



# Bulletin Officiel

Publié en application de l'article 31 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994

N° 2930 — Lundi 10 Septembre 2007

— 12<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

PAIEMENT D'ANNUITÉS

## AVIS DE LA STICODEVAM

### EMPRUNT OBLIGATAIRE « MEUBLATEX 2001 »

La STICODEVAM informe ses adhérents que la mise en paiement de la cinquième échéance de l'emprunt obligataire " MEUBLATEX 2001 " aura lieu à la date comptable du **lundi 10 septembre 2007** comme suit :

- MEUBLATEX 2001 Tranche A, code ISIN : **TN0005260021**, annuité unitaire nette : **23,600 DT.**
- MEUBLATEX 2001 Tranche B, code ISIN : **TN0005260039**, annuité unitaire nette : **23,600 DT.**
- MEUBLATEX 2001 Tranche C, code ISIN : **TN0005260047**, annuité unitaire nette : **23,600 DT.**

Le règlement sera effectué par la STICODEVAM via la compensation interbancaire à la Banque Centrale de Tunisie. L'état de dénouement espèces, disponible sur l'Espace Adhérents la veille du règlement à partir de 18h indiquera, à chaque teneur de comptes, le montant du remboursement lui revenant conformément à ses avoirs en STICODEVAM.

Toute réclamation concernant le dénouement espèces doit parvenir à la STICODEVAM le lendemain (soit **le jour du règlement**) **avant 10h**. La non contestation des montants dénoués vaut **confirmation**.

2007 - AS - 832

VISAS DU CONSEIL DU  
MARCHÉ FINANCIER :

## AVIS DES SOCIETES

**Portée du visa du CMF :** Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

### EMPRUNT OBLIGATAIRE - AIL 2007 -

Lors de sa réunion tenue le 6 juin 2007, l'Assemblée Générale Ordinaire de l'Arab International Lease « AIL » a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 20 millions de dinars et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les caractéristiques et les conditions des émissions envisagées.

Le Conseil d'Administration réuni le même jour a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 10 millions de dinars sur une durée de 5 ans avec un taux annuel brut ne dépassant pas 7%.

**Dénomination de l'emprunt :** «AIL 2007»

**Montant :** 10 000 000 dinars divisés en 100 000 obligations de 100 dinars chacune.

**Prix d'émission :** 100 dinars par obligation

**Prix de remboursement :** 100 dinars par obligation.

**Forme des obligations :** Toutes les obligations du présent emprunt sont nominatives.

EMPRUNT OBLIGATAIRE AIL 2007 - (Suite)

**Taux d'intérêt** : Les obligations « AIL 2007 » porteront intérêts au taux annuel brut de 6,875% l'an calculés sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

**Taux de rendement actuariel** :

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 6,875 % pour le présent emprunt.

**Durée** : Les obligations « **AIL 2007** » seront émises pour une durée de **5 ans**.

**Durée de vie moyenne** : Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée est de 3 ans pour le présent emprunt.

**Date de jouissance en intérêts** : Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt porte jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation, entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture, soit le **17 décembre 2007**, seront décomptés et payés à cette date. La date unique de jouissance en intérêts qui servira de base pour les besoins de la négociation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **17 décembre 2007**.

**Amortissement** : Toutes les obligations émises seront remboursables à partir de la première année suivant la date limite de clôture des souscriptions, d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième (1/5) de la valeur nominale de chaque obligation. L'emprunt sera amorti en totalité le **17 décembre 2012**.

**Paiement** : Le remboursement du capital dû et le paiement annuel des intérêts seront effectués à terme échu le **17 décembre** de chaque année. Le premier paiement sera effectué le **17 décembre 2008**. Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

**Souscriptions et versements** : Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du **17 septembre 2007** au siège de la Société du Conseil et de l'intermédiation Financière – SCIF -, sise au 11, rue Abderrahmen Azzem, Complexe Kheireddine Pacha.

**Clôture des souscriptions** : Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées, sans préavis, et au plus tard le **17 décembre 2007**. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre de titres émis. En cas de non placement intégral de l'émission et passé le délai de souscription, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société. Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis dès la clôture effective des souscriptions.

**Etablissement chargé du service financier de l'emprunt** : L'établissement et la délivrance des attestations de propriété et le service financier des obligations « **AIL 2007** » seront assurés, durant toute la durée de vie de l'emprunt, par la Société du Conseil et de l'intermédiation Financière – SCIF - intermédiaire en bourse.

