes :**

**LA GENERALE D'AUDIT ET CONSEIL – G.A.C**

**Chiheb GHANMI**