



Bulletin Officiel

N° 3890 Mercredi 6 Juillet 2011

— 16^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE 2

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

BANQUE DE L'HABITAT –BH – 3-5

RESOLUTIONS ADOPTEES

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV 6-8

PAIEMENT DE DIVIDENDES 9

-GIF FILTER- 9

BNAC CONFIANCE FCP

BNAC PROGRES FCP

ASSEMBLEE GENERALE

BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE 9

COURBE DES TAUX 10

VALEURS LIQUIDATIVE DES TITRES OPCVM 11-12

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du conseil du marché financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant et publiant leurs indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2011, au plus tard le 20 juillet 2011.

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

AVIS DES SOCIETES

Informations PostAGO

BANQUE DE L'HABITAT BH

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

Suite à la réunion de son l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2010, la Banque de l'Habitat publie, ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.

I- Résolutions adoptées :

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration (sur la situation financière individuelle et sur la situation financière consolidée) et après avoir entendu la lecture des rapports sur les états financiers individuelle et consolidée des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2010 approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2010.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire annuelle après lecture du rapport spécial du co-commissariat aux Comptes pour l'exercice 2010 approuve les conventions réglementées prévues par les articles 200 et 475 du code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi relative aux établissements de crédits.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

En conséquence des deux premières résolutions, l'assemblée Générale donne aux Administrateurs, quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2010.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution :

En vertu des réserves énoncées dans les rapports des Commissaires aux Comptes notamment la réserve numéro sept relative aux provisions pour risque fiscal la répartition des bénéfices nets de l'exercice 2010 se présente comme suit :

| INTITULE | MONTANT 31/12/2009 | MONTANT 31/12/2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| BENEFICE NET | 53 258 932,592 | 32 592 498,284 |
| REPORT A NOUVEAU | 22 325,465 | 6 183,780 |
| MODIF COMPTABLE | 774 925,723 | - 2 371 324,739 |
| 1 ER RELIQUAT | 54 056 183,780 | 30 227 357,325 |
| DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE | 11 700 000,00 | 0,000 |
| 2 EME RELIQUAT | 42 356 183,780 | 30 227 357,325 |
| FONDS SOCIAL | 850 000,000 | 850 000,000 |
| 3 EME RELIQUAT | 41 506 183,780 | 29 377 357,325 |
| MONTANT A AFFECTER EN RESERVE EXTRAORDINAIRE | 41 500 000,00 | 0,000 |
| RESERVE POUR REINVESTISSEMENTS EXONORES | 0,000 | 16 951 341,000 |
| RESERVE POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX | 0,000 | 12 420 000,000 |
| 4 EME RELIQUAT | 6 183,780 | 6 016,325 |
| REPORT A NOUVEAU | 6 183,780 | 6 016,325 |
| SOLDE | 0 | 0 |

- Suite -

Cette résolution est adoptée à la majorité.

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale approuve la nomination de :

- monsieur Abdelaziz Mahfoudhi en tant qu'administrateur représentant l'Etat au conseil d'administration de la banque en remplacement de madame Souhir Taktak suivant la lettre du Ministère des finances n° 110519-02 du 30 mai 2011 pour une durée de trois ans,
- monsieur Nabil Ajroud en tant qu'administrateur représentant l'Etat au conseil d'administration de la banque en remplacement de monsieur Habib Toumi suivant la lettre du Ministère des finances n° 110613-02 du 17 juin 2011 pour une durée de trois ans.

Leur mandat expire, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution :

L'Assemblée Générale approuve le renouvellement des mandats de mesdames et messieurs :

- Faouzia Moussa Said.
- Chouih Jalel.
- Tajouri Fatnassi.

en qualité d'Administrateurs représentant l'Etat, leurs mandats expirent, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Septième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle les mandats des administrateurs privés suivants :

- Monsieur Néjib Ben Laroussi Marzougui.
- Monsieur Mohamed Sadok Ben Mohamed Driss.
- Monsieur Adel Zarrouk.

Et ce pour une durée de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2013.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Huitième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant annuel net des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration à cinq milles dinars (5000 DT) par administrateur.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Neuvième Résolution :

L'Assemblée Générale autorise l'émission d'un emprunt obligataire et/ou subordonné d'un montant plafonné à 150MD, à réaliser en une ou plusieurs tranches, dans un délai maximum de trois années.

Elle donne mandat au Conseil d'Administration pour fixer les caractéristiques et les conditions (les dates, les durées, les taux et les modalités de cette émission...) suivant la situation du marché financier.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Dixième Résolution :

L'Assemblée Générale des actionnaires de la banque de l'habitat autorise l'intervention sur la valeur BH afin de réguler son cours en bourse à réaliser dans un délai maximum de trois années.

Elle donne mandat au Conseil d'Administration pour fixer les modalités de cette opération conformément à la réglementation en vigueur, notamment en fixant le cours minimal et maximal etc...en fonction de la situation du marché boursier.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

Onzième Résolution :

Pour l'accomplissement des formalités de dépôt, des publications légales et autres, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un extrait ou d'une copie du procès verbal de la présente Assemblée Générale Ordinaire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

II-Le Bilan après affectation du résultat comptable

| BILAN COMPARE APRES REPARTITION DU BENEFICE | | | | | |
|--|------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------|
| ARRETE AU 31-12-2010 | | | | | |
| | | | | | (EN DINAR) |
| ACTIF | Note | 31-12-2010 | 31-12-2009 | Variation | % |
| CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT | AC1 | 94 103 492 | 431 800 008 | -337 696 516 | -78,21 (*) |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FIN | AC2 | 232 071 967 | 150 058 501 | 82 013 466 | 54,65 (*) |
| CREANCES SUR LA CLIENTELE | AC3 | 4 006 315 117 | 3 611 552 683 | 394 762 434 | 10,93 |
| PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL | AC4 | 203 523 421 | 211 930 920 | -8 407 499 | -3,97 |
| PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT | AC5 | 249 004 901 | 205 752 963 | 43 251 938 | 21,02 |
| VALEURS IMMOBILISEES | AC6 | 69 533 571 | 63 010 872 | 6 522 699 | 10,35 |
| AUTRES ACTIFS | AC7 | 441 136 594 | 502 828 339 | -61 691 745 | -12,27 |
| TOTAL ACTIF | | 5 295 689 063 | 5 176 934 286 | 118 754 777 | 2,29 |
| PASSIF | Note | 31-12-2010 | 31-12-2009 | Variation | % |
| BANQUE CENTRALE DE TUNISIE, CCP | PA1 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET | PA2 | 98 303 221 | 44 594 350 | 53 708 871 | 120,44 |
| DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE | PA3 | 3 363 866 863 | 3 255 034 446 | 108 832 417 | 3,34 |
| EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES | PA4 | 587 144 598 | 655 362 301 | -68 217 703 | -10,41 |
| AUTRES PASSIFS | PA5 | 815 986 823 | 822 394 262 | -6 407 439 | -0,78 |
| TOTAL PASSIF | | 4 865 301 505 | 4 777 385 359 | 87 916 146 | 1,84 |
| CAPITAUX PROPRES | Note | 31-12-2010 | 31-12-2009 | Variation | % |
| CAPITAL | CP1 | 90 000 000 | 90 000 000 | 0 | 0,00 |
| RESERVES | CP2 | 339 531 231 | 308 692 432 | 30 838 799 | 9,99 |
| ACTIONS PROPRES | CP3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| AUTRES CAPITAUX PROPRES | CP4 | 414 048 | 414 048 | 0 | 0,00 |
| RESULTAT REPORTE | CP5 | 442 279 | 442 447 | -168 | -0,04 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 430 387 558 | 399 548 927 | 30 838 631 | 7,72 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 5 295 689 063 | 5 176 934 286 | 118 754 777 | 2,29 |

* Chiffres ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

III- L'état d'évolution des capitaux propres.

| EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES APRES REPARTITION DES BENEFICES 2010 | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| | | | | | | | | | | | (EN DINAR) |
| LIBELLES | CAPITAL SOCIAL | PRIME D'EMISSION | RESERVES LEGALES | RESERVES EXTRA | RVE POUR REINVS. EXONERES | RVE POUR RISQUES GENERAUX | RESERVES F.SOCIAL | RESERVE REVEL. IMM | RESULTAT REPORTE | | TOTAL |
| | | | | | | | | | MODIF COMP | REP. A NOUV L'EXERCICE | |
| Solde au 31.12.2010 (avant répartition) | 90 000 000 | 41 720 837 | 9 000 000 | 230 621 853 | 0 | 0 | 27 967 200 | 414 048 | -1 935 062 | 6 184 | 430 387 558 |
| Reserve à nouveau | | | | | | | | | | -6 184 | 6 184 |
| Report à nouveau sur mod. Comptable | | | | | | | | | 2 371 325 | | -2 371 325 |
| Fond social | | | | | | | 850 000 | | | | -850 000 |
| Reserve pour reinvestissement exoneres | | | | | 16 951 341 | | | | | | -16 951 341 |
| Reserve pour risques bancaires généraux | | | | | | 12 420 000 | | | | | -12 420 000 |
| Report à nouveau | | | | | | | | | 6 016 | | -6 016 |
| Résultat de l'exercice 2010 | | | | | | | | | | | 0 |
| Solde au 31.12.2010 (après répartition) | 90 000 000 | 41 720 837 | 9 000 000 | 230 621 853 | 16 951 341 | 12 420 000 | 28 817 200 | 414 048 | 436 263 | 6 016 | 430 387 558 |

Résolutions adoptées

AVIS DES SOCIETES

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
Siège social : 10 bis, Avenue Mohamed V - Immeuble BTK 1001 Tunis
RC : B132202000

**PROCES VERBAL DE LA REUNION
DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

Tenue le 20 JUIN 2011 à 11 heures

L'an Deux mille Onze, le lundi 20 juin à 11 h, les actionnaires de la Société Univers Obligations sicav se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire au siège de la BTK Groupe BPCE, 10 bis Av. Mohamed V – 1001 Tunis, sur convocation du Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 20 mai 2011 et ce pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Modification des articles des statuts relatifs aux modes d'Administration, de gestion et contrôle de la société.

Le bureau de l'Assemblée est constitué comme suit :

- Président : Mr Boubaker ESGHAYER
- Scrutateurs :
 - . Mme Rim LAKHOUA
 - . Mr Jamel HAJJEM
- Secrétaire : Mr Rabah AMMARI

Les documents suivants sont mis à la disposition des membres du bureau et des actionnaires :

- ✓ La liste des actionnaires
- ✓ La feuille de présence signée par les actionnaires présents ou représentés
- ✓ Les pouvoirs remis par les actionnaires représentés
- ✓ Un exemplaire des Statuts de la société
- ✓ Une copie de l'insertion de l'avis de convocation de l'Assemblée Générale Extraordinaire, au J.O.R.T n° 65 du 31 mai 2011
- ✓ Une copie de la publication de l'avis de convocation de l'Assemblée Générale Extraordinaire dans les quotidiens, Le Quotidien et "الشروق" en date du 28 mai 2011
- ✓ Le projet des résolutions

Les membres du bureau ont constaté que l'Assemblée a été régulièrement convoquée et que 58,28% du capital est présent ou représenté et de ce fait, l'Assemblée peut se tenir et délibérer valablement.

Le président souhaite la bienvenue aux présents et déclare que la séance est ouverte et que l'Assemblée peut valablement délibérer sur le point unique inscrit à l'ordre du jour à savoir :

- Modification des articles des statuts relatifs aux modes d'Administration, de gestion et contrôle de la société.

Le président rappelle aux présent que L'AGE a été convoquée par le conseil d'administration tenu le 20 Mai 2011, suite à la proposition de la BTK Groupe BPCE d'un changement au niveau du mode d'administration et de gestion de la société et ce par le cumul des fonctions de « Président du Conseil

- Suite -

d'administration » et de « Directeur Général », tout en proposant la candidature de monsieur Rabah AMMARI, l'actuel Directeur Général, pour occuper les fonctions de « Président Directeur Général ».