**Régime fiscal** : Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

**Cotation en bourse** : l'Arab International Lease -AIL-, s'engage à demander, dès la clôture des souscriptions, l'admission des obligations souscrites à l'emprunt « **AIL 2007** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilière de Tunis.

**Prise en charge par la STICODEVAM** :

l'Arab International Lease s'engage dès la clôture de l'emprunt « **AIL 2007** » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Un prospectus d'émission et d'admission au marché obligataire de la cote de la Bourse, visé par le C sous le n° **07 / 576 du 30 août 2007**, sera incessamment mis à la disposition du public auprès de la société émettrice l'Arab International Lease -AIL-, et la Société du Conseil et de l'Intermédiaire Financière -SCIF- intermédiaire en bourse.

<b>AVIS</b>
-------------

### COURBE DES TAUX DU 10 SEPTEMBRE 2007

Code ISIN	Taux du marché monétaire au jour le jour et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication)[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux du marché monétaire au jour le jour	5,252%		
TN0008002156	BTCT 52 semaines 11/09/2007		5,252%	
TN0008002164	BTCT 52 semaines 09/10/2007		5,275%	
TN0008002172	BTCT 52 semaines 13/11/2007		5,303%	
TN0008002180	BTCT 52 semaines 11/12/2007		5,325%	
TN0008002198	BTCT 52 semaines 08/01/2008		5,348%	
TN0008002206	BTCT 52 semaines 26/02/2008		5,388%	
TN0008002214	BTCT 52 semaines 08/04/2008		5,422%	
TN0008000226	BTCT 52 semaines 27/05/2008		5,461%	
TN0008000135	BTA 5 ans " 6,75% 11 juin 2008 "		5,473%	1 008,662
TN0008002230	BTCT 52 semaines 24/06/2008		5,484%	
TN0008002248	BTCT 52 semaines 29/07/2008		5,512%	
TN0008002255	BTCT 52 semaines 09/09/2008	5,546%		
TN0008000028	BTA 10 ans " 6,5% 10 Mars 2009 "		5,625%	1 011,619
TN0008000044	BTA 10 ans " 6,75% 12 Avril 2010 "		5,799%	1 021,619
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		6,106%	995,182
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		6,357%	986,895
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		6,438%	1 054,724
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		6,476%	1 094,772
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		6,570%	1 023,796
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016	6,836%		
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% juillet 2017"	6,900%		988,798
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"	7,169%		975,014

[1] L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,

Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

DESIGNATION DES OPCVM	GESTIONNAIRE	DATE DE DETACHEMENT DU DERNIER DIVIDENDE	VALEUR		PLUS OU MOINS VALUE	
			LIQUIDATIVE du 07/09/2007	LIQUIDATIVE du 10/09/2007	DEPUIS LE 31/12/2006 EN DINARS	EN %
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>						
TUNISIE SICAV	Tunisie Valeurs	*S.C	119,686	119,720	3,024	2,59%
SICAV RENDEMENT	SBT	30/03/2007	102,387	102,418	2,662	2,57%
ALYSSA SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	101,340	101,370	2,489	2,41%
AMEN PREMIERE SICAV	Amen Invest	26/03/2007	103,480	103,510	2,770	2,64%
PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA Capitaux	16/04/2007	103,159	103,196	3,226	3,08%
SICAV TRESOR	BIAT Asset Management	18/04/2007	103,390	103,403	3,307	3,15%
SICAV L'EPARGNANT	STB Manager	21/05/2007	101,861	101,895	2,964	2,87%
SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB BH	14/05/2007	101,942	101,975	2,896	2,80%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	12/04/2007	104,670	104,703	2,826	2,67%
UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	22/05/2007	103,536	103,569	3,041	2,90%
SANADETT SICAV	AFC	21/05/2007	106,651	106,686	3,078	2,85%
SUD OBLIGATAIRE SICAV	Sud Invest	14/05/2007	102,927	102,939	3,012	2,88%
GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	26/04/2007	102,479	102,514	3,033	2,92%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	31/05/2007	104,773	104,808	3,463	3,27%
CAP OBLIGATAIRE SICAV	COFIB Capital Finances	10/04/2007	103,150	103,184	3,059	2,93%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	18/04/2007	104,522	104,554	2,996	2,83%
SICAV AXIS TRESORERIE	AXIS Gestion	29/05/2007	104,779	104,811	3,039	2,86%
SICAV ENTREPRISE	Tunisie Valeurs	25/05/2007	102,822	102,852	2,806	2,69%
AMEN TRESOR SICAV	Amen Invest	29/03/2007	103,837	103,871	2,955	2,83%
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	FPG	-	106,255	106,268	1,880	1,80%
TUNISO EMIRATIE SICAV	Auto Gérée	-	102,689	102,730	1,583	1,57%
<b>FCP OBLIGATAIRES</b>						
FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	*S.C	** 1,089	1,089	0,030	2,83%
FCP SALAMETT CAP	AFC	*S.C	10,237	10,241	0,241	2,41%
FCP SALAMETT PLUS	AFC	-	10,260	10,264	0,264	2,64%
<b>SICAV MIXTES (OBLIGATIONS + ACTIONS)</b>						
SICAV PLUS	Tunisie Valeurs	*S.C	39,419	39,423	1,034	2,69%
SICAV AMEN	Amen Invest	*S.C	28,536	28,545	0,863	3,12%
SICAV BNA	BNA Capitaux	16/04/2007	71,616	71,914	-1,510	-2,02%
SUD VALEURS SICAV	Sud Invest	31/05/2007	84,695	84,791	7,168	9,02%
SICAV PLACEMENTS	Sud Invest	31/05/2007	866,385	867,055	67,096	8,18%
SICAV L'INVESTISSEUR	STB Manager	18/05/2007	65,537	65,579	1,493	2,27%
SICAV PROSPERITY	BIAT Asset Management	18/04/2007	101,251	101,266	3,176	3,09%
ARABIA SICAV	AFC	21/05/2007	55,488	55,449	-0,107	-0,19%
SICAV BH PLACEMENT	SIFIB BH	14/05/2007	46,641	46,650	2,089	4,56%
SICAV AVENIR	STB Manager	24/05/2007	48,714	48,743	1,200	2,45%
UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	92,309	92,206	2,194	2,38%
UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	86,876	86,584	5,544	6,68%
SICAV SECURITY	COFIB Capital Finances	10/04/2007	12,443	12,433	0,654	5,37%
UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	66,040	65,842	4,589	7,36%
SICAV CROISSANCE	SBT	30/03/2007	161,832	161,896	15,123	10,09%
SICAV OPPORTUNITY	BIAT Asset Management	18/04/2007	112,121	112,138	3,512	3,12%
STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART Asset Management	28/05/2007	1 211,266	1 212,440	91,060	8,02%
FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS Gestion	-	** 1 434,935	1 434,855	133,482	10,26%
MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	21/05/2007	** 133,874	136,529	7,486	5,73%
MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	21/05/2007	** 128,221	129,895	12,342	10,38%
MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	21/05/2007	** 116,990	117,995	7,067	6,21%
FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	*S.C	** 1,345	1,348	0,093	7,41%
FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	*S.C	** 1,255	1,256	0,070	5,90%
MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	21/05/2007	** 9 164,739	9 365,445	-640,137	-6,29%
FCP IRADETT 20	AFC	-	10,459	10,456	0,456	4,56%
FCP IRADETT 50	AFC	-	10,408	10,388	0,388	3,88%
FCP IRADETT 100	AFC	-	10,640	10,612	0,612	6,12%
FCP IRADETT CEA	AFC	-	10,405	10,348	0,348	3,48%
FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	BIAT Asset Management	-	** 100,589	99,948	-0,052	-0,05%
FCP BNAC PROGRES	BNA Capitaux	-	** 98,010	98,141	-1,859	-1,86%
FCP BNAC CONFIANCE	BNA Capitaux	-	** 98,539	98,632	-1,368	-1,37%
FCP VALEURS CEA	Tunisie Valeurs	-	10,334	10,350	0,431	4,35%
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	Alliance Asset Management	-	** 1 005,382	1 005,908	5,710	0,57%

\* S.C. : SICAV de type Capitalisation des dividendes distribués

\*\* V.L. Calculée hebdomadairement

\*\*\* Plus ou moins value ajustée en fonction

\*\*\*\* Plus ou moins value depuis l'ouverture au public

## BULLETIN OFFICIEL

## DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

e-mail : cmf@cmf.org.tn

## Publication paraissant

## du Lundi au Vendredi sauf jours fériés

Abt annuel : 50,300 dinars - Prix unitaire : 0,250 dinar

Etranger : Frais d'expédition en sus

Tirage : 550 exemplaires

La Présidente du CMF :

Mme Zeineb Guellouz

## IMPRIMERIE

du

CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS