



Bulletin Officiel

N° 4141 Mardi 03 Juillet 2012

— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DES SOCIETES

TUNISIAN EQUITY FUND "TEF" 2

INFORMATIONS POST AGO ET AGE

AUTOMOBILE RESEAU TUNISIEN ET SERVICE S.A ARTES AGE 3

LES ASSURANCES DES CREDITS COMMERCIAUX « ASSURCREDIT » AGO 4-7

COTUNACE - AGE 8

COTUNACE - AGO 9-11

PROJET DE RESOLUTIONS

SRTGN - AGE 12

SRTGN - AGO 13

INFORMATIONS POST AGO

CARTE - AGO 14-18

RESOLUTIONS ADOPTEES

BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE – GCO 19-22

AUTOMOBILE RESEAU TUNISIEN ET SERVICE S.A ARTES – AGO - 23-26

ASSEMBLEE GENERALE

SOTUMAG 27

PAIEMENT DE DIVIDENDES

SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET
DE MATERIELS ELECTRIQUES – SIAME- 28

COURBE DES TAUX 28

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 29-30

ANNEXE I

INFORMATIONS POST AGO

ENNAKL AUTOMOBILES AGO

AVIS DU CMF

TUNISIAN EQUITY FUND "TEF"

Fonds Commun de Placement en Valeurs Mobilières

Agrément du CMF n°19-2009 du 10 juin 2009

Adresse : Rue du Lac Biwa, Immeuble Fraj 2^{ème} étage Les Berges du Lac- 1053 Tunis

UNITED GULF FINANCIAL SERVICES –NORTH AFRICA ("UGFS–NA"), société de gestion de TUNISIAN EQUITY FUND "TEF" porte à la connaissance des porteurs de parts et du public les changements suivants :

1- Changement des orientations de placement du fonds :

Le Conseil d'Administration de la société "UGFS–NA" du 22 novembre 2011 a décidé de changer les orientations de placement du fonds comme suit :

Anciennes orientations de placement	Nouvelles orientations de placement
<p>Le FCP est investi comme suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dans une proportion de 75% à 80 % de l'actif net en actions de sociétés de la cote ; ✓ Dans une proportion de 0% a 5 % de l'actif net en titres OPCVM ; ✓ Dans une proportion de 20% de l'actif net en liquidités et quasi-liquidités. 	<p>Le FCP est investi comme suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dans une proportion de 50% à 80 % de l'actif net en actions de sociétés de la cote ; ✓ Dans une proportion de 0% à 30% de l'actif net en BTA ✓ Dans une proportion de 0% a 5 % de l'actif net en titres OPCVM ; ✓ Dans une proportion de 0% à 30% de l'actif net en valeurs mobilières représentant des titres de créances à court terme émis par l'Etat ou négociables sur les marchés relevant de la BCT. ✓ 20% de l'actif net en liquidités et quasi- liquidités

Ce changement entrera en vigueur à partir du 06 juillet 2012.

1- Changement de la composition du Comité de Gestion du fonds :

Le Conseil d'Administration de la société "UGFS–NA" du 14 février 2012 a décidé la nomination de nouveaux membres au niveau du Comité de Gestion du fonds.

Le Comité de Gestion du fonds TUNISIAN EQUITY FUND "TEF" est, par conséquent, composé de :

- | | |
|-------------------------|---------------------|
| - Mr Mohamed FEKIH | Président du Comité |
| - Mr Rabih SOUKARIEH | Membre du Comité |
| - Mr Nabil CHAHDOURA | Membre du Comité |
| - Mr Mohamed Salah FRAD | Membre du Comité |

Le prospectus de TUNISIAN EQUITY FUND "TEF" mis à jour sous le numéro **09-0672/A001 en date du 29 juin 2012** ainsi que le règlement intérieur du fonds mis à jour sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès du gestionnaire la société UNITED GULF FINANCIAL SERVICES –NORTH AFRICA ("UGFS–NA"), sise à la rue du Lac Biwa, Immeuble Fraj 2^{ème} étage Les Berges du Lac- 1053 Tunis.

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGE

AUTOMOBILE RESEAU TUNISIEN ET SERVICE S.A ARTES

Siège Social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 -1002 Tunis-

Les résolutions adoptées par assemblée générale extraordinaire tenue en date du 21 juin 2012.

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Extraordinaire approuve les décisions du conseil d'administration de la société ARTES réuni le 28 Avril 2012 et décide d'augmenter le capital social de la société de 12 750 000 Dinars pour le porter de 25 500 000 Dinars à 38 250 000 Dinars par incorporation des réserves (résultats reportés) en deux tranches durant les années 2012 et 2013 comme suit :

1 ère Tranche : Porter le capital social durant l'année 2012 de 25 500 000 Dinars à 31 875 000 Dinars par incorporation de la somme de 6 375 000 Dinars à prélever sur les réserves (résultats reportés) et la création de 6 375 000 actions nouvelles de 1Dinar chacune à attribuer gratuitement aux actionnaires à raison d'une(1) action nouvelle pour quatre (4) actions anciennes, avec jouissance en dividendes à partir du 01/01/2012.

2 ème Tranche : Porter le capital social durant l'exercice 2013 de 31 875 000 Dinars à 38 250 000 Dinars par incorporation de la somme de 6 375 000 Dinars à prélever sur les réserves (résultats reportés) et la création de 6 375 000 actions nouvelles de 1Dinar chacune à attribuer gratuitement aux actionnaires à raison d'une(1) action nouvelle pour cinq (5) actions anciennes, avec jouissance en dividendes à partir du 01/01/2013.

les modalités de la deuxième tranche de l'augmentation du capital et la modification corrélative de l'article 6 des statuts seront arrêtés par le conseil d'administration par délégation conformément aux dispositions de l'article 294 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de mettre à jour les statuts de la société et de modifier corrélativement l'article 6 suite à l'augmentation du capital social de la société.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne conformément à l'article 294 du code des sociétés commerciales, tous pouvoirs au conseil d'administration représenté par son président pour effectuer les formalités pratiques de l'augmentation de capital, constater la réalisation de cette augmentation de capital et procéder à la modification corrélative des statuts.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès verbal des délibérations de la présente Assemblée pour effectuer toutes les formalités de dépôt et remplir les formalités de publication légale.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

Les Assurances des Crédits Commerciaux « ASSURCREDIT »

Siège social : 7, Rue 8010 –Cité Montplaisir- 1002 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 14 juin 2012, la Société ASSURCREDIT publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du C d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes sur les opérations effectuées au cours de l'exercice 2011, approuve sans aucune réserve le rapport du C d'Administration ainsi que le bilan et les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils lui sont présentés

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes pour l'exercice 2011, approuve les conventions qui y sont inscrites et ce conformément aux dispositions des articles 200, 205 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserves aux Administrateurs titulaires de leur gestion pour l'exercice 2011.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, constate le bénéfice de l'exercice d'un montant de Cent vingt Dix Sept Mille Huit Cent Treize Dinars, Trois Cent Cinquante Huit Millimes et décide de l'affecter pour la résorption en partie des pertes antérieures:

- bénéfice de l'exercice:	97.813,358 dinars
- pertes antérieures :	222.981,748 dinars
- perte à reporter :	125.168,390 dinars

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

- Suite -

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer les jetons de présence au titre de l'ex 2011 à un montant de Vingt Sept Mille Dinars (27.000 dinars) net de toute retenue, le C d'Administration procédera à leur répartition entre les Administrateurs et ils seront payés sociétés qu'ils représentent (pour les personnes morales) sauf indications contraires.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la rémunération des Membres du C Permanent d'Audit au titre de l'exercice 2011 à un montant de Neuf mille dinars (9.000) net de toute retenue.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, prenant acte de la démission de Monsieur Habib DALDOUL de son poste d'Administrateur au sein du Conseil d'Administration de la société accepte cette démission à compter du 14 juin 2012.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux dispositions de l'article 17 des statuts décide la cooptation de Madame Souheïla El Euch CHABCHOUB en tant qu'Administrateur et ce pour une durée qui prend fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2013.

Madame Souheïla El Euch CHABCHOUB, déclare accepter la fonction d'Administrateur et vient de lui être confiée.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Neuvième Résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Représentant légal de la société à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publications légales et autres.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

1. Le bilan après affectation du résultat :

<u>Actif</u>	Exercice 2011			2010 net
	brut	Amort & Provisions	Net	
1 Actifs incorporels				
AC11 Investissements de recherche et développement				
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	100.626,092	91.548,197	9.077,895	52.503,026
AC13 Fonds commerciaux				
AC14 Acomptes versés				
AC 15 Logiciel en cours	67.762,400	-	67.762,400	13.518,400
	168.388,492	91.548,197	76.840,295	66.021,426
2 Actifs corporels d'exploitation				
AC21 Installation technique et machines	180.395,141	111.435,795	68.959,346	22.561,686
AC22 Autres installations, outilla et mobilier	27.724,023	23.945,051	3.778,972	3.382,298
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours				
	208.119,164	135.380,846	72.738,318	25.943,984
3 Placements				
AC31 terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation				
AC312 Terrains et constructions hors exploitation				
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations				
AC321 Parts dans les entreprises liées				
AC322 Bons et obligations émis par les entreprises liées et créances sur ses entreprises				
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation				
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance a un lien de participation et créance sur créance sur ses entreprises				
AC33 Autres placements financiers				
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	641.092,470	-	641.092,470	1.022.543,852
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	2.191.000,000	-	2.191.000,000	1.927.898,811
AC333 Prêts hypothécaires				
AC334 Autres prêts				
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	2.500.000,000	-	2.500.000,000	1.500.000,000
AC336 Autres				
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes				
	5.332.092,470		5.332.092,470	4.450.442,663
4 Placements Représentant les Provisions Techniques Afférentes aux Contrats en unités de compte				
5 Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provision pour primes non acquises	442.666,978	-	442.666,978	373.552,197
AC531 Provision pour sinistres	761.426,755	-	761.426,755	806.073,360
AC541 Provision pour participation aux bénéficiaires et ristournes	324.778,435	-	324.778,435	167.473,289
AC550 Provision d'égalisation et équilibrage				
AC561 Autres provisions techniques				
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte				
	1.528.872,168		1.528.872,168	1.347.098,846
6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directes				
AC611 Primes acquises et non émises	303.292,600	-	303.292,600	197.719,188
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directes	853.009,743	21.045,811	831.963,932	632.114,186
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	2.068.881,397	585.199,291	1.483.682,106	1.267.316,344
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	49.497,539	-	49.497,539	193.369,555
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	2,000	-	2,000	-
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	285.244,703	-	285.244,703	278.939,364
AC633 Débiteurs divers	-	-	-	21,204
AC64 Créances sur ressources spéciales				
	3.559.927,982	606.245,102	2.953.682,880	2.569.479,841
7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	159.353,066	-	159.353,066	226.592,767
AC72 Charges reportées				
AC721 Frais d'acquisition reportés	53.037,392	-	53.037,392	46.292,078
AC722 Autres charges à répartir				
AC73 Comptes de régularisation Actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	81.756,013	-	81.756,013	83.434,870
AC732 Estimation de réassurance - acceptation				
AC733 Autres comptes de régularisation	110.202,975	-	110.202,975	118.512,124
AC74 Ecart de conversion				
AC75 Autres				
	404.349,446	-	404.349,446	474.831,839
TOTAL ACTIF	11.201.749,722	833.174,145	10.368.575,577	8.933.818,599

- Suite -

		Passif		Exercice 2011	Exercice 2010
Capitaux propres					
CP1	Capital social ou fonds équivalents			3.000.000,000	3.000.000,000
CP2	Réserves et primes liées au capital				
CP3	Rachat d'actions propres				
CP4	Autres capitaux propres				
CP5	Résultat reporté			-125.168,390	-222.981,748
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION				2.874.831,610	2.777.018,252
Passif					
PA1	Autres passifs financiers				
PA11	Emprunts obligataires				
PA12	TCN émis par l'entreprise				
PA13	Autres emprunts				
PA14	Dettes envers les établissements bancaires et financiers				
PA2	Provisions pour autres risques et charges				
PA21	Provisions pour pensions et obligations similaires				
PA22	Provisions pour impôts				
PA23	Autre provisions				
PA3	Provisions techniques brutes				
PA310	<i>Provision pour primes non acquises</i>			679.646,582	532.494,992
PA331	<i>Provision pour sinistres</i>			1.149.368,436	1.151.533,371
PA341	<i>Provision pour participation aux bénéficiaires et ristournes</i>			484.226,913	239.211,442
PA350	<i>Provision d'égalisation et équilibrage</i>			1.401.062,727	950.512,824
PA361	<i>Autres provisions techniques</i>				
				3.714.304,658	2.873.752,629
PA4	Provisions techniques des contrats en unités de compte				
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires			1.432.191,702	1.402.429,906
PA6	Autres dettes				
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directes			165.825	4.434,196
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance				
PA621	<i>Part des réassureurs dans créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance</i>			1.483.682,106	1.267.316,344
PA622	<i>Autres</i>			330.733,262	166.573,210
PA63	Autres dettes				
PA631	<i>Dépôts et cautionnements reçus</i>			98.827,947	84.388,040
PA632	<i>Personnel</i>			134.327,283	121.008,088
PA633	<i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>			63.585,327	42.738,174
PA634	<i>Créditeurs divers</i>			233,500	233,500
PA635	<i>Compte d'attente</i>				
PA64	Ressources spéciales				
				2.111.555,250	1.686.691,552
PA7	Autres Passifs				
PA71	Comptes de régularisation Passif				
PA710	<i>Report de commissions reçues des réassureurs</i>			132.415,793	112.065,659
PA711	<i>Estimation de réassurance – rétrocession</i>			-	-
PA712	<i>Autres comptes de régularisation Passif</i>			103.276,564	81.860,601
				235.692,357	193.926,260
PA72	Ecart de conversion				
TOTAL DES PASSIFS				7.493.743,967	6.156.800,347
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS				10.368.575,577	8.933.818,599

1. L'état d'évolution des capitaux propres :

	Capital social ou fonds équivalents	Réserves et primes liées au capital	Rachat d'actions propres	Résultat reporté	Total capitaux propres avant résultat	Résultat de l'exercice	Total
Au 31-12-2011	3.000.000,000	-	-	-222.981,748	2.777.018,252	+97.813,358	2.874.831,610
Affectation du résultat AGO du 14 juin 2012	-	-	-	+97.813,358	-	-97.813,358	0,000
Total des capitaux propres après affectation	3.000.000,000	-	-	-125.168,390	-	0,000	2.874.831,610

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGE

Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur *-COTUNACE-*

Siège Social :Rue 8006, Cité Montplaisir 1002 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 18 juin 2012, La Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur - COTUNACE -, publie ci-dessous les résolutions adoptées.

القرار الأول:

تطبيقاً لمقترح مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ 20 أفريل 2012 والمتعلق بتحيين الفصل 3 من القانون الأساسي للشركة التونسية لتأمين التجارة الخارجية والمتعلق بموضوع الشركة قصد التناسق بين الفصل المذكور وقرار الترخيص، قرّرت الجلسة العامة الخارقة للعادة تحيين القانون الأساسي لشركة التونسية لتأمين التجارة الخارجية طبقاً لمقتضيات قرار الترخيص الممنوح من قبل وزير المالية لشركة "كوتيناس" بتاريخ 28 فيفري 1985 ويتمّ بذلك تعديل الفصل الثالث من القانون الأساسي لشركة حسب (الملحق).
تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثاني:

تمنح الجلسة العامة الخارقة للعادة الرئيس المدير العام كل الصلاحيات لغاية إتمام الاجراءات الخاصة بالتنقيح المقترحة وتحيين القانون الأساسي للشركة التونسية لتأمين التجارة الخارجية.
تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثالث:

تفوض الجلسة العامة الخارقة للعادة كامل النفوذ للممّثل القانوني للشركة أو من ينوبه للقيام بجميع إجراءات النشر والإيداع القانونية وغيرها من الإجراءات.
تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGO

Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur **-COTUNACE-**

Siège Social : Rue 8006, Cité Montplaisir 1002 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 18 juin 2012, La Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur - COTUNACE-, publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية بعد استماعها إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير العام والخاص لمراقب الحسابات المتعلقين بالسنة المحاسبية 2011 تصادق على تقرير التصرف لمجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2011 كما تم عرضها على الجلسة.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثاني:

تأخذ الجلسة العامة العادية علماً بمحتوى التقرير الخاص لمراقب الحسابات المتعلق بالعمليات المنصوص عليها بالفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية وتصادق على الاتفاقيات المذكورة فيه.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثالث:

تبرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة تبرئة تامة وبدون احتراز بعنوان تصرفهم بالنسبة للسنة المحاسبية 2011.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الرابع:

باقتراح من مجلس الإدارة، تقرّر الجلسة العامة العادية تخصيص نتيجة السنة المحاسبية 2011 على النحو التالي:

الربح الصافي لسنة 2011	895.846,185 دينار
النتائج المؤجلة	483.029,286 دينار
المجموع	1.378.875,471 دينار
احتياطي قانوني	44.792,309 دينار
احتياطي الصندوق الاجتماعي	100.000,000 دينار
حصص الأسهم	400.000.000 دينار
النتائج المؤجلة	834.083,162 دينار

- Suite -

وسيتّم تسديد حصص الأرباح ابتداءً من 2012/09/01.

تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الخامس:

قرّرت الجلسة العامة العادية توزيع مكافئات حضور لأعضاء مجلس الإدارة و لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بما قيمته 3.500 دينار خام لكلّ عضو.

تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار السادس:

صادقت الجلسة العامة العادية على تعيين:

-السيدّ كمال عبد الجوّاد متصرف ممثّل للدولة التونسية صلب مجلس الإدارة وذلك طبقاً لمراسلة الإدارة العامة للمساهمات بتاريخ 25 أكتوبر 2011.

-السيدّ كمال المقرّش ممثّل للدولة التونسية (البنك المركزي التونسي) صلب مجلس الإدارة عوضاً عن الأنسة منية السعداوي وذلك طبقاً لمراسلة البنك المركزي التونسي بتاريخ 11 جويلية 2011.

-السيدّ رياض دريد ممثّل للشركة التونسية للبنك صلب مجلس الإدارة عوضاً عن السيدّ هشام الوسلاطي وذلك طبقاً لمراسلة الشركة التونسية للبنك بتاريخ 13 سبتمبر 2011.

تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار السابع:

قرّرت الجلسة العامة العادية تعيين السيدّ عبد اللطيف عبّاس مكتب الاتحاد التونسي للمراجعة مراقب الحسابات لشركة "كوتيناس" لفترة 2012-2013-2014 وتنتهي مهمّته في الجلسة العامة العادية التي

ستنظر في حسابات السنة المالية إلى حدود 31 ديسمبر 2014.

تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثامن:

تفوّض الجلسة العامة العادية كامل النفوذ للممثّل القانوني للشركة أو من ينوبه للقيام بجميع إجراءات النّشر والإيداع القانونية وغيرها من الإجراءات.

تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

- Suite -

1. Le bilan après affectation du résultat :

القوائم المالية بعد قرار الجلسة العامة العادية			
بتاريخ 2012/06/18			
الموازنة - الأموال الذاتية و الخصوم			
2010/12/31	2011/12/31		(مبالغ بالدينار)
20 000 000	20 000 000	رأس المال الاجتماعي	الأموال الذاتية
1 604 770	1 644 609	الإحتياطيات	
1 439	0	أموال ذاتية أخرى	
483 029	834 083	نتائج مؤجلة	
22 089 238	22 478 692	مجموع الأموال الذاتية بعد التوزيع	
الخصوم			
4 254 023	4 705 283	مدخرات فنية	
2 328 260	2 917 852	ديون لودائع نقدية متحصّل عليها من المؤسسات المسند إليها	
20 386 109	21 269 417	ديون أخرى	
2 225 938	2 263 348	ديون متولدة عن عمليّات تأمين مباشر	
17 111 282	17 849 214	ديون متولدة عن عمليّات إعادة تأمين	
1 048 888	1 156 854	ديون أخرى	
21 791 155	18 753 344	موارد صناديق الضمان	
207 106	228 262	خصوم أخرى	
207 106	228 262	حسابات تسوية الخصوم	
48 966 653	47 874 158	مجموع الخصوم	
71 055 890	70 352 851	مجموع الأموال الذاتية و الخصوم	

1. L'état d'évolution des capitaux propres :

جدول العمليات الواقعة على الأموال الذاتية بعد قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 2012/06/18							
(بالدينار)							
المجموع بالدينار	نتيجة السنة	نتائج مؤجلة	منح إصدار	صندوق الاجتماعي	إحتياطيات قانونية	رأس المال الاجتماعي	
22 878 693	895 846	483 029	950 000	335 387	214 431	20 000 000	مجموع الأموال الذاتية قبل التوزيع
0	-895 846	751 054	-	100 000	44 792	-	توزيع نتيجة سنة 2011
-400 000		-400 000					توزيع حصص الأرباح للنساهمين
22 478 693	0	834 083	950 000	435 387	259 223	20 000 000	مجموع الأموال الذاتية بعد التوزيع

AVIS DES SOCIETES

مشروع قرارات

الشركة الجهوية للنقل بولاية
نابل
144, شارع الحبيب ثامر 8019 نابل

مشروع قرارات التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة الخارقة للعادة التي ستعقد يوم 4 جويلية 2012.

إن الجلسة العامة الخارقة للعادة للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل المنعقدة بقاعة الاجتماعات بنزل الكيوس بنابل بتاريخ 04 جويلية 2012 للنظر في تطبيق أحكام الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية .
بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة تقرر ما يلي :

القرار الأول :

إن الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة اليوم السبت 04 جويلية 2012 بعد اطلاعها على الموازنة للسنة المحاسبية المختومة في 2010/12/31 والمصادق عليها من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 23 جوان 2011 التي أبرزت أن الأموال الذاتية للشركة التي بلغت 543708 ديناراً وأصبحت دون نصف راس مالها نتيجة الخسائر الواقع معاينتها بوثائقها المحاسبية، وبعد اطلاعها على الموازنة للسنة المحاسبية المختومة في 2011/12/31 والمصادق عليها من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 04 جويلية 2012 التي أبرزت أن مجموع الأموال الذاتية للشركة بلغ ما قيمته (5.643706) ديناراً واستمرت دون نصف راس مالها نتيجة الخسائر الواقع معاينتها بوثائقها المحاسبية، وعملاً بالفصل 388 من مجلة الشركات التجارية من ناحية والفصل 45 من القانون الأساسي للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل من ناحية أخرى، تصادق الجلسة العامة الخارقة للعادة على مقترح مجلس الإدارة القاضي بمواصلة نشاط الشركة مع تسوية وضعيتها بالتنسيق مع وزارة الإشراف .

وقعت المصادقة على هذا القرار ب

القرار الثاني :

تمنح الجلسة العامة الخارقة للعادة كامل الصلاحيات لحامل اصل هذا القرار، لنسخة أو لنظير منه للقيام بكل الإجراءات المنصوص عليها قانوناً .

وقعت المصادقة على هذا القرار ب..... .

AVIS DES SOCIETES

مشروع قرارات

الشركة الجهوية للنقل بولاية
نابل
144, شارع الحبيب ثامر 8019 نابل

مشروع قرارات التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 4 جويلية 2012.

إن الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل المنعقدة بقاعة الاجتماعات بنزل "الكيوبس" بنابل بتاريخ 04 جويلية 2012 للنظر في نشاط وحسابات الشركة لسنة 2011 .
بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة وتقرير مراقب الحسابات الخاص والعام تقرر ما يلي :

القرار الأول :

إن الجلسة العامة العادية بعد اطلاعها على التأخير المسجل في انعقاد الجلسة بتاريخ 04 جويلية 2012 والذي ليس له أي تأثير على السير العادي لنشاط الشركة ومصالحها ،توافق على انعقاد الجلسة بهذا التاريخ .
وقعت المصادقة على هذا القرار

القرار الثاني :

تصادق الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل على تقرير مجلس الإدارة وعلى موازنة وقائمة النتائج الخاصة بتصرف سنة 2011 للفترة المتراوحة من غرة جانفي 2011 إلى غاية 31 ديسمبر 2011 .
وقعت المصادقة على هذا القرار

القرار الثالث :

تقرر الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل تخصيص النتائج السلبية لسنة 2011 والبالغة ستة ملايين ومائة وثمانية وعشرون ألف وثلاثة مائة وواحد وثمانون دينارا (6.128.381 د) ضمن الاستهلاكات المؤجلة .
وقعت المصادقة على هذا القرار

القرار الرابع :

تبرئ الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل ذمة أعضاء مجلس الإدارة بالنسبة لتصرف سنة 2011 .
وقعت المصادقة على هذا القرار

القرار الخامس :

تمنح الجلسة العامة العادية كامل الصلاحيات لحامل اصل هذا القرار ،لنسخة أو لنظير منه للقيام بكل الإجراءات المنصوص عليها قانونا .
وقعت المصادقة على هذا القرار

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE »
Siège social : Immeuble CARTE, Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis, Tunisie

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 27 juin 2012, la Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION : *Examen et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de la Société ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2011*

Le Président a fait à l'assemblée lecture du rapport de la Société présenté par le conseil d'administration ayant trait à la gestion de la Société se rapportant à l'exercice clos au 31/12/2011.

Après discussions et échanges de vues, les actionnaires ont approuvé le rapport tel qu'il leur a été présenté.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION : *Lecture du rapport général et du rapport spécial du Commissaire aux Comptes et approbation des états financiers au titre de l'exercice clos au 31/12/2011*

Le Commissaire aux Comptes a fait lecture aux actionnaires du rapport général et du rapport spécial et a présenté les états financiers arrêtés au 31/12/2011.

Les actionnaires ont approuvé les états financiers ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2011 tels qu'ils leur ont été présentés.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROIEME RESOLUTION : *Approbation de conventions réglementées*

Après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, et en application des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, les actionnaires ont approuvé les conventions réglementées objet du rapport spécial du Commissaire aux Comptes.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

QUATRIEME RESOLUTION : Affectation des résultats au titre de l'exercice clos au 31/12/2011

Les actionnaires ont décidé d'affecter les bénéfices réalisés au cours de l'exercice 2011 un montant de 9.489.665,540 Dinars, comme suit :

Bénéfice net exercice 2011	9.489.665,540
Report à nouveau exercice 2010	893.199,920
BENEFICE DISTRIBUABLE	10.382.865,460
Réserve légale (5%)	519.143,273
Réserve pour fonds social	300.000,000
Réserve Facultative	5.750.000,000
Dividende (1,2 dinars / actions ou CI)	3.000.000,000
Report à nouveau	813.722,187

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION : Ratification du retard dans la tenue des assemblées générales ordinaires relatives aux comptes consolidés pour les exercices 2009 et 2010

L'assemblée générale ordinaire entérine le retard dans la tenue des assemblées générales relatives aux comptes consolidés de la CARTE pour les exercices 2009 et 2010.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION : Lecture et approbation des rapports des Commissaire aux Comptes sur les comptes consolidés relatifs aux exercices 2009 et 2010

L'assemblée générale ordinaire après avoir entendu les rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés relatifs aux exercices 2009 et 2010, approuve les états financiers consolidés tels qu'ils lui sont présentés.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION : Quitus aux administrateurs

Les actionnaires donnent quitus entier et définitif aux administrateurs pour la gestion ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2011.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION : Renouvellement des mandats des Commissaires aux Comptes

Les actionnaires décident de renouveler les mandats des Sociétés CMC représentée par MONSIEUR CHERIF BEN ZINA et KPMG représentée par MONSIEUR MONCEF BOUSSANOUGA ZAMMOURI en qualité de Commissaires aux Comptes pour les exercices 2012, 2013 et 2014.

MONSIEUR CHERIF BEN ZINA et MONSIEUR MONCEF BOUSSANOUGA ZAMMOURI, présents, déclarent ne présenter aucune interdiction ni incompatibilité prévues par la loi et accepter leurs fonctions de Commissaire aux Comptes.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION : Fixation des jetons de présences

L'assemblée générale ordinaire décide d'allouer un montant net de cent mille (100.000) Dinars au titre des jetons de présence aux administrateurs de la Société. Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

L'assemblée générale ordinaire fixe la rémunération du Comité Permanent d'Audit à Trente Sept Mille Cinq Cent (37.500) Dinars Nets.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION : Pouvoirs

Les actionnaires donnent tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal à l'effet de procéder à toutes les formalités d'enregistrement.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

1. Le bilan après affectation du résultat :

ACTIF SITUATION ARRETE AU 31/12/2011		2011		2010	
		BRUT	Amortissements et Provisions	NET	NET
AC1	Actifs incorporels				
	AC12 Concessions, brevets, licences, marques	513 053,034	292 545,309	220 507,725	157 536,351
	AC13 Fonds commercial	63 210,000		63 210,000	63 210,000
		576 263,034	292 545,309	283 717,725	220 746,351
AC2	Actifs corporels d'exploitation				
	AC21 Installations techniques et machines	3 555 646,479	2 467 477,903	1 088 168,576	630 625,952
	AC22 Autres installations, outillage et mobilier	1 254 348,225	288 204,911	966 143,314	161 616,550
		4 809 994,704	2 755 682,814	2 054 311,890	792 242,502
AC3	Placements				
	AC31 Terrains et constructions				
	AC311 Terrains et constructions d'exploitation	19 369 436,994	367 698,271	19 001 738,723	14 100 087,471
	AC312 Terrains et constructions hors exploitation	10 405 117,590	1 870 383,636	8 534 733,954	9 567 908,274
	AC32 Placements dans les entreprises liées et participations				
	AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation	51 666 922,059	100 000,000	51 566 922,059	33 668 846,059
	AC33 Autres placements financiers				
	AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	33 331 145,818	1 166 401,266	32 164 744,552	34 187 368,965
	AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe	33 179 000,000		33 179 000,000	64 733 000,000
	AC334 Autres prêts	2 680 000,000		2 680 000,000	1 000 000,000
	AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers				
		150 631 622,461	3 504 483,173	147 127 139,288	157 257 210,769
AC4	Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte				
AC5	Part des réassureurs dans les provisions techniques				
	AC510 Provision pour primes non acquises	8 779 904,833		8 779 904,833	8 824 061,908
	AC530 Provision pour sinistres vie			0,000	9 963,210
	AC531 Provision pour sinistres non vie	33 901 247,841		33 901 247,841	21 529 491,983
		42 681 152,674	0,000	42 681 152,674	30 363 517,101
AC6	Créances				
	AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
	AC611 Primes acquises et non émises	3 037 812,324		3 037 812,324	4 528 912,600
	AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	27 215 576,709	2 933 768,506	24 281 808,203	15 516 310,179
	AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	28 448 355,711	188 195,977	28 260 159,734	18 729 273,808
	AC63 Autres créances				
	AC631 Personnel	92 262,186		92 262,186	25 256,279
	AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	2 615 783,441		2 615 783,441	2 915 828,561
	AC633 Débiteur divers	1 974 310,942		1 974 310,942	5 533 990,582
		63 384 101,313	3 121 964,483	60 262 136,830	47 249 572,009
AC7	Autres éléments d'actif				
	AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	6 550 685,907		6 550 685,907	16 559 215,357
	AC72 Charges reportées				
	AC721 frais d'acquisition reportés	1 821 886,913		1 821 886,913	2 497 809,152
	AC722 Autres charges à répartir	2 151 562,521	2 128 474,864	23 087,657	43 819,433
		10 524 135,341	2 128 474,864	8 395 660,477	19 100 843,942
	AC73 Comptes de régularisation Actif				
	AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus	1 957 436,559	346 227,753	1 611 208,806	3 325 844,088
	AC733 Autres comptes de régularisation	246 616,341		246 616,341	21 899,975
		2 204 052,900	346 227,753	1 857 825,147	3 347 744,063
		12 728 188,241	2 474 702,617	10 253 485,624	22 448 588,005
	Total de l'actif	274 811 322,427	12 149 378,396	262 661 944,031	258 331 876,737

- Suite -

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
APRES AFFECTATION DU RESULTAT			2011	2010
Capitaux propres				
CP1	Capital social ou fonds équivalent		22 500 000,000	25 000 000,000
CP2	Réserves et primes liées au capital		51 363 077,521	45 336 544,267
CP5	Résultat reporté		813 722,187	893 199,920
Total capitaux propres			74 676 799,708	71 229 744,187
PA2	Provisions pour risques et charges			
			0,000	0,000
PA3	Provisions techniques brutes			
	PA310	<i>Provision pour primes non acquises</i>	21 674 992,058	20 285 957,943
	PA320	<i>Provision d'assurance vie</i>		40 041 080,000
	PA330	<i>Provision pour sinistres (vie)</i>		2 724 165,266
	PA331	<i>Provision pour sinistres (non vie)</i>	95 034 249,632	74 352 387,737
	PA331	<i>Prévisions de recours à encaisser (non vie)</i>	-5 541 565,904	-5 725 770,827
	PA360	<i>Autres provisions techniques (vie)</i>		475 746,000
	PA361	<i>Autres provisions techniques (non vie)</i>	6 415 402,701	3 034 225,707
			117 583 078,487	135 187 791,826
PA4	Provisions techniques de contrats en unités de compte			
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs		42 679 973,068	30 362 337,495
PA6	Autres dettes			
	PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	8 355 850,909	8 465 571,164
	PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	6 825 038,977	4 548 578,368
	PA63	Autres dettes		
		PA631 <i>Dépôts et cautionnements reçus</i>	130 064,245	61 435,526
		PA632 <i>Personnel</i>	665 371,765	350 415,162
		PA633 <i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>	4 242 696,850	4 227 039,699
		PA634 <i>Créditeurs divers</i>	7 379 127,585	3 764 956,745
			27 598 150,331	21 417 996,664
PA7	Autres passifs			
	PA71	Comptes de régularisation Passif		
	PA712	<i>Autres comptes de régularisation Passif</i>	123 942,437	134 006,565
			123 942,437	134 006,565
Total du passif			187 985 144,323	187 102 132,550
Total des capitaux propres et du passif			262 661 944,031	258 331 876,737

- Suite -

1. L'état d'évolution des capitaux propres :

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve facultative	Réserve spéciale de réévaluation	Fonds social	Réserve pour réinvest exonérée disponible	Réserve pour réinvest exonérée indisponible	Réserve à régime spécial	Réserve à régime spécial devenue disponible	Résultats de l'exercice	Résultats reportés	Modifications Comptables	Total
Résultat de l'exercice 2009											10 715 186,505			10 715 186,505
Solde au 31/12/2009 avant affectation	25 000 000,000	1 960 000,000	1 000 000,000	21 728 803,862	4 262 417,473	479 737,397					10 715 186,505	670 669,271		65 816 814,508
Affectation des résultats suivants AGO du			569 292,788	7 000 000,000		400 000,000					-8 090 186,505	120 893,717		0,000
Dividendes distribués											-2 625 000,000			-2 625 000,000
Solde au 31/12/2009 après affectation	25 000 000,000	1 960 000,000	1 569 292,788	28 728 803,862	4 262 417,473	879 737,397	0,000	0,000	0,000	0,000	791 562,988	0,000		63 191 814,508
Résultat de l'exercice 2010											11 086 015,877			11 086 015,877
Solde au 31/12/2009 avant affectation	25 000 000,000	1 960 000,000	1 569 292,788	28 728 803,862	4 262 417,473	821 651,199					11 086 015,877	791 562,988		74 229 744,187
Affectation des résultats suivants AGO du			594 378,945	7 000 000,000		400 000,000					-8 086 015,877	101 636,932		0,000
Dividendes distribués											-3 000 000,000			-3 000 000,000
Solde au 31/12/2010 après affectation	25 000 000,000	1 960 000,000	2 163 671,733	35 728 803,862	4 262 417,473	1 221 651,199	0,000	0,000	0,000	0,000	893 199,920	0,000		71 229 744,187
Résultat de l'exercice 2011											9 489 665,540			9 489 665,540
Solde au 31/12/2010 avant affectation	22 500 000,000	1 960 000,000	2 163 671,733	35 728 803,862	4 262 417,473	679 041,180					9 489 665,540	893 199,920		77 676 799,708
Affectation des résultats suivants AGO du			519 143,273	5 750 000,000		300 000,000					-6 489 665,540	-79 477,733		0,000
Dividendes distribués											-3 000 000,000			-3 000 000,000
Solde au 31/12/2011 après affectation	22 500 000,000	1 960 000,000	2 682 815,006	41 478 803,862	4 262 417,473	979 041,180	0,000	0,000	0,000	0,000	813 722,187	0,000		74 676 799,708

AVIS DES SOCIETES

BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE - GCE
Siège Social : 10 Bis, Avenue Mohamed V, 1001 Tunis

RÉSOLUTIONS ADOPTÉES

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2011, la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE- GCE 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, après avoir pris connaissance du rapport d'activité social de la Banque pour l'exercice 2011 et du rapport général des commissaires aux comptes pour la même période, approuve dans leur intégralité le rapport d'activité ainsi que les états financiers sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2011 faisant apparaître un résultat bénéficiaire de 23 KDT.

Elle approuve également les opérations traduites par ces états financiers ou résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes relatifs aux opérations régies par l'article 29 de la loi 2001-65 relative aux établissements de crédits et par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve dans leur intégralité ces opérations.

A titre particulier, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la cession partielle du fonds de commerce du local N°16 sis au complexe commercial le « PALMARIUM » pour un montant de 1,1 millions de dinars, et ce conformément à la délibération du Conseil d'Administration réuni le 30 mars 2009 ayant autorisé cette opération pour un prix minimum de 598.000 DT.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de répartir le bénéfice de l'exercice 2011 et de réaffecter les réserves à régime spécial comme suit: (en KDT)

- Suite -

	2011
Bénéfice net de l'exercice 2011	23
Report à nouveau 2010	20
Bénéfice distribuable	43
Réserve légale (5%)	2
Réaffectation réserves à régime spécial	592
Réserve facultative	--
Réserve pour la couverture de risques bancaires généraux	--
Dividendes	--
Fonds social	500
Report à nouveau	133

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport d'activité consolidé de la Banque pour l'exercice 2011 et du rapport général des commissaires aux comptes pour la même période, approuve dans leur intégralité le rapport d'activité ainsi que les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Elle approuve également les opérations traduites par ces états financiers ou résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserves aux Administrateurs pour leur gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux Administrateurs à titre d'indemnités de fonctions une somme globale annuelle brute de 265 KDT au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2012.

La présente résolution, applicable à l'exercice clos au 31 décembre 2012, annule et remplace toute autre résolution antérieure ayant le même objet, et sera maintenue jusqu'à décision contraire.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire laisse au Conseil d'Administration le soin de répartir cette somme entre les Administrateurs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'émettre au cours de l'exercice 2012 et 2013, un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total maximum de 140 millions de dinars à réaliser selon la conjoncture du marché et les besoins de la banque.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour en fixer les conditions et accomplir les formalités nécessaires à l'émission de ces emprunts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire reconduit en qualité de Commissaires aux comptes, pour un mandat de 3 ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en 2015 à l'effet de statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014, sauf en cas de modification de la date de clôture de l'exercice social :

- Le Cabinet KPMG Tunisie
- Le Cabinet ECC-MAZARS

Ces derniers ont fait savoir par avance à la Banque qu'ils accepteraient ce mandat.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la BTK à l'effet d'accomplir tous dépôts et publications nécessaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

II- Le Bilan après affectation du résultat comptable :**BILAN****Arrêté au 31 DECEMBRE 2011****(unité : en milliers de dinars)**

	31/12/2011	31/12/2010
ACTIF		
Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	35 918	52 801
Créances sur les établissements bancaires & financiers	33 267	54 783
Créances sur la clientèle	810 676	712 957
Portefeuille-titres commercial	6 889	7 228
Portefeuille d'investissement	33 915	26 576
Valeurs immobilisées	18 789	16 778
Autres actifs	34 138	28 768
TOTAL ACTIF	973 591	899 891

PASSIF		
Banque centrale et CCP	91 000	
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	27 993	31 076
Dépôt & avoirs de la clientèle	599 670	569 277
Emprunts & ressources spéciales	66 804	107 729
Autres passifs	23 264	26 422
TOTAL PASSIF	808 731	734 504
CAPITAUX PROPRES		
Capital	100 000	100 000
Réserves	60 515	61 105
Autres capitaux propres	4 212	4 262
Résultats reportés	133	20
Résultat de la période		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	164 860	165 387
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES	973 591	899 891

- Suite -

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

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Fonds social	Réserves des bénéfiques exonérés	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat net de la période	Total
Solde au 31-12-2010	100 000	8 465	592	3 762	11 643	32 693	649	7 583	165 387
Réserves Légales		412						-412	0
Réserves pour risques bancaires généraux						7 300		-7 300	0
Dotation au fonds social				500				-500	0
Opérations sur fonds social				-550					-550
Résultat à reporter							-629	629	0
Distribution de dividendes									
Résultat exercice 2011								23	23
Solde au 31 Décembre 2011 avant affectation	100 000	8 877	592	3 712	11 643	39 993	20	23	164 860
Réserves Légales		2					-2		0
Réserves pour risques bancaires généraux									0
Réserves à régime spécial			-592				592		0
Dotation au fonds social									0
Opérations sur fonds social									0
Résultat à reporter				500			-477	-23	0
Distribution de dividendes									0
Résultat exercice 2011	100 000	8 879	0	4 212	11 643	39 993	133	0	164 860

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

AUTOMOBILE RESEAU TUNISIEN ET SERVICE S.A ARTES

Siège Social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 -1002 Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 21 juin 2012, la Société Automobile Réseau Tunisien & Service -ARTES- publie ci-dessous :

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

I – LES RESOLUTIONS ADOPTEES

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration sur l'activité de la société et des commissaires aux comptes, approuve le rapport d'activité, les états financiers et les comptes arrêtés au 31 décembre 2011.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration sur l'activité du Groupe ARTES et des commissaires aux comptes, approuve le rapport d'activité et les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2011.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation des bénéfices de l'exercice 2011 telle que proposée par le Conseil d'Administration comme suit :

- Bénéfice net de l'exercice 2011	= 17 497 509 TND.
- Résultats reportés	= 27 172 602 TND.

- Bénéfice distribuable	= 44 670 111 TND.
- Dividendes de l'exercice 2011	= 14 025 000 TND.
(Soit 0,550 TND par action)
- Le solde à affecter aux résultats reportés	= 30 645 111 TND.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende de 0,550 TND par action, soit un montant total de 14 025 000 TND et fixe la date de distribution des dividendes à partir du 09/07/2012.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution.

L'Assemblée Générale Ordinaire délivre aux membres du Conseil d'Administration décharge et Quitus entier et sans réserves de leur gestion relative à l'exercice 2011.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution.

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve la fixation des jetons de présence au titre de l'année 2012 aux administrateurs à raison de 5 000 DT par an et par administrateur. les frères MZABI et la société DALMAS représentée par Monsieur Moncef MZABI déclarent renoncer aux dividendes relatifs à l'exercice 2011.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

Septième Résolution.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer un nouveau Co-commissaire aux comptes le cabinet ERNST & YOUNG représenté par Monsieur Mohamed Cherif pour une période de trois ans à partir de l'année 2012 soit pour les années 2012, 2013 et 2014. Le mandat du Co-commissaire aux comptes viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2014.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité

Huitième Résolution.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve le renouvellement du mandat de quatre administrateurs.

- Monsieur Moncef MZABI.
- Monsieur Mzoughi MZABI.
- Monsieur Mohamed Sadek Mzabi.
- La société DALMAS, représentée par Monsieur Moncef MZABI.

Et ce pour une période de trois ans soit pour les exercices 2012, 2013 et 2014. Les mandats respectifs des quatre administrateurs viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2014.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Neuvième Résolution.

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès verbal des délibérations de la présente Assemblée pour, effectuer toutes les formalités de dépôt et remplir les formalités de publication légale.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

II- LE BILAN APRES AFFECTATION COMPTABLE

BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Solde au	
	31 décembre 2011	31 décembre 2010
Actifs		
Actifs non courants		
Actif immobilisé		
Immobilisations incorporelles	2 215 171	2 202 660
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 303 861)	(959 429)
	911 310	1 243 231
Immobilisations corporelles	10 073 086	9 693 011
Amortissements des immobilisations corporelles	(5 684 631)	(5 170 459)
	4 388 455	4 522 552
Immobilisations financières	15 840 245	13 278 951
Provision pour dépréciation		
	15 840 245	13 278 951
Total des actifs immobilisés	21 140 010	19 044 734
	21 140 010	19 044 734
Total des actifs non courants	21 140 010	19 044 734
Actifs courants		
Stocks	8 485 649	11 334 472
Provisions sur stocks		-
	8 485 649	11 334 472
Clients et comptes rattachés	6 577 937	6 438 542
Provisions sur comptes clients	(1 049 210)	(1 056 035)
	5 528 727	5 382 507
Comptes de régularisations et autres actifs courants	2 255 920	
Provisions sur autres actifs	(18 000)	3 001 903
	2 237 920	
Placements et autres actifs financiers	78 714 260	76 764 550
Liquidités et équivalents de liquidités	5 221 600	6 032 434
Total des actifs courants	100 188 156	102 515 867
Total des actifs	121 328 166	121 560 600

- Suite -

BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Solde au	
	31 décembre 2011	31 décembre 2010
Capitaux propres et passifs		
Capitaux propres		
Capital social	25 500 000	25 500 000
Réserves	3 125 067	3 125 067
Résultats reportés	30 645 112	27 172 602
Total des capitaux propres après affectation résultat de l'exercice	59 270 179	55 797 669
Total des capitaux propres après affectation résultat de l'exercice	59 270 179	55 797 669
Passifs		
Passifs non courants		
Emprunts	40 000	40 000
Provisions pour risques et charges	350 000	850 000
Total des passifs non courants	390 000	850 000
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	44 771 647	39 096 769
Autres passifs courants	16 896 340	25 667 932
Concours bancaires et autres passifs financiers		108 230
Total des passifs courants	61 667 987	64 872 931
Total des passifs	61 667 987	65 762 931
Total des capitaux propres et des passifs	121 328 166	121 560 600

- Suite -**III- ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES**

Etat d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat 2011

	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvest. exonéré	Réserves spéciales de réev.	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres avant affectation au 31/12/2010	25 500 000	2 550 000	515 473	59 594	21 600 996	27 501 607	77 727 670
Affectation du résultat 2010 (AGO du 22/06/2011)							
Résultats reportés					5 571 607	-5 571 607	
Dividendes						-21 930 000	-21 930 000
Résultat de l'exercice 2011						17 497 509	17 497 509
Capitaux propres avant affectation au 31/12/2011	25 500 000	2 550 000	515 473	59 594	27 172 603	17 497 509	73 295 179
Affectation du résultat 2011 (AGO du 21/06/2012)							
- Réserve légale							0
- Résultats reportés					3 472 509	-3 472 509	0
- Dividendes						-14 025 000	-14 025 000
Résultat de l'exercice 2011							0
Capitaux propres après affectation au 31/12/2011	25 500 000	2 550 000	515 473	59 594	30 645 112	0	59 270 179

AVIS DES SOCIETES**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE****SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS
- SOTUMAG -**

Siège Social : Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-

La Société Tunisienne des Marchés de Gros - SOTUMAG - porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le **lundi 2 juillet 2012 à 10 H**, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise « I.A.C.E » sis aux berges du Lac de Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Approbation de la nomination de l'Expert Comptable KHALED KALIA entant que Commissaire aux Comptes de la société pour le reste du mandat actuel (2009-2011) suite à la vacation constatée dans cette mission.
- 2 - Examen du rapport du Conseil d'administration sur l'exercice 2011.
- 3- Examen des rapports du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2011.
- 4 - Approbation du Bilan et des Comptes de Résultat de l'exercice 2011
- 5- Affectation des bénéfices de l'exercice 2011.
- 6- Désignation du Commissaire aux Comptes de la société pour le nouveau mandat (2012-2014).
- 7- Fixation du jeton de présence des membres du conseil d'administration afférent à l'exercice 2011.
- 8- Approbation de la nomination d'un administrateur représentant l'Etat au conseil d'administration (Président Directeur Général de la société) et l'approbation de la nomination d'un nouveau membre en remplacement d'un membre du conseil d'administration, et ce, pour le reste du mandat actuel.
- 9 -Quitus aux administrateurs.

AVIS DES SOCIETES

Paiement de dividendes

SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES – SIAME-

Siège Social : Zone Industrielle 8030-Grombalia

Les Actionnaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME » sont informés que l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 21 Juin 2012 a décidé la distribution des dividendes relatifs à l'exercice 2011.

Le coupon s'élève à 0,070 Dinars (Soixante Dix Millimes) par action de nominal 1 Dinar.

La mise en paiement s'effectuera aux guichets de la STICODEVAM à partir du 13 juillet 2012.

2012 - AS - 989

AVIS

COURBE DES TAUX DU 03 JUILLET 2012

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	3,691%		
TN0008002610	BTC 26 SEMAINES 17/07/2012		3,710%	
TN0008002545	BTC 52 SEMAINES 07/08/2012		3,742%	
TN0008002552	BTC 52 SEMAINES 04/09/2012		3,785%	
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		3,827%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,859%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012		3,913%	
TN0008002594	BTC 52 SEMAINES 25/12/2012		3,955%	
TN0008002602	BTC 52 SEMAINES 15/01/2013		3,987%	
TN0008002644	BTC 52 SEMAINES 19/02/2013		4,040%	
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,071%	1 005,964
TN0008002669	BTC 52 SEMAINES 19/03/2013		4,083%	
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,138%	
TN0008002701	BTC 52 SEMAINES 21/05/2013		4,179%	
TN0008002727	BTC 52 SEMAINES 18/06/2013	4,221%		
	BTC 52 SEMAINES 16/07/2013	4,215%		
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,358%	1 020,883
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,663%	1 047,137
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,805%	1 064,711
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,159%	1 043,220
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,563%		983,277
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,642%	986,842
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,753%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,895%	1 036,063
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,134%		967,312
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,139%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,148%	964,837
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,255%	1 045,846
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,264%		950,958

^[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 30/12/2011	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	139,456	141,493	141,504		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,426	12,427		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,254	1,274	1,274		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	33,855	34,469	34,473		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	46,999	47,003		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	161,841	174,415	174,730		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	592,189	592,977		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	142,191	142,563		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	129,469	129,759		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	119,504	119,740		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	117,304	117,470		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	97,095	97,479		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	149,982	149,258		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	110,305	110,461		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	106,717	106,957		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 288,506	1 336,384	1 333,454		
17	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05/02/04	2 229,791	2 351,857	2 343,609		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	106,792	110,953	110,903		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	110,906	112,021	111,344		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	121,415	125,140	124,612		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 186,909	1 215,788	1 212,693		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	124,072	140,415	138,989		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,796	16,270	16,066		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 792,770	6 041,619	6 025,527		
25	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 641,348	6 844,604	6 828,669		
26	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,217	2,416	2,393		
27	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,845	1,989	1,975		
28	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,131	1,292	1,294		
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	15/05/12	3,845	107,705	105,458	105,467
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,453	102,488	102,498
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,332	103,489	103,500
32	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	103,098	100,505	100,535
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,394	101,269	101,282
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	107,215	104,985	104,992
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,772	101,769	101,783
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,897	101,787	101,794
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,077	102,153	102,161
38	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,536	103,756	103,763
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	102,558	99,900	99,910
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	102,033	102,043
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,891	102,136	102,145
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	30/05/12	3,588	106,625	104,762	104,762
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,870	103,734	103,742
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,845	101,046	101,053
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,760	100,772	100,784
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,226	102,514	102,522
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,393	100,446	100,452
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,270	101,655	101,665

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	103,752	102,516	102,525
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,538	100,440	100,450
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	104,231	102,177	102,187
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,650	102,914	102,922
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3,369	102,003	100,273	100,282
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/12	0,397	10,514	10,293	10,294
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,618	101,481	101,490
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	102,703	101,719	101,730
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	3,938	101,539	99,327	99,392
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	15/05/12	1,023	75,203	74,811	74,296
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	147,820	158,706	158,832
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1 463,682	1 585,888	1 598,071
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	113,852	113,872	113,788
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	115,394	113,974	113,955
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	91,299	96,408	97,106
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/03/12	0,386	16,380	16,760	16,793
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	273,836	280,323	280,088
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	46,324	43,517	43,990
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 354,600	2 606,648	2 612,958
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	79,795	82,037	82,231
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,215	59,489	59,559
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	101,727	102,594	102,708
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	112,003	114,482	114,545
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	104,614	109,380	109,769
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,729	11,610	11,580
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,678	12,834	12,775
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	16,937	16,771	16,647
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	16,905	17,098	17,050
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,027	12,967	12,959
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	10,929	10,918
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,633	10,633
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,598	10,599
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	125,099	128,517	129,050
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	124,029	128,434	128,556
83	FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,196	11,143	11,132
84	FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	117,513	121,337	121,630
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,772	21,149	21,309
86	FCP AL IMTHIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	97,870	97,585
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	99,146	98,747
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	96,826	97,225
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
89	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	11/04/12	2,860	98,979	100,123	100,340
90	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	11/04/12	1,540	106,970	120,282	120,525
91	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	19/04/12	3,066	142,370	145,764	145,004
92	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	31/05/12	0,048	10,736	11,409	11,349
93	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	1,316	115,406	124,143	123,457
94	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	2,626	115,213	117,470	117,211
95	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,257	102,389	106,538	106,252
96	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	101,337	106,024	105,578
97	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,526	182,341	190,619	190,651
98	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,935	163,739	166,500	166,403
99	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	3,732	142,390	142,884	143,034
100	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	21/05/12	64,642	9 931,269	10 441,461	10 446,233
101	MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	195,636	222,756	222,585
102	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	135,391	146,244	145,864
103	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 499,251	1 630,720	1 613,643
104	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,083	115,994	114,259
105	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	97,771	100,663	99,857
106	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,135	121,673	121,480
107	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/12	115,372	10 118,317	10 052,644	9 985,455

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. Salah Essayel

IMPRIMERIE

du
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGO**ENNAKL AUTOMOBILES**

Siège Social : Zone Industrielle La Chargaia II –BP 129 -1080 Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 26 juin 2012, la Société Ennakl Automobiles publie ci-dessous :

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

I- LES RESOLUTIONS ADOPTEES**PREMIERE RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et le rapport général des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos au 31 Décembre 2011, approuve le rapport du Conseil d'Administration tel qu'il lui a été présenté.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**DEUXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des états financiers de l'exercice clos au 31 Décembre 2011 et après lecture du rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2011, approuve les états financiers individuels et consolidés tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**TROISIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes portant sur les conventions réglementées conclues au cours de l'exercice 2011 et entrant dans le cadre d'application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte de l'ensemble de ces conventions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**QUATRIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la nomination des nouveaux administrateurs :

- Monsieur Mohamed El Hechmi BLOUZA représentant de l'état tunisien.
- Monsieur Mohamed Ali CHEKIR représentant la société Princesse Holding.
- Monsieur Ezzedine KHOJA représentant Banque Zitouna.
- Monsieur Ibrahim DEBACHE.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**CINQUIEME RESOLUTION :**

Suite aux élections, pour la désignation d'un représentant des investisseurs minoritaires tunisiens et d'un représentant des investisseurs minoritaires marocains au sein du Conseil d'Administration, qui ont eu lieu respectivement le 12 juin 2012 à Tunis et le 14 juin 2012 à Casablanca, l'Assemblée Générale Ordinaire entérine la nomination de :

- Monsieur M.Taieb KETARI de la Société Cedria représentant des investisseurs minoritaires tunisiens ;
- Monsieur Mohamed BOUATOU représentant des investisseurs minoritaires marocains.

Comme administrateurs pour un mandat de trois ans.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19.250.742 voix (64,16 % du capital social) et le refus de 5.017 voix (0,016% du capital social).**SIXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du bénéfice net réalisé au cours de l'exercice 2011 arrêté à 16 041 818 Dinars approuve la proposition du Conseil d'Administration tenu le 07 Juin 2012 concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2011 comme suit :

Résultat net de l'exercice	16 041 818
Résultat reporté	4 578 938

1 ^{er} reliquat	20 620 756
Réserve légale	11 635

2ème reliquat	20 609 121
Dividendes 25% du capital	7 500 000

3ème reliquat	13 109 121
Prélèvement Fond social	500 000

Report à nouveau	12 609 121

Le solde soit de 12 609 121 Dinars est reporté sur l'exercice suivant.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution d'un dividende de 0,250 Dinar par action soit un montant total de 7 500 000 Dinars.

La date de distribution des dividendes est prévue à partir du 11 juillet 2012.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer des jetons de présence d'un montant brut de deux mille dinars à chacun des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que les mandats des deux commissaires aux comptes la société Business Auditing and Consulting et la société F.M.B.Z KPMG TUNISIE expirent lors de la présente Assemblée, décide de renouveler leur mandat pour une nouvelle période de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fin de la mission de Mr Abderraouf MENJOUR administrateur judiciaire de la société Ennakl Automobiles et le remercie pour les précieux services qu'il a rendus à la société Ennakl Automobiles.

A cet effet l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve à Mr Abderraouf MENJOUR.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19.250.742 voix (64,16 % du capital social) et le refus de 5.017 voix (0,016% du capital social)

DIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion de la société durant l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

II – LE BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT
(UNITE : DINAR)

BILAN			
Au 31/12/2011			
Après affectation du résultat de l'exercice 2011			
(Montants exprimés en dinars)			
Actifs	Note	Au 31/12/2011	Au 31/12/2010
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles		891 189	891 189
Moins :Amortissements		(827 317)	(716 727)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :		<u>63 872</u>	<u>174 462</u>
Immobilisations corporelles		34 603 369	31 874 291
Moins :Amortissements		(10 354 484)	(9 640 963)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES :		<u>24 248 885</u>	<u>22 233 328</u>
Participations et créances liées à des participations		20 625 046	20 625 046
Moins :Provisions		(2 500 000)	(3 500 000)
Autres immobilisations financières	(B-1)	450 110	512 266
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :		<u>18 575 156</u>	<u>17 637 312</u>
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES :		<u>42 887 913</u>	<u>40 045 101</u>
Autres actifs non courants	(B-2)	330 570	661 140
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS :		<u>43 218 483</u>	<u>40 706 241</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	(B-3)	26 527 208	68 284 835
Moins :Provisions		-	(350 794)
TOTAL STOCKS :		<u>26 527 208</u>	<u>67 934 041</u>
Clients et comptes rattachés	(B-4)	10 970 849	11 672 809
Moins :Provisions		(1 537 167)	(1 680 569)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :		<u>9 433 682</u>	<u>9 992 240</u>
Autres Actifs courants	(B-5)	9 342 113	8 604 507
Placements et autres actifs financiers	(B-6)	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-7)	73 469 752	61 778 951
TOTAL DES ACTIFS COURANTS :		<u>118 772 755</u>	<u>148 309 740</u>
TOTAL DES ACTIFS :		<u>161 991 238</u>	<u>189 015 981</u>

BILAN**Au 31/12/2011**

Après affectation du résultat de l'exercice 2011

(Montants exprimés en dinars)

<i>Capitaux propres et Passifs</i>	<u>Note</u>	<u>Au 31/12/2011</u>	<u>Au 31/12/2010</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves		13 570 463	13 558 828
Fonds social		3 651 139	4 171 883
Résultats reportés		12 609 121	4 578 938
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE:		<u>59 830 722</u>	<u>52 309 649</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE :		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION (I) :	(B-8)	<u>59 830 722</u>	<u>52 309 649</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Provision pour risques et charges	(B-9)	2 321 931	985 672
Dépôts et cautionnements		4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-10)	143 561	169 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :		<u>2 469 492</u>	<u>1 158 672</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-11)	80 978 360	109 410 532
Autres passifs courants	(B-12)	18 252 726	25 428 551
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-13)	459 937	708 576
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :		<u>99 691 023</u>	<u>135 547 659</u>
TOTAL DES PASSIFS (II) :		<u>102 160 516</u>	<u>136 706 332</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II) :		<u>161 991 238</u>	<u>189 015 981</u>

III – L'ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

**TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION
DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2011**

Désignation	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale pour réinv.	Résultats reportés	Fonds social	Resultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2010	30 000 000	1 800 000	721 632	348 831	1 404 642	3 171 883	22 362 662	59 809 649
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2010 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 30 juin 2011)								
Affectation en résultats reportés					22 362 662		(22 362 662)	-
Augmentation des réserves légales		1 188 365			(1 188 365)			-
Affectation en fonds social					(1 000 000)	1 000 000		
Dividendes distribués					(7 500 000)			(7 500 000)
Affectation en réserves spéciales			9 500 000		(9 500 000)			-
Mouvements sur fonds social						(1 020 745)		(1 020 745)
Résultat de la période							16 041 818	16 041 818
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2011 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT 2011	30 000 000	2 988 365	10 221 632	348 831	4 578 938	3 151 138	16 041 818	67 330 722
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2011 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 26 juin 2012)								
Affectation en résultats reportés					16 041 818		(16 041 818)	-
Augmentation des réserves légales		11 635			(11 635)			-
Affectation en fonds social					(500 000)	500 000		
Dividendes distribués					(7 500 000)			(7 500 000)
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2011 APRES AFFECTATION DU RESULTAT 2011	30 000 000	3 000 000	10 221 632	348 831	12 609 121	3 651 138	-	59 830 722