Ainsi, pour la mise en conformité des statuts avec le changement proposé au niveau de l'administration et la gestion de la société, nécessite des modifications à porter sur certains articles des statuts de la société.

Le Directeur général a passé en revue les modifications à porter sur les articles 19, 20, 23, 24, 26, et 27 des statuts :

Après discussions et échanges de vues, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

- Première Résolution :

L'article 19 des statuts de la société Univers Obligations Sicav est abrogé et remplacé par ce qui suit :

ARTICLE 19 : BUREAU DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration, nomme parmi ses membres un Président Directeur Général qui doit être une personne physique, laquelle conserve ses fonctions à moins qu'elles ne lui aient été retirées par ce Conseil. Le Président Directeur Général propose l'ordre du jour du Conseil, le convoque, préside ses réunions et veille à la réalisation des options arrêtées par le Conseil. En cas d'empêchement du Président Directeur Général, celui ci peut déléguer ses attributions à un membre du Conseil d'Administration. Cette délégation est toujours donnée pour une durée limitée et renouvelable. Si le Président Directeur Général est dans l'impossibilité d'effectuer cette délégation, le conseil peut y procéder d'office.

Le Conseil désigne aussi la personne devant remplir les fonctions de secrétaire et qui peut être prise même en dehors des administrateurs.

- Deuxième Résolution :

Le quatrième point de l'article 20 est remplacé par ce qui suit

ARTICLE 20 : POUVOIRS DU CONSEIL

- Il nomme et révoque le Président Directeur Général,

- Troisième Résolution :

L'article 23 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

ARTICLE 23 : LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL DE LA SOCIETE

Le Conseil d'Administration nomme parmi ses membres un Président Directeur Général. La durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat d'Administrateur.

Le président Directeur Général propose l'ordre du jour du Conseil, le convoque, préside ses réunions et veille à la réalisation des options arrêtées par le Conseil.

Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires, ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration, le Conseil confère au Président Directeur Général dans les limites qu'il juge convenables, les pouvoirs nécessaires pour lui permettre d'exercer la gestion de la société.

Le Président Directeur Général doit être une personne physique.

La rémunération du Président Directeur Général est déterminée par le Conseil d'Administration.

Elle peut être fixe, proportionnelle ou à la fois fixe et proportionnelle.

Sous réserve des dispositions des alinéas précédents, le Conseil d'Administration peut déléguer à un ou plusieurs de ses membres ou à un des tiers, actionnaires ou non, tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés, dans des conditions qu'il fixe avec ou sans faculté de substitution et faire procéder à toutes études et enquêtes. Il détermine, dans ce cas, les rémunérations tant fixes que proportionnelles.

- Suite -

- **Quatrième Résolution :**

Le premier paragraphe de l'article 24 est remplacé par ce qui suit :

ARTICLE 24 : CONVOCATIONS ET DELIBERATION DU CONSEIL PROCES VERBAUX -

Le Conseil d'Administration se réunit, sur la convocation de son Président Directeur Général ou du tiers des membres du Conseil, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la lettre de convocation.

- **Cinquième Résolution :**

L'article 26 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

ARTICLE 26 : COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le contrôle de la société est assuré par un commissaire aux comptes désigné par le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions du dernier paragraphe de l'article 8 de la loi n° 2001-83 du 24/07/2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, parmi ceux inscrits au tableau de l'ordre des experts comptables et commissaires aux comptes des sociétés de Tunisie. La durée de ses fonctions est fixée par la décision qui le nomme pour 3 ans.

Le commissaire aux comptes vérifie notamment les situations périodiques établies par la société ainsi que les comptes de l'exercice et en certifie l'exactitude avant leur publication.

- **Sixième Résolution :**

Le point 4 relatif au Règlement des Assemblées Générales est abrogé et remplacé par ce qui suit :

ARTICLE 27 :

4 / Règlement des Assemblées Générales :

L'Assemblée Générale est présidée par le Président Directeur Général ou à défaut par un actionnaire choisi par les associés présents.

Le président de l'assemblée est assisté de deux scrutateurs et d'un secrétaire, désignés par les actionnaires présents. Ils forment le bureau de l'assemblée.

Il est tenu une feuille de présence laquelle contient les noms et domiciles des actionnaires présents ou représentés, et indique le nombre des actions possédées par chacun d'eux.

Cette feuille est signée par les actionnaires présents ou leurs mandataires, et certifiée par le bureau. Elle est déposée au siège social et doit-être communiquée à tout requérant.

Plus rien n'a été à l'ordre du jour, la séance a été levée à 12 heures 30 minutes.

Paiements de dividendes**AVIS DES SOCIETES****SOCIETE GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION S.A
GIF FILTER**

Siège Social : Km 35 route de Sousse 8030 GROMBALIA,

La Société Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire réunie le 30 juin 2011, a fixé le montant des dividendes relatifs à l'exercice 2010 à **0,150 DT** par action, soit 15% de la valeur nominale et la mise en paiement de ces dividendes à partir du **15 juillet 2011**.

2011 - AS- 755

**AVIS DE PAIEMENT DE DIVIDENDE
BNAC CONFIANCE FCP**

BNA-CAPITAUX gestionnaire de *BNAC CONFIANCE FCP* porte à la connaissance des porteurs de parts du fonds qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2010, à compter du **04 juillet 2011 un dividende net de 1,058 dinars par part.**

2011 - AS- 763

**AVIS DE PAIEMENT DE DIVIDENDE
BNAC PROGRES FCP**

BNA-CAPITAUX gestionnaire de *BNAC PROGRES FCP* porte à la connaissance des porteurs de parts du fonds qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2010, à compter du **04 juillet 2011 un dividende net de 1,681 dinars par part.**

2011 - AS- 764

ASSEMBLEE GENERALE

BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE

Siège Social : 56, Avenue Med V 1002 Tunis

Messieurs les actionnaires de la Banque Tunisienne de Solidarité sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le samedi **16 juillet 2011** à 9h00 du matin au siège de l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises sis à la Maison de l'Entreprise Avenue principale, 1053 Les Berges du Lac – Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture et Approbation du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers relatifs à l'exercice 2010;
- 2- Lecture des deux rapports des commissaires aux comptes général et spécial;
- 3- Affectation des résultats de l'exercice 2010;
- 4- Quitus aux administrateurs ;
- 5- Cooptation d'administrateurs ;
- 6- Fixation des jetons de présence;
- 7- Autorisation du Conseil d'Administration pour l'émission d'emprunts extérieurs, d'un ou de plusieurs emprunts obligataires.
- 8- Approbation le cas échéant des conventions réglementées;

Chaque actionnaire détenant au moins 10 actions, peut assister à cette assemblée sur simple justification de son identité à la condition d'être inscrit sur le registre de la Banque cinq jours au moins avant l'assemblée ou s'y faire représenter par un autre actionnaire au moyen d'un pouvoir spécial à déposer au siège social au moins cinq jours avant la tenue de l'assemblée. Cette inscription sera effectuée au siège social.

Les actionnaires propriétaires d'un nombre d'actions inférieur à celui déterminé ci-dessus, pour être admis dans l'assemblée, peuvent se réunir pour former le nombre nécessaire d'actions et se faire représenter par l'un d'eux.

Les documents destinés à l'Assemblée Générale Ordinaire sont tenus à la disposition des actionnaires et ce durant le délai légal au siège social (Unité Organisation et Mobilisation des Ressources, 5^{ème} étage)

Le Conseil d'Administration

| |
|-------------|
| AVIS |
|-------------|

COURBE DES TAUX DU 06 JUILLET 2011

| Code ISIN | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1] | Taux interpolé | Valeur (pied de coupon) |
|--------------|--|--|----------------|-------------------------|
| | Taux moyen mensuel du marché monétaire | 4,563% | | |
| TN0008000283 | BTA 2 ans "4,3% août 2011" | | 4,583% | 999,700 |
| TN0008002479 | BTC 52 SEMAINES 23/08/2011 | | 4,596% | |
| TN0008002487 | BTC 52 SEMAINES 28/02/2012 | | 4,732% | |
| TN0008000192 | BTA 6 ans "6% 15 mars 2012" | | 4,743% | 1 007,814 |
| TN0008002495 | BTC 52 SEMAINES 27/03/2012 | | 4,752% | |
| TN0008002503 | BTC 52 SEMAINES 24/04/2012 | | 4,772% | |
| TN0008002529 | BTC 52 SEMAINES 29/05/2012 | 4,797% | | |
| TN0008000259 | BTA 4 ans "5% mars 2013" | 5,165% | | 996,996 |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013" | | 5,349% | 1 015,174 |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 " | | 5,509% | 1 049,432 |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 " | | 5,583% | 1 071,854 |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015" | | 5,768% | 1 038,397 |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016" | 6,109% | | 965,302 |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016 | | 6,117% | |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017" | | 6,128% | 1 030,190 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018 | | 6,148% | |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019" | | 6,152% | 960,381 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022" | | 6,197% | 1 053,612 |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022" | 6,201% | | 952,256 |

^[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

| Dénomination | | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2010 | VL antérieure | Dernière VL | | |
|---|----------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|---------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 1 | TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 135,352 | 137,508 | 137,519 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 2 | FCP SALAMEIT CAP | AFC | 02/01/07 | 11,838 | 12,051 | 12,052 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 3 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,214 | 1,233 | 1,233 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 4 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 32,630 | 33,253 | 33,257 | | |
| 5 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 44,802 | 45,586 | 45,590 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 6 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | AXIS GESTION | 28/03/08 | 163,775 | 150,900 | 151,192 | | |
| 7 | FCP AXIS TUNISIE INDICE | AXIS GESTION | 28/03/08 | 669,080 | 526,880 | 526,407 | | |
| 8 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 140,431 | 121,100 | 122,133 | | |
| 9 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 130,841 | 121,320 | 121,552 | | |
| 10 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 116,956 | 111,478 | 111,559 | | |
| 11 | FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 115,164 | 109,274 | 109,331 | | |
| 12 | FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 109,195 | 87,977 | 87,834 | | |
| 13 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 165,054 | 150,975 | 150,952 | | |
| 14 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 95,368 | 91,667 | 91,824 | | |
| 15 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | - | 100,522 | 100,607 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 16 | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07 | 1 279,506 | 1 244,746 | 1 244,839 | | |
| 17 | FCP AXIS CAPITAL PROTEGE | AXIS GESTION | 05/02/04 | 2 218,986 | 2 146,182 | 2 150,624 | | |
| 18 | FCP AMEN PERFORMANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 107,368 | 105,211 | 105,539 | | |
| 19 | FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 122,479 | 106,882 | 105,560 | | |
| 20 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 122,906 | 116,131 | 115,999 | | |
| 21 | FCP FINA 60 | FINACORP | 28/03/08 | 1 153,132 | 1 156,868 | 1 155,845 | | |
| 22 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 129,272 | 114,057 | 114,501 | | |
| 23 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 14,956 | 13,784 | 13,850 | | |
| 24 | FCP VALEURS QUIETUDE 2014 | TUNISIE VALEURS | 23/03/09 | 5 844,815 | 5 613,222 | 5 630,388 | | |
| 25 | FCP VALEURS SERENITE 2013 | TUNISIE VALEURS | 15/01/08 | 6 613,950 | 6 558,283 | 6 568,282 | | |
| 26 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,293 | 2,064 | 2,093 | | |
| 27 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 1,846 | 1,745 | 1,757 | | |
| 28 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,162 | 1,024 | 1,028 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2010 | VL antérieure | Dernière VL | |
| | | | Date de paiement | Montant | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | | |
| 29 | SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 31/05/11 | 4,160 | 108,201 | 106,059 | 106,071 |
| 30 | AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 02/10/95 | 23/03/11 | 3,758 | 104,529 | 102,592 | 102,603 |
| 31 | AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 15/03/11 | 3,741 | 105,198 | 103,381 | 103,391 |
| 32 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 10/05/11 | 3,719 | 103,030 | 101,308 | 101,318 |
| 33 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GEREE | 07/05/07 | 04/04/11 | 4,309 | 103,814 | 101,473 | 101,483 |
| 34 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | AXIS GESTION | 01/09/03 | 30/05/11 | 3,301 | 107,102 | 105,659 | 105,667 |
| 35 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 09/05/11 | 3,997 | 103,928 | 101,960 | 101,971 |
| 36 | SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 18/04/11 | 3,925 | 103,973 | 102,076 | 102,087 |
| 37 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 18/04/11 | 3,882 | 104,106 | 102,238 | 102,248 |
| 38 | MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 30/06/11 | 3,730 | 105,976 | 103,959 | 103,967 |
| 39 | GENERALE OBLIG SICAV | CGI | 01/06/01 | 16/05/11 | 4,000 | 102,920 | 100,844 | 100,854 |
| 40 | CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 21/03/11 | 4,067 | 104,302 | 102,289 | 102,300 |
| 41 | FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 31/05/11 | 3,622 | 104,065 | 102,282 | 102,291 |
| 42 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | INI | 07/10/98 | 19/05/11 | 3,588 | 106,546 | 104,831 | 104,841 |
| 43 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 11/04/11 | 3,798 | 106,200 | 104,160 | 104,169 |
| 44 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 27/05/11 | 2,720 | 102,642 | 101,500 | 101,508 |
| 45 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 27/04/11 | 3,597 | 102,948 | 101,164 | 101,173 |
| 46 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 27/05/11 | 3,910 | 104,540 | 102,521 | 102,531 |
| 47 | SICAV BH OBLIGATAIRE | SIFIB-BH | 10/11/97 | 16/05/11 | 3,915 | 102,457 | 100,559 | 100,570 |
| 48 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | SIFIB BH | 06/07/09 | 25/05/11 | 6,167 | 106,156 | 101,691 | 101,700 |

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

| | | | | | | | | |
|---|---------------------------------|---------------------------|----------|----------|---------|------------|-----------|-----------|
| 49 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 27/05/11 | 3,415 | 104,166 | 102,334 | 102,342 |
| 50 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 16/05/11 | 3,963 | 102,745 | 100,761 | 100,772 |
| 51 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 05/05/11 | 3,774 | 104,552 | 102,565 | 102,574 |
| 52 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 27/05/11 | 3,497 | 104,763 | 103,112 | 103,121 |
| 53 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI FINANCE | 15/11/93 | 25/05/11 | 3,291 | 102,001 | 100,409 | 100,419 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 54 | FCP SALAMMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,370 | 10,536 | 10,351 | 10,352 |
| 55 | FCP AXIS AAA | AXIS GESTION | 10/11/08 | 23/05/11 | 4,084 | 104,067 | 101,935 | 101,943 |
| 56 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 100,000 | 101,074 | 101,084 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 57 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 4,185 | 102,112 | 99,798 | 99,893 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 58 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 31/05/11 | 0,880 | 75,602 | 71,912 | 72,199 |
| 59 | ATTIJARI VALEURS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/11 | 2,808 | 155,524 | 138,983 | 139,279 |
| 60 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/11 | 31,572 | 1 553,686 | 1 376,680 | 1 379,136 |
| 61 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 18/04/11 | 2,720 | 112,581 | 107,462 | 108,087 |
| 62 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 01/11/01 | 18/04/11 | 1,563 | 116,359 | 109,816 | 110,213 |
| 63 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 08/12/93 | 09/05/11 | 0,755 | 95,575 | 83,474 | 83,615 |
| 64 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 21/03/11 | 0,375 | 16,523 | 15,901 | 15,896 |
| 65 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 27/04/11 | 4,334 | 277,442 | 251,530 | 251,210 |
| 66 | SICAV BH PLACEMENT | SIFIB-BH | 22/09/94 | 16/05/11 | 2,012 | 51,249 | 44,599 | 44,685 |
| 67 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 28/05/10 | 0,184 | 2 257,144 | 2 090,571 | 2 094,042 |
| 68 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 12/05/11 | 1,386 | 78,987 | 73,076 | 73,364 |
| 69 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 10/05/11 | 1,293 | 58,113 | 55,152 | 55,190 |
| 70 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE | 01/02/99 | 25/05/11 | 1,516 | 103,331 | 97,907 | 97,786 |
| 71 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE | 17/05/99 | 25/05/11 | 1,992 | 113,779 | 106,578 | 106,420 |
| 72 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI FINANCE | 10/04/00 | 25/05/11 | 0,115 | 110,018 | 98,095 | 97,769 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 73 | FCP IRADETT 20 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,210 | 11,692 | 11,455 | 11,477 |
| 74 | FCP IRADETT 50 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,160 | 12,686 | 12,262 | 12,293 |
| 75 | FCP IRADETT 100 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,030 | 16,636 | 16,089 | 16,138 |
| 76 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,270 | 17,197 | 15,801 | 15,793 |
| 77 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 10/05/11 | 0,102 | 12,356 | 11,221 | 11,229 |
| 78 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 04/07/11 | 1,681 | 131,919 | 119,124 | 119,086 |
| 79 | BNAC CONFIANCE FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 04/07/11 | 1,058 | 127,744 | 122,134 | 122,099 |
| 80 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | - | - | - | 10,001 | 10,001 |
| 81 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 28/04/11 | 0,942 | 128,457 | 106,734 | 106,665 |
| 82 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 27/05/11 | 0,137 | 20,621 | 18,739 | 18,741 |
| 83 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | - | - | - | 99,995 | 100,028 |
| 84 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | - | - | - | 99,987 | 99,987 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 85 | FCP AMEN PREVOYANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 08/06/11 | 3,925 | 102,358 | 97,245 | 97,326 |
| 86 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | - | - | - | 103,575 | 103,168 |
| 87 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 18/04/11 | 3,064 | 150,176 | 131,733 | 133,028 |
| 88 | AL AMANAH ETHICAL FCP | CGF | 25/05/09 | 06/06/11 | 0,045 | 10,417 | 9,761 | 9,770 |
| 89 | AL AMANAH EQUITY FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 1,870 | 123,909 | 109,241 | 109,682 |
| 90 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 3,135 | 117,002 | 110,295 | 110,535 |
| 91 | FCP ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 100,000 | 99,862 | 99,841 |
| 92 | FCP ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 100,000 | 98,920 | 98,818 |
| 93 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 0,011 | 184,646 | 177,202 | 179,381 |
| 94 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 0,195 | 162,241 | 157,895 | 159,958 |
| 95 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 2,611 | 140,166 | 138,357 | 139,436 |
| 96 | MAC EXCELLENCE FCP | MAC SA | 28/04/06 | 30/05/11 | 177,508 | 10 740,784 | 9 687,734 | 9 812,109 |
| 97 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | - | - | 192,968 | 185,945 | 188,939 |
| 98 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 109,114 | 122,546 | 123,950 |
| 99 | FCP SMART EQUITY | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/09/09 | - | - | 1 439,547 | 1 350,779 | 1 359,786 |
| 100 | FCP SAFA | SMART ASSET MANAGEMENT | 27/05/11 | - | - | - | 101,140 | 101,463 |
| 101 | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES | TRADERS INVESTMENT MANAGE | 27/01/10 | - | - | 107,049 | 97,935 | 97,298 |
| 102 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGE | 03/03/10 | - | - | 107,735 | 110,601 | 111,575 |
| 103 | TUNISIAN EQUITY FUND | UGFS-NA | 30/11/09 | 31/05/11 | 71,780 | 10 395,971 | 9 666,922 | 9 599,548 |

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ 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 -

courriel : cmf@cmf.org.tn

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**

Prix unitaire : 0,250 dinar
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF
Mr. Mohamed Férid EL KOBBI

**IMPRIMERIE
du
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS