



# Bulletin Officiel

N° 4297 Mardi 19 février 2013

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

## SOMMAIRE

### AVIS DE LA BOURSE

RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME ET DU PLACEMENT GARANTI SUR  
LES ACTIONS DE LA SOCIETE LAND'OR 2

### COMMUNIQUEES DE PRESSE

GIF FILTER 3

AMS 4

### AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE

UBCI 5

### ASSEMBLEE GENERALE

ASSURANCE « AMINA » -AGO- 6

### AVIS DU CMF

AGREMENT DE DESIGNATION DU PDG DE LA SOCIETE TUNISIE  
TITRISATION 7

AGREMENT DE DESIGNATION D'UN RESPONSABLE DU CONTROLE  
DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE D'ATTIJARI GESTION 7

COURBE DES TAUX 8

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM- 9-10

### ANNEXE I

#### OFFRE A PRIX FERME –OPF–

ADMISSION AU MARCHE ALTERNATIF DE LA COTE DE LA BOURSE DES  
ACTIONS DE LA SOCIETE «AETECH»

### ANNEXE II

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31/12/2012

- AMEN PREMIERE SICAV

## AVIS DE LA BOURSE

### RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME ET DU PLACEMENT GARANTI SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE LAND'OR

1. A partir du vendredi 15 février 2013, les 3 244 000 actions anciennes qui composent le capital social actuel de la société LAND'OR ainsi que les 1 456 000 actions nouvelles émises dans le cadre de l'augmentation du capital, soit un total de **4 700 000** actions de nominal un dinar chacune sont introduites au Marché Alternatif des titres de capital de la Cote de la Bourse, au cours de **7,500** dinars.

Toutefois, le démarrage des négociations sur la totalité des actions de la société LAND'OR sera annoncé par avis de la Bourse de Tunis dès l'achèvement des formalités juridiques de réalisation de l'augmentation de capital.

2. La répartition par intermédiaire des quantités souscrites dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme est comme suit :

| Intermédiaire         | Nombre de souscripteurs Retenus | Quantité totale Demandée et Retenue | Quantité attribuée par catégorie |                |                | Total Attribué OPF |
|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|--------------------|
|                       |                                 |                                     | Catégorie A                      | Catégorie B    | Catégorie C    |                    |
| AFC                   | 214                             | 321 441                             |                                  | 3 902          | 6 076          | 9 978              |
| AMEN INVEST           | 1 713                           | 750 726                             |                                  | 31 533         | 3 192          | 34 725             |
| ATTIJARI INTERM       | 1 189                           | 215 946                             |                                  | 21 801         | 25 199         | 47 000             |
| AXIS BOURSE           | 652                             | 63 986                              |                                  | 12 091         |                | 12 091             |
| BEST INVEST           | 189                             | 13 050                              |                                  | 3 484          |                | 3 484              |
| BIAT CAPITAL          | 525                             | 178 201                             |                                  | 9 732          | 7 644          | 17 376             |
| BNA CAPITAUX          | 2 163                           | 428 189                             |                                  | 39 720         | 9 958          | 49 678             |
| CCF                   | 390                             | 64 383                              |                                  | 7 219          | 4 901          | 12 120             |
| CGF                   | 1 598                           | 521 996                             |                                  | 29 450         | 18 524         | 47 974             |
| CGI                   | 690                             | 89 297                              |                                  | 12 681         |                | 12 681             |
| FINA Corp.            | 335                             | 69 549                              |                                  | 6 213          |                | 6 213              |
| MAC SA                | 3 075                           | 2 559 160                           | 50 000                           | 56 076         |                | 106 076            |
| MAXULA BOURSE         | 1 352                           | 217 991                             |                                  | 24 929         | 22 371         | 47 300             |
| MENA CAP              | 89                              | 107 334                             |                                  | 1 659          |                | 1 659              |
| SBT                   | 19                              | 6 750                               |                                  | 361            |                | 361                |
| SCIF                  | 1 085                           | 67 724                              |                                  | 19 940         | 261            | 20 201             |
| SIFIB BH              | 435                             | 77 560                              |                                  | 8 015          | 9 801          | 17 816             |
| SOFIGES               | 691                             | 78 140                              |                                  | 12 749         |                | 12 749             |
| TSI                   | 1 188                           | 957 191                             |                                  | 22 104         | 4 650          | 26 754             |
| TUNISIE VALEURS       | 3 084                           | 638 459                             |                                  | 57 532         | 19 602         | 77 134             |
| UBCI FINANCE          | 72                              | 82 105                              |                                  | 1 288          | 13 821         | 15 109             |
| UFI                   | 172                             | 18 080                              |                                  | 3 180          |                | 3 180              |
| UIB FINANCE           | 18                              | 4 915                               |                                  | 341            |                | 341                |
| <b>Total de l'OPF</b> | <b>20 938</b>                   | <b>7 532 173</b>                    | <b>50 000</b>                    | <b>386 000</b> | <b>146 000</b> | <b>582 000</b>     |

Par ailleurs, MAC SA informe que les **874 000** actions offertes dans le cadre du Placement Garanti ont été totalement placées auprès de 24 investisseurs institutionnels.

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**Générale Industrielle de Filtration  
GIF FILTER SA**

Siège social: GP1 km 35 – 8030 Grombalia.

La société **GIF Filtres SA** porte à la connaissance de ses actionnaires et du public qu'un ancien conflit collectif de travail, né depuis juin 2009 ; suite à *l'extension du champ d'application* de la Convention collective nationale de la fonderie, de la métallurgie et de la construction mécanique<sup>(1)</sup> (Ci-après désignée **La Nouvelle Convention**), portant sur la détermination de la convention collective de travail devant régir, depuis lors, les rapports sociaux dans l'entreprise, sachant que cette dernière était soumise à Convention collective nationale de la mécanique générale et des stations de vente de carburant.

Ce litige a été soumis à *l'inspection du travail et de la conciliation de Grombalia* (Ci-après désignée **l'Inspection**), depuis le mois de Juin 2009, en vue de lui trouver des solutions convenant aux deux parties, conformément aux dispositions de l'article 376 du Code du travail.

Après moult réunions de conciliation, que ce soit dans le cadre de **la commission consultative de l'entreprise** (Ci-après désignée **la Commission**), ou sous l'égide de **l'Inspection**, la solution amiable retenue conventionnellement courant l'année **2011** est la suivante : Application de **La Nouvelle Convention** à partir du **01/02/2011**, en remplacement de la Convention collective nationale de la mécanique générale et des stations de vente de carburant, qui régissait, jusqu'alors, les rapports sociaux.<sup>(2)</sup>

Malgré cet accord amiable, exécuté à temps, un groupe de travailleurs a saisi le Conseil de prud'hommes le 29/11/2011 et obtenu, au mois de novembre 2012, des jugements en première instance ordonnant l'application des dispositions salariales de **La Nouvelle Convention** sur des périodes antérieures à *la date de son entrée en vigueur*, tant légale<sup>(3)</sup> que conventionnelle<sup>(4)</sup>, allant ainsi jusqu'à reconnaître la prétention de compléments de salaires décomptés depuis 1981, pour que la somme globale des dits compléments de salaires ainsi reconnus, atteigne le montant de Six Millions de Dinars

Ces jugements, rendus au bénéfice des prétentions des salariés, ne sont pas exécutoires et ont fait l'objet de recours en Appel, dans les délais légaux.

De part *l'Avocat conseil* de la société **GIF Filtres SA**, le recours en Appel tend à infirmer lesdits jugements et faire déclarer, en principe, que le complément de salaire serait indu - de part l'accord amiable conclu entre les parties sociales sous l'égide de **l'inspection du travail et de la conciliation de Grombalia** - Et, subsidiairement, que ledit complément de salaire, ne dépasserait aucunement le montant couvrant la période légale concernée, et qu'il serait manifestement dérisoire s'il aurait été décompté à partir de l'entrée en vigueur légale de l'extension du champ d'application de ladite nouvelle convention et cela dans la mesure où la dite extension engloberait effectivement l'industrie du filtre.

La société **GIF Filtres SA** précise que ce conflit de travail n'a aucune incidence sur le fonctionnement de l'entreprise et la bonne marche de la production de l'usine.

La société **GIF Filtres SA** informera ses actionnaires et le public de l'issue des recours en Appel.

**\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.**

1) Arrêté du ministre des affaires sociales du 12/05/2009, JORT N° 39 du 15/05/2009, P. 1757 et s.

2) Procès –Verbal de *la Commission* du 21/02/2011 et Procès –Verbal de *l'Inspection* du 04 /06/2011.

3) A partir du 22/05/2009 (Article 3 de l'Arrêté sus-indiqué. Et, Article 2 de la Loi n° 64 du 05/07/1993).

4) A partir du 01/02/2011 (P-V de *la commission consultative de l'entreprise* du 21/02/2011. Et, P-V de *l'inspection du travail et de la conciliation de Grombalia* du 04/06/2011).

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### **LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL**

Siège social et usine : Boulevard Ibn Khaldoun – B.P. 63 – 4018 Sousse - Tunisie

### **Le compteur à eau de dernière génération produit par les AMS en partenariat avec SAPPEL**

Tunis, le 19 février 2012

Le premier compteur à eau de la nouvelle génération ALTAIR V4 produit dans le monde arabe et en Afrique sortira mars prochain des usines **AMS** à Sousse, grâce à un partenariat avec le leader européen **SAPPEL**, groupe Diehl Metering.

Conçu avec un niveau de qualité de mesure de très haute précision et d'une grande robustesse, ce compteur est également équipé d'un module radios permettant la télé-relève, facilitant ainsi l'exploitation en garantissant la fiabilité des données.

Ce nouveau partenariat vient consolider la rentabilité des **AMS** qui a clôturé l'année 2012 avec un chiffre d'affaires brut de l'ordre de 35 593 millions de dinars, en progression de 25% par rapport à 2011, confirmant ainsi le business plan actualisé.

**SAPPEL** est une société du groupe DIEHL Metering (220 Millions € CA 2010, 1800 employés), experte dans le domaine du comptage de l'eau, de l'énergie thermique, du gaz, des liquides industriels et dans le relevé automatique de compteurs (radio relevé...). Elle est notamment spécialisée dans la fabrication de compteurs "haut de gamme", utilisant les technologies « jet unique » (compteur AQUILA) ou « volumétrique » (compteur ALTAÏR).

---

\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

**AVIS DE SOCIETES**

**AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE**

**L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie**

Siège Social : 139, avenue de la liberté – 1002 Tunis Belvédère

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie Finance « UBCI Finance » informe les actionnaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie et le public que l'augmentation du capital social en numéraire de la banque, décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22/06/2012, réservée aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, et dont la période de souscription a été ouverte du 10/12/2012 au 24/12/2012 inclus, conformément à la note d'opération relative à l'opération visée par le CMF sous le n° 12-0797 du 23/11/2012, a été réalisée par l'émission de 946 987 actions nouvelles de nominal 5 dinars.

Le capital social est ainsi porté à 80 493 965 dinars divisé en 16 098 793 actions de nominal 5 dinars.

**AVIS DE SOCIETES**

**ASSEMBLEE GENERALE**

**SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE VIE ET DE CAPITALISATION**

**« AMINA »**

Siège Social : 94 Avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis

Le Commissaire aux Comptes de la Société Tunisienne d'Assurance Vie et de Capitalisation « AMINA » convoque les actionnaires de la dite société à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu **le 5 Mars 2013 à 14H30** au siège social de la société sis au 94 Avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Constats
2. Actions et Conséquences
3. Questions Diverses

Tous les documents destinés à l'Assemblée Générale ordinaire sont tenus à votre disposition au siège social durant le délai légal.

## AVIS DU CMF

### AGREMENT DE DESIGNATION DU PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL DE LA SOCIETE TUNISIE TITRISATION

#### **TUNISIE TITRISATION**

Société de gestion de Fonds Communs de Créances

**Agrément du CMF** n° 17-2005 du 3 octobre 2005

**Adresse :** Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui  
1053 Les berges du lac-Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 14 février 2013, d'octroyer son agrément à la société de gestion de Fonds Communs de Créances TUNISIE TITRISATION pour la désignation de Monsieur Mohamed Habib CHEBBI en tant que Président Directeur Général en remplacement de Monsieur Sahbi BEN AISSA.

---

2013 - AS - 5

---

## AVIS DU CMF

### AGREMENT DE DESIGNATION D'UN RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

#### **ATTIJARI GESTION**

Société de gestion de portefeuilles de valeurs Mobilières pour le compte de tiers

**Agrément du CMF** n°23-2007 du 20 novembre 2007

**Adresse :** Immeuble Fékih- rue des lacs de Mazurie  
1053 Les Berges du Lac

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 14 février 2013, d'octroyer son agrément à la société de gestion ATTIJARI GESTION pour la désignation de Monsieur Samir KOCHED en tant que responsable du contrôle de la conformité et du contrôle interne.

---

2013 - AS - 6

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

|   |
|---|
| <b>COURBE DES TAUX DU 19 FEVRIER 2013</b> |
|---|

| Code ISIN    | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel<br>(existence<br>d'une<br>adjudication) <sup>[1]</sup> | Taux<br>interpolé | Valeur (pied de<br>coupon) |
|--------------|--|---|-------------------|----------------------------|
|              | Taux moyen mensuel du marché monétaire     | 4,167%  |                   |                            |
| TN0008000259 | BTA 4 ans "5% mars 2013"                   |   | 4,175%            | 1 000,389                  |
| TN0008002669 | BTC 52 SEMAINES 19/03/2013                 |   | 4,179%            |                            |
| TN0008002685 | BTC 52 SEMAINES 24/04/2013                 |   | 4,194%            |                            |
| TN0008002701 | BTC 52 SEMAINES 21/05/2013                 |   | 4,206%            |                            |
| TN0008002727 | BTC 52 SEMAINES 18/06/2013                 |   | 4,218%            |                            |
| TN0008002743 | BTC 52 SEMAINES 16/07/2013                 |   | 4,230%            |                            |
| TN0008002784 | BTC 52 SEMAINES 24/09/2013                 |   | 4,260%            |                            |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"           |   | 4,268%            | 1 011,059                  |
| TN0008002792 | BTC 52 SEMAINES 22/10/2013                 |   | 4,272%            |                            |
| TN0008002800 | BTC 52 SEMAINES 26/11/2013                 |   | 4,287%            |                            |
| TN0008002826 | BTC 52 SEMAINES 28/01/2014                 | 4,315%  |                   |                            |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "          |   | 4,392%            | 1 033,871                  |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "        |   | 4,479%            | 1 049,100                  |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"            |   | 4,696%            | 1 042,413                  |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015"               |   | 4,945%            | 1 001,068                  |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"               |   | 5,097%            | 1 004,025                  |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016                       |   | 5,314%            |                            |
| TN0008000325 | BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"           | 5,377%  |                   | 995,393                    |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"         |   | 5,599%            | 1 043,146                  |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"             | 6,081%  |                   | 972,420                    |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018                      |   | 6,089%            |                            |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"               |   | 6,101%            | 970,115                    |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"               |   | 6,251%            | 1 043,842                  |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022"               | 6,263%  |                   | 953,005                    |

<sup>[1]</sup> 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 31/12/2012  | VL antérieure | Dernière VL                   |               |                 |
|---|----------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>                              |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>                 |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| 1   | TUNISIE SICAV                    | TUNISIE VALEURS           | 20/07/92          | 143,490       | 144,046 144,059               |               |                 |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>  |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| 2   | FCP SALAMETT CAP                 | AFC                       | 02/01/07          | 12,612        | 12,668 12,669                 |               |                 |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| 3   | FCP MAGHREBIA PRUDENCE           | UFI                       | 23/01/06          | 1,296         | 1,301 1,302                   |               |                 |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>                       |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| 4   | SICAV AMEN                       | AMEN INVEST               | 01/10/92          | 35,081        | 35,258 35,262                 |               |                 |
| 5   | SICAV PLUS                       | TUNISIE VALEURS           | 17/05/93          | 47,709        | 47,891 47,894                 |               |                 |
| 6   | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE       | AXIS GESTION              | 02/04/08          | 165,014       | 166,002 165,778               |               |                 |
| 7   | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE     | AXIS GESTION              | 02/04/08          | 578,242       | 578,893 578,160               |               |                 |
| 8   | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE  | MAXULA BOURSE             | 15/10/08          | 128,896       | 129,290 128,890               |               |                 |
| 9   | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE             | 15/10/08          | 123,727       | 124,181 124,179               |               |                 |
| 10  | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE   | MAXULA BOURSE             | 15/10/08          | 116,624       | 116,988 116,919               |               |                 |
| 11  | FCP MAXULA STABILITY             | MAXULA BOURSE             | 18/05/09          | 113,323       | 113,691 113,612               |               |                 |
| 12  | FCP INDICE MAXULA                | MAXULA BOURSE             | 23/10/09          | 87,981        | 87,345 87,500                 |               |                 |
| 13  | FCP KOUNOUZ                      | TSI                       | 28/07/08          | 140,483       | 139,697 139,743               |               |                 |
| 14  | FCP VALEURS AL KAOUTHER          | TUNISIE VALEURS           | 06/09/10          | 102,674       | 104,825 104,072               |               |                 |
| 15  | FCP VALEURS MIXTES               | TUNISIE VALEURS           | 09/05/11          | 105,730       | 107,179 107,180               |               |                 |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>       |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| 16  | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE   | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07          | 1 313,441     | 1 321,671 1 326,455           |               |                 |
| 17  | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT         | AXIS GESTION              | 05/02/04          | 2 306,497     | 2 307,363 2 316,311           |               |                 |
| 18  | FCP AMEN PERFORMANCE             | AMEN INVEST               | 01/02/10          | 107,249       | 108,404 107,052               |               |                 |
| 19  | FCP OPTIMA                       | BNA CAPITAUX              | 24/10/08          | 103,406       | 103,360 103,738               |               |                 |
| 20  | FCP SECURITE                     | BNA CAPITAUX              | 27/10/08          | 120,766       | 121,624 122,175               |               |                 |
| 21  | FCP FINA 60                      | FINACORP                  | 28/03/08          | 1 190,742     | 1 193,157 1 199,752           |               |                 |
| 22  | FCP CEA MAXULA                   | MAXULA BOURSE             | 04/05/09          | 127,271       | 128,989 130,555               |               |                 |
| 23  | AIRLINES FCP VALEURS CEA         | TUNISIE VALEURS           | 16/03/09          | 15,247        | 15,535 15,744                 |               |                 |
| 24  | FCP VALEURS QUIETUDE 2014        | TUNISIE VALEURS           | 23/03/09          | 5 923,437     | 5 987,263 6 002,730           |               |                 |
| 25  | FCP VALEURS QUIETUDE 2017        | TUNISIE VALEURS           | 01/10/12          | 5 000,000     | 5 003,179 5 004,266           |               |                 |
| 26  | FCP VALEURS SERENITE 2013 *      | TUNISIE VALEURS           | 15/01/08          | 6 759,112     | En dissolution En dissolution |               |                 |
| 27  | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE          | UFI                       | 23/01/06          | 2,223         | 2,233 2,259                   |               |                 |
| 28  | FCP MAGHREBIA MODERE             | UFI                       | 23/01/06          | 1,901         | 1,911 1,926                   |               |                 |
| 29  | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS     | UFI                       | 15/09/09          | 1,201         | 1,234 1,208                   |               |                 |
| <b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>                                |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| Dénomination  | Gestionnaire                     | Date d'ouverture          | Dernier dividende |               | VL au 31/12/2012              | VL antérieure | Dernière VL     |
|   |                                  |                           | Date de paiement  | Montant       |                               |               |                 |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i>                                   |                                  |                           |                   |               |                               |               |                 |
| 30  | SANADETT SICAV                   | AFC                       | 01/11/00          | 15/05/12      | 3,845                         | 107,250       | 107,769 107,780 |
| 31  | AMEN PREMIERE SICAV              | AMEN INVEST               | 02/10/95          | 10/04/12      | 3,670                         | 104,162       | 104,615 104,625 |
| 32  | AMEN TRESOR SICAV                | AMEN INVEST               | 10/05/06          | 03/04/12      | 3,916                         | 105,267       | 105,743 105,754 |
| 33  | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV       | ATTIJARI GESTION          | 01/11/00          | 10/05/12      | 4,444                         | 102,466       | 103,026 103,058 |
| 34  | TUNISO-EMIRATIE SICAV            | AUTO GEREE                | 07/05/07          | 07/05/12      | 3,986                         | 103,164       | 103,690 103,701 |
| 35  | SICAV AXIS TRÉSORERIE            | AXIS GESTION              | 01/09/03          | 29/05/12      | 3,786                         | 106,613       | 107,125 107,136 |
| 36  | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV      | BNA CAPITAUX              | 06/01/97          | 28/05/12      | 3,881                         | 103,696       | 104,238 104,250 |
| 37  | SICAV TRESOR                     | BIAT ASSET MANAGEMENT     | 03/02/97          | 19/04/12      | 3,918                         | 103,579       | 104,076 104,087 |
| 38  | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE     | BIAT ASSET MANAGEMENT     | 16/04/07          | 19/04/12      | 3,841                         | 104,035       | 104,544 104,554 |
| 39  | MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV       | CGF                       | 12/11/01          | 31/05/12      | 3,462                         | 105,393       | 105,849 105,861 |
| 40  | GENERALE OBLIG SICAV             | CGI                       | 01/06/01          | 31/05/12      | 4,343                         | 101,616       | 102,079 102,089 |
| 41  | CAP OBLIG SICAV                  | COFIB CAPITAL FINANCE     | 17/12/01          | 15/03/12      | 3,960                         | 103,937       | 104,484 104,495 |
| 42  | FINA O SICAV                     | FINACORP                  | 11/02/08          | 31/05/12      | 3,422                         | 103,745       | 104,222 104,232 |
| 43  | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE               | 07/10/98          | 30/05/12      | 3,588                         | 106,429       | 106,875 106,886 |
| 44  | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV       | MAC SA                    | 20/05/02          | 17/04/12      | 3,763                         | 105,458       | 105,934 105,945 |
| 45  | MAXULA PLACEMENT SICAV           | MAXULA BOURSE             | 02/02/10          | 30/05/12      | 3,137                         | 102,929       | 103,344 103,353 |
| 46  | SICAV RENDEMENT                  | SBT                       | 02/11/92          | 30/03/12      | 3,552                         | 102,350       | 102,801 102,810 |
| 47  | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV        | SCIF                      | 16/10/00          | 28/05/12      | 3,625                         | 104,217       | 104,722 104,737 |
| 48  | SICAV BH OBLIGATAIRE             | SIFIB-BH                  | 10/11/97          | 28/05/12      | 3,885                         | 102,401       | 102,938 102,949 |
| 49  | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT    | SIFIB BH                  | 06/07/09          | 09/05/12      | 3,356                         | 103,370       | 103,848 103,859 |
| 50  | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV      | SMART ASSET MANAGEMENT    | 05/06/08          | 30/05/12      | 2,837                         | 104,285       | 104,696 104,706 |
| 51  | SICAV L'ÉPARGNANT                | STB MANAGER               | 20/02/97          | 28/05/12      | 3,931                         | 102,367       | 102,884 102,894 |
| 52  | AL HIFADH SICAV                  | TSI                       | 15/09/08          | 25/04/12      | 3,766                         | 103,800       | 104,275 104,284 |
| 53  | SICAV ENTREPRISE                 | TUNISIE VALEURS           | 01/08/05          | 25/05/12      | 3,274                         | 104,521       | 104,945 104,954 |
| 54  | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV    | UBCI FINANCE              | 15/11/93          | 01/06/12      | 3,369                         | 101,942       | 102,409 102,418 |

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE  |                                 |                             |          |          |         |           |            |            |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------|-----------|------------|------------|
| 55                                 | FCP SALAMMETT PLUS              | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,397   | 10,458    | 10,504     | 10,505     |
| 56                                 | FCP AXIS AAA                    | AXIS GESTION                | 10/11/08 | 22/05/12 | 3,915   | 103,310   | 103,765    | 103,775    |
| 57                                 | FCP HELION MONEO                | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 27/04/12 | 2,731   | 103,455   | 103,924    | 103,936    |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE |                                 |                             |          |          |         |           |            |            |
| 58                                 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP       | CGF                         | 25/02/08 | 31/05/12 | 3,938   | 101,079   | 101,513    | 101,586    |
| SICAV MIXTES                       |                                 |                             |          |          |         |           |            |            |
| 59                                 | ARABIA SICAV                    | AFC                         | 15/08/94 | 15/05/12 | 1,023   | 70,832    | 70,724     | 70,808     |
| 60                                 | ATTIJARI VALEURS SICAV          | ATTIJARI GESTION            | 22/03/94 | 10/05/12 | 2,267   | 150,572   | 152,852    | 152,879    |
| 61                                 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV       | ATTIJARI GESTION            | 22/03/94 | 10/05/12 | 22,396  | 1493,097  | 1515,634   | 1515,534   |
| 62                                 | SICAV PROSPERITY                | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 25/04/94 | 19/04/12 | 2,423   | 111,725   | 112,193    | 112,101    |
| 63                                 | SICAV OPPORTUNITY               | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 01/11/01 | 19/04/12 | 1,641   | 110,651   | 111,609    | 111,577    |
| 64                                 | SICAV BNA                       | BNA CAPITAUX                | 08/12/93 | 28/05/12 | 0,828   | 87,724    | 89,050     | 89,061     |
| 65                                 | SICAV SECURITY                  | COFIB CAPITAL FINANCE       | 26/07/99 | 19/03/12 | 0,386   | 16,757    | 16,856     | 16,850     |
| 66                                 | SICAV CROISSANCE                | SBT                         | 27/11/00 | 27/03/12 | 3,898   | 269,423   | 272,871    | 273,046    |
| 67                                 | SICAV BH PLACEMENT              | SIFIB-BH                    | 22/09/94 | 18/05/12 | 1,417   | 39,445    | 39,473     | 39,373     |
| 68                                 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV         | SMART ASSET MANAGEMENT      | 01/03/06 | 25/05/12 | 5,701   | 2 463,959 | 2 504,751  | 2 503,238  |
| 69                                 | SICAV L'INVESTISSEUR            | STB MANAGER                 | 30/03/94 | 17/05/12 | 1,467   | 78,374    | 79,421     | 79,377     |
| 70                                 | SICAV AVENIR                    | STB MANAGER                 | 01/02/95 | 15/05/12 | 1,309   | 58,043    | 58,420     | 58,328     |
| 71                                 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE                | 01/02/99 | 01/06/12 | 1,215   | 99,438    | 100,607    | 100,617    |
| 72                                 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE                | 17/05/99 | 01/06/12 | 1,424   | 111,271   | 112,488    | 112,370    |
| 73                                 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV      | UBCI FINANCE                | 10/04/00 | 01/06/12 | 0,331   | 99,761    | 102,422    | 102,206    |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE        |                                 |                             |          |          |         |           |            |            |
| 74                                 | FCP IRADETT 20                  | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,288   | 11,554    | 11,595     | 11,594     |
| 75                                 | FCP IRADETT 50                  | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,207   | 12,456    | 12,512     | 12,520     |
| 76                                 | FCP IRADETT 100                 | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,175   | 15,426    | 15,424     | 15,450     |
| 77                                 | FCP IRADETT CEA                 | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,325   | 15,221    | 15,321     | 15,431     |
| 78                                 | ATTIJARI FCP CEA                | ATTIJARI GESTION            | 30/06/09 | 10/05/12 | 0,167   | 12,161    | 12,322     | 12,338     |
| 79                                 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE          | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | -        | -       | 10,731    | 10,897     | 10,915     |
| 80                                 | ATTIJARI FCP HARMONIE           | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | -        | -       | 10,515    | 10,609     | 10,615     |
| 81                                 | ATTIJARI FCP SERENITE           | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | -        | -       | 10,686    | 10,732     | 10,730     |
| 82                                 | BNAC PROGRÈS FCP                | BNA CAPITAUX                | 03/04/07 | 31/05/12 | 1,975   | 123,670   | 124,693    | 124,558    |
| 83                                 | BNAC CONFIANCE FCP              | BNA CAPITAUX                | 03/04/07 | 31/05/12 | 2,252   | 125,225   | 126,426    | 126,279    |
| 84                                 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS     | CGF                         | 14/06/11 | 31/05/12 | 0,032   | 10,509    | 10,773     | 10,770     |
| 85                                 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS       | STB MANAGER                 | 08/09/08 | 02/05/12 | 0,640   | 111,016   | 112,326    | 112,351    |
| 86                                 | FCP VALEURS CEA                 | TUNISIE VALEURS             | 04/06/07 | 25/05/12 | 0,181   | 19,855    | 20,498     | 20,516     |
| 87                                 | FCP AL IMTIEZ                   | TSI                         | 01/07/11 | -        | -       | 86,962    | 85,716     | 85,633     |
| 88                                 | FCP AFEK CEA                    | TSI                         | 01/07/11 | -        | -       | 88,458    | 88,221     | 88,125     |
| 89                                 | TUNISIAN PRUDENCE FUND          | UGFS-NA                     | 02/01/12 | -        | -       | 96,633    | 97,514     | 97,552     |
| 90                                 | BIATCAPITAL CROISSANCE FCP      | BIATCAPITAL                 | 17/09/12 | -        | -       | 96,431    | 96,442     | 96,412     |
| 91                                 | BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP       | BIATCAPITAL                 | 17/09/12 | -        | -       | 97,381    | 98,218     | 98,228     |
| 92                                 | BIATCAPITAL PRUDENCE FCP        | BIATCAPITAL                 | 17/09/12 | -        | -       | 96,659    | 97,670     | 97,701     |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE       |                                 |                             |          |          |         |           |            |            |
| 93                                 | FCP AMEN PREVOYANCE             | AMEN INVEST                 | 01/02/10 | 11/04/12 | 2,860   | 98,265    | 99,064     | 98,732     |
| 94                                 | FCP AMEN CEA                    | AMEN INVEST                 | 28/03/11 | 11/04/12 | 1,540   | 110,268   | 113,451    | 111,527    |
| 95                                 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS        | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 15/01/07 | 19/04/12 | 3,066   | 136,191   | 136,209    | 136,757    |
| 96                                 | AL AMANAH ETHICAL FCP           | CGF                         | 25/05/09 | 31/05/12 | 0,048   | 10,883    | 10,987     | 11,085     |
| 97                                 | AL AMANAH EQUITY FCP            | CGF                         | 25/02/08 | 31/05/12 | 1,316   | 117,185   | 118,249    | 119,612    |
| 98                                 | AL AMANAH PRUDENCE FCP          | CGF                         | 25/02/08 | 31/05/12 | 2,626   | 116,684   | 117,232    | 117,705    |
| 99                                 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF     | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,257   | 103,916   | 104,084    | 104,482    |
| 100                                | FCP HELION ACTIONS PROACTIF     | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,999   | 100,734   | 101,118    | 101,319    |
| 101                                | MAC CROISSANCE FCP              | MAC SA                      | 15/11/05 | 21/05/12 | 1,526   | 180,586   | 184,131    | 185,426    |
| 102                                | MAC EQUILIBRE FCP               | MAC SA                      | 15/11/05 | 21/05/12 | 1,935   | 161,095   | 163,063    | 163,563    |
| 103                                | MAC ÉPARGNANT FCP               | MAC SA                      | 15/11/05 | 21/05/12 | 3,732   | 142,686   | 143,419    | 143,802    |
| 104                                | MAC EXCELLENCE FCP              | MAC SA                      | 28/04/06 | 21/05/12 | 64,642  | 9 973,706 | 10 034,440 | 10 098,780 |
| 105                                | MAC EPARGNE ACTIONS FCP **      | MAC SA                      | 20/07/09 | -        | -       | 20,319    | 20,502     | 20,760     |
| 106                                | MAC AL HOUDA FCP                | MAC SA                      | 04/10/10 | -        | -       | 139,386   | 142,465    | 143,457    |
| 107                                | FCP SMART EQUITY                | SMART ASSET MANAGEMENT      | 01/09/09 | -        | -       | 1 551,185 | 1 554,835  | 1 580,396  |
| 108                                | FCP SAFA                        | SMART ASSET MANAGEMENT      | 27/05/11 | -        | -       | 112,651   | 115,754    | 117,158    |
| 109                                | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES  | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582   | 91,583    | 93,176     | 90,501     |
| 110                                | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 20/07/11 | 2,927   | 115,510   | 117,487    | 116,336    |
| 111                                | TUNISIAN EQUITY FUND            | UGFS-NA                     | 30/11/09 | 31/05/12 | 115,372 | 9 259,595 | 9 538,246  | 9 620,947  |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE      |                                 |                             |          |          |         |           |            |            |
| 112                                | FCP UNIVERS AMBITION PLUS       | SCIF                        | 12/02/13 | -        | -       | -         | 10,000     | 9,998      |

\* Dissolution pour expiration de la durée de vie

\*\* VL ajustée suite à la modification de la valeur d'origine de 100D à 10D

**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

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

Ce visa a été accordé en vue de l'introduction de la société au marché alternatif de cote de la Bourse. Ce marché permet aux sociétés de lever des fonds stables dans le but de se restructurer et de financer leur croissance. Il est essentiellement destiné aux investisseurs ayant un horizon de placement de moyen et long terme.

### OFFRE A PRIX FERME –OPF– ET ADMISSION AU MARCHÉ ALTERNATIF DE LA COTE DE LA BOURSE DES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ «AeTECH»

Le Conseil du Marché Financier a accordé son visa au prospectus d'Offre à Prix Ferme –OPF– et d'admission au marché alternatif de la cote de la Bourse des actions de la société «AeTECH».

Dans le cadre du prospectus, la société «AeTECH» a pris les engagements suivants :

- Conformer ses statuts à la réglementation en vigueur ;
- Réserver un nouveau siège au Conseil d'Administration au profit des détenteurs des actions émises dans le cadre de cette opération. Ce nouvel administrateur sera désigné lors d'une Assemblée Générale Ordinaire où les actionnaires majoritaires et anciens s'abstiendront de voter ;
- Créer un comité permanent d'audit conformément à l'article 256 bis du code des sociétés commerciales.
- Se conformer à la réglementation en vigueur en matière de tenue de comptes de valeurs mobilières ;
- Conformer ses rapports annuels sur la gestion au modèle prévu à l'annexe 12 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne ;
- Tenir une communication financière au moins une fois par an ;
- Actualiser ses prévisions chaque année sur un horizon de 3 ans et les porter à la connaissance des actionnaires et du public, avec information de ces derniers sur l'état de réalisation de ses prévisions et insertion d'une analyse des écarts relevés au niveau de son rapport annuel.

Aussi, l'actionnaire de référence, Monsieur Zoubeir CHAIB détenant actuellement 66,01% du capital de la société « AeTECH », s'est engagé :

- à ne pas céder plus de 5% de sa participation au capital de la société dans le public, sauf autorisation spéciale du Conseil du Marché Financier, et ce pendant deux (2) ans à compter de la date d'introduction;
- à ne pas développer une activité locale concurrente à celle de la société.

## **ADMISSION DES ACTIONS DE LA SOCIETE «AeTECH» AU MARCHÉ ALTERNATIF DE LA COTE DE LA BOURSE :**

La Bourse a donné, en date du 14/12/2012, son accord de principe quant à l'admission des actions de la société «AeTECH» au marché alternatif de la cote de la Bourse.

Au cas où la présente offre aboutirait à des résultats concluants, l'introduction des actions de la société «AeTECH» se fera au marché alternatif de la cote de la Bourse au cours de 6 dinars l'action et sera ultérieurement annoncée sur les bulletins officiels de la BVMT et du CMF.

- **Autorisation d'augmentation du capital :**

Sur proposition du Conseil d'Administration du 03/01/2013, d'augmenter le capital social pour le porter de 1 640 000 dinars à 2 223 334 dinars et ce par la création de 583 334 actions nouvelles, destinées au public, d'une valeur nominale un (1) dinar chacune, à souscrire en numéraire et à libérer en totalité à la souscription, majoré d'une prime d'émission de cinq (5) dinars pour chaque action souscrite, l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 03/01/2013 a approuvé les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes et a décidé de réaliser une augmentation de capital pour un montant maximal de quatre Millions de dinars tunisiens (4 000 000 DT) prime d'émission comprise en une ou plusieurs fois, par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription de nouvelles actions de la société destinées au public.

- **Droit préférentiel de souscription :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 03/01/2013 a décidé de réserver l'intégralité de l'augmentation de capital projetée au public. En conséquence de cette décision les anciens actionnaires ont renoncé à leur Droit Préférentiel de Souscription (DPS) au profit des souscripteurs potentiels. Cette renonciation s'est traduite par la suppression de ces DPS pour la totalité de l'augmentation de capital.

- **Cadre de l'offre :**

L'introduction s'effectuera par la mise sur le marché, dans le cadre d'une augmentation de capital par voie de souscription publique, de 583 334 actions d'une valeur nominale de un (1) dinar chacune, représentant 26,2369% du capital après la réalisation de ladite augmentation.

### **1- Présentation de la société :**

**Dénomination :** Société Advanced e-Technologies « AeTECH »

**Siège social :** 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II, Zone Industrielle Ariana Aéroport

**Forme juridique :** Société Anonyme

**Date de constitution :** 12/10/2001

**Capital social :** 1 640 000 dinars, divisé en 1 640 000 actions de nominal 1 dinar entièrement libérées.

**Objet social :** La Société a pour objet :

- ✓ Le commerce en gros des équipements informatiques et accessoires.
- ✓ La fourniture, l'installation, la maintenance, le développement et l'intégration des produits, logiciels dans le monde des technologies de la communication de l'internet, de l'informatique et de la bureautique. La formation sur les produits, logiciels et métiers dans le domaine des logiciels et métiers dans le domaine des technologies de communication de télécommunication de l'Internet, de l'informatique et de la bureautique.
- ✓ La promotion et le développement de toutes les activités et les services auxiliaires se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ayant pour objet son développement et son extension.

- ✓ La participation par tous les moyens à toutes entreprises créées ou à créer, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, fusions, alliances, souscription ou achat de titres, droits sociaux ou en association en participation quelconque.
- ✓ Toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement à l'objet social et à tous les objets annexes et susceptibles d'en faciliter l'extension et le développement.  
Et généralement toutes opérations quelles que soient leurs natures se rattachant directement et indirectement à l'un des objets ci-dessus énumérés.

## **2- Période de validité de l'offre :**

L'Offre à Prix Ferme est ouverte au public du **20/02/2013** au **12/03/2013 inclus**.

## **3- Date de jouissance des actions :**

Les actions nouvelles porteront jouissance à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2012**.

## **4- Prix de l'offre et modalités de paiement:**

Pour la présente offre, le prix de l'action de la société «AeTECH» a été fixé à **6 dinars** et ce, tous frais, commissions, courtages et taxes compris.

Le règlement des demandes de souscription par les donneurs d'ordres désirant souscrire à des actions de la société « AeTECH », dans le cadre de l'offre à prix ferme, s'effectue au comptant auprès des intermédiaires en bourse au moment du dépôt de la demande. En cas de satisfaction partielle de la demande de souscription, le solde sera restitué, sans frais, ni intérêts au donneur d'ordre dans un délai ne dépassant pas les trois (3) jours ouvrables à compter du jour de la déclaration du résultat de l'offre à prix ferme

## **5- Établissements domiciliaires :**

Tous les intermédiaires en bourse sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription d'actions de la société « AeTECH » exprimées dans le cadre de la présente Offre (sauf pour la souscription à la catégorie C qui sera centralisée chez l'intermédiaire en bourse MCP).

Le jour de dénouement de l'offre, le montant de l'augmentation de capital est versé dans le compte indisponible n° **07038005034000068720** ouvert auprès de l'AMEN BANK, Agence les Berges du Lac II, conformément à l'état de dénouement espèces de la STICODEVAM.

## **6- Mode de placement, modalités et délais de délivrance des titres :**

L'opération proposée porte sur une Offre à Prix Ferme de 583 334 actions nouvelles émises à l'occasion de l'augmentation du capital réservée au public, soit 26,2369% du capital social après réalisation de l'augmentation, telle que décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 03/01/2013.

Les actions offertes dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme seront réparties en trois (3) catégories:

### **Catégorie A :**

47,9999% des actions offertes, soit 280 000 actions seront réservées aux institutionnels tunisiens et/ou étrangers sollicitant au minimum 10 actions et au maximum 111 166 actions, soit 5% du capital social après augmentation.

Les OPCVM souscripteurs parmi cette catégorie doivent respecter les dispositions légales notamment celles régissant les ratios prudentiels tel que défini au niveau de l'article 29 de la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif et fixant un maximum de 10% de l'actif net en titres de créance ou de capital émis ou garantis par un même émetteur.

### **Catégorie B :**

47,9999% des actions offertes, soit 280 000 actions seront réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères, autres que les institutionnels, sollicitant au minimum 10 actions et au maximum 11 116 actions, soit 0,5% du capital social après augmentation.

### **Catégorie C :**

4,0001% des actions offertes, soit 23 334 actions seront réservées au personnel de la société « AeTECH ». La souscription à cette catégorie sera centralisée chez l'intermédiaire en bourse MCP.

Les demandes de souscription doivent être nominatives et données par écrit aux intermédiaires en Bourse. Ces demandes doivent préciser obligatoirement le numéro, l'heure et la date de dépôt, la quantité de titres demandée et l'identité complète du souscripteur.

L'identité complète du souscripteur comprend :

- Pour les personnes physiques majeures tunisiennes : le nom, le prénom, la nature et le numéro de la pièce d'identité nationale,
- Pour les personnes physiques mineures tunisiennes : le nom, le prénom, la date de naissance ainsi que la nature et le numéro de la pièce d'identité nationale du père ou de la mère ou du tuteur légal,
- Pour les personnes morales tunisiennes : la dénomination sociale complète et le numéro d'inscription au registre de commerce,
- Pour les OPCVM : La dénomination, les références de l'agrément et l'identité du gestionnaire,
- Pour les institutionnels autres qu'OPCVM : la dénomination sociale complète ainsi que le numéro d'inscription au registre de commerce, s'il y a lieu. Pour les sociétés d'investissement à capital fixe, il y a lieu de faire suivre leur dénomination sociale par SICAF, et les sociétés d'investissement à capital risque par SICAR.
- Pour les étrangers : le nom, le prénom ou la dénomination sociale, la nature et les références des documents présentés.

Toute demande de souscription ne comportant pas les indications précitées ne sera pas prise en considération par la commission de dépouillement.

La demande de souscription doit porter sur un nombre d'actions qui ne peut être inférieur à Dix (10) actions ni supérieur à 0,5% du capital social après augmentation, soit 11 116 actions pour les non institutionnels et 5% du capital social soit 111 116 actions pour les institutionnels.

En tout état de cause, la quantité demandée par demande de souscription doit respecter la quantité minimale et maximale fixée par catégorie.

En outre, les demandes de souscription pour les OPCVM ne doivent pas porter sur plus de 10% des actifs nets, ayant servi pour le calcul de la dernière valeur liquidative publiée, précédant la date de souscription. Tout non-respect de cette condition entraîne la nullité de la demande de souscription.

Aucune règle d'antériorité n'est prévue dans la satisfaction des demandes de souscription reçues au cours de la période de validité de l'offre à prix ferme.

Outre la demande de souscription qu'elle émet pour son propre compte, une même personne pourra émettre un maximum de :

- Trois (3) demandes de souscription à titre de mandataire d'autres personnes. Ces demandes doivent être accompagnées d'un acte de procuration, spécifique à la présente opération, dûment signé et légalisé.
- Un nombre de demandes de souscription équivalent au nombre d'enfants mineurs à charge. Ces demandes doivent être accompagnées d'un extrait de naissance.



Tout acquéreur ne peut émettre qu'une seule demande de souscription déposée auprès d'un seul intermédiaire en Bourse. En cas de dépôt de plusieurs demandes auprès de différents intermédiaires, seule la première, par le temps, sera acceptée par la commission de dépouillement.

En cas de demandes multiples reproduites chez un même intermédiaire, seule la demande portant sur le plus petit nombre d'actions demandées sera retenue.

Tout intermédiaire chargé du placement des titres est tenu au respect des dispositions énoncées ci-dessus notamment en matière de limitation des mandats et de couverture en fonds des demandes de souscription émanant de leurs clients. L'ensemble des documents cités ci-dessus devra être conservé pour être éventuellement présenté à des fins de contrôle.

### **7- Mode de répartition des titres :**

Le mode de satisfaction des demandes de souscription se fera de la manière suivante :

➤ **Pour la catégorie A** : les demandes de souscription seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation, déterminé par le rapport quantité offerte / quantité demandée et retenue.

Le reliquat non servi sera réparti par la commission de dépouillement, sans que la part de chaque institutionnel ne dépasse 5% du capital à l'issue de l'opération.

➤ **Pour la catégorie B et C** : les demandes de souscription seront satisfaites également par palier jusqu'à l'épuisement des titres alloués à cette catégorie. Les paliers de satisfaction seront fixés par la commission de dépouillement.

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

### **8- Transmission des demandes et centralisation :**

Les intermédiaires en Bourse établissent les états des demandes de souscription reçues de leurs clients dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme.

Les intermédiaires en Bourse transmettront à la BVMT les états des demandes de souscription selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

En cas de discordance entre l'état figurant sur le support magnétique et l'état écrit, seul l'état écrit fait foi.

### **9-Ouverture des plis et dépouillement :**

Les états relatifs aux demandes de souscription données dans le cadre de l'offre à prix ferme seront communiqués sous plis fermés par le bureau d'ordre central de la Bourse à la commission de dépouillement composée de représentants de la BVMT et de MCP, intermédiaire en bourse chargé de l'opération, et en présence du commissaire du gouvernement auprès de la BVMT, des représentants du CMF et de l'AIB. La commission procédera au dépouillement des états, affectera les quotas et établira un procès-verbal à cet effet.

### **10-Déclaration des résultats :**

Dès la réalisation de l'opération de dépouillement des demandes de souscription, le résultat de l'Offre à Prix Ferme fera l'objet d'un avis qui sera publié sur les Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF précisant la suite donnée à l'Offre et, en cas de suite positive, l'avis précisera par intermédiaire, le nombre de titres attribués, les demandes retenues et la réduction éventuelle dont les demandes de souscription seront frappées.

### **11-Règlement des capitaux et livraison des titres :**

Au cas où l'offre connaîtra une suite favorable, la BVMT communiquera à chaque intermédiaire, le lendemain de la publication de l'avis de résultat, l'état détaillé de ses demandes de souscription retenues et la quantité attribuée à chacun d'eux.

Chaque intermédiaire est tenu d'envoyer à la STICODEVAM les ordres de ségrégation des quantités souscrites retenues par catégorie d'avoirs et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de la STICODEVAM. Le règlement des espèces et la livraison des titres seront effectués trois (03) jours ouvrables après la date de résultat de l'offre, via la compensation de la STICODEVAM.

La STICODEVAM a attribué en date du 19/10/2012 aux actions anciennes de la société « AeTECH » le code ISIN TN0007500010.

La société « AeTECH » s'engage à demander la prise en charge de ses actions nouvelles et anciennes par la STICODEVAM dès la réalisation définitive de l'augmentation du capital en numéraire.

Les opérations de règlement et de livraison seront assurées par cette dernière.

Le registre des actionnaires sera tenu par MCP, intermédiaire en bourse.

### **12- Cotation des titres :**

La date de démarrage de la cotation des titres, sur le marché alternatif de la cote de la bourse des valeurs mobilières de Tunis, fera l'objet d'un avis qui sera publié aux bulletins officiels de la BVMT et du CMF.

Toutefois, la cotation des actions nouvelles ne démarrera qu'après l'accomplissement des formalités juridiques de l'augmentation du capital. Ainsi, les actions nouvelles ne seront cessibles et négociables qu'après la publication d'un avis dans le bulletin officiel de la BVMT et du CMF.

### **13- Contrat de liquidité :**

Un contrat de liquidité pour une période de 1 an à partir de la date d'introduction est établi entre MENA CAPITAL PARTNERS «MCP», intermédiaire en bourse et l'actionnaire de référence Monsieur Zoubeir CHAIEB portant sur 7,14% du produit de l'Offre à Prix Ferme, soit un montant de 100 000 dinars et 25 000 titres.

### **14- Listing Sponsor :**

BNA CAPITAUX, a été désignée par la société « AeTECH » pour assurer la fonction de Listing Sponsor. Elle aura pour mission d'assister la société pendant son introduction au marché alternatif de la cote de la Bourse et de l'accompagner pour l'accomplissement de ses obligations légales et réglementaires d'informations périodiques et permanentes et ce, pendant au moins les deux exercices suivant son introduction.

Cette mission pourrait être prolongée dans le cas où il n'y aurait pas eu transfert de cotation d'AeTECH sur le marché principal de la cote de la Bourse. En cas de résiliation du mandat, pour quelque motif que ce soit, la société « AeTECH » doit, sans délai, désigner un nouveau Listing Sponsor. Le Conseil du Marché Financier doit être informé de toute désignation.

### **15-Régulation du cours boursier :**

Les actionnaires de la société « AeTECH » se sont engagés, après l'introduction de la société en Bourse, à obtenir lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de la société, les autorisations nécessaires pour la régulation du cours boursier et ce, conformément à l'article 19 nouveau de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Le contrat de régulation sera confié à MENA CAPITAL PARTNERS« MCP », intermédiaire en bourse.



Un prospectus d'Offre à Prix Ferme –OPF– et d'admission au marché alternatif de la cote de la Bourse visé par le Conseil du Marché Financier sous le numéro 13-808 du 05/02/2013, est mis à la disposition du public auprès de la société «AeTECH », de la MCP, intermédiaire en bourse chargé de l'opération, auprès de tous les autres intermédiaires en Bourse et sur le site Internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn).

**AMEN PREMIERE SICAV**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2012**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012**

***Introduction***

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de l' « AMEN PREMIERE SICAV » au 31 décembre 2012 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 31 décembre 2012, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 251 010 904 Dinars Tunisiens et un bénéfice net de la période de 2 324 400 Dinars Tunisiens.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société «AMEN PREMIERE SICAV » au 31 décembre 2012, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

***Paragraphe d'observation***

Nous attirons votre attention sur les observations suivantes :

Les emplois en titres émis par AMEN BANK représentent 10,73% de l'actif au 31 Décembre 2012, dépassant ainsi le plafond de 10% prévu par l'article 29 de la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

Les emplois en actions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières représentent 5, 01% de l'actif net au 31 décembre 2012, dépassant ainsi légèrement le plafond de 5% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve concernant ces questions.

**Tunis, 30 Janvier 2013**

**Le Commissaire aux Comptes :**

**ECC MAZARS**

**Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**

**BILAN****(Unité : en DT)**

|  | Note       | 31/12/2012                | 31/12/2011                |
|--|------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>ACTIF</u></b>  |            |                           |                           |
| <b>AC 1 <u>Portefeuille-titres</u></b>                     | <b>3.1</b> | <b><u>197 982 220</u></b> | <b><u>191 695 208</u></b> |
| a- <i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés</i>  |            | 12 553 079                | 13 797 768                |
| b- <i>Obligations et valeurs assimilées</i>                |            | 185 429 141               | 177 897 440               |
| c- <i>Autres valeurs</i>                                   |            |                           |                           |
| <b>AC 2 <u>Placements monétaires et disponibilités</u></b> |            | <b><u>52 982 448</u></b>  | <b><u>84 841 497</u></b>  |
| a- <i>Placements monétaires</i>                            | <b>3.2</b> | 4 438 118                 | 32 472 531                |
| b- <i>Disponibilités</i>                                   | <b>3.3</b> | 48 544 330                | 52 368 966                |
| <b>AC 2 <u>Autres actifs</u></b>                           |            | <b><u>46 236</u></b>      | <b><u>6 708</u></b>       |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   |            | <b>251 010 904</b>        | <b>276 543 413</b>        |
| <b><u>PASSIF</u></b>                                       |            |                           |                           |
| <b>PA 1 <u>Opérateurs créditeurs</u></b>                   |            | <b><u>451 867</u></b>     | <b><u>287 807</u></b>     |
| a- <i>Opérateurs créditeurs</i>                            |            | 451 867                   | 287 807                   |
| <b>PA 2 <u>Autres créditeurs divers</u></b>                |            | <b><u>144 734</u></b>     | <b><u>89 709</u></b>      |
| a- <i>Autres créditeurs divers</i>                         |            | 144 734                   | 89 709                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  |            | <b>596 601</b>            | <b>377 516</b>            |
| <b>CP 1 <u>Capital</u></b>                                 | <b>3.4</b> | <b>242 032 133</b>        | <b>266 464 825</b>        |
| <b>CP 2 <u>Sommes distribuables</u></b>                    | <b>3.5</b> | <b><u>8 382 170</u></b>   | <b><u>9 701 072</u></b>   |
| a- <i>Sommes distribuables des exercices antérieurs</i>    |            | -24                       | -1 039                    |
| b- <i>Sommes distribuables de l'exercice</i>               |            | 8 382 194                 | 9 702 111                 |
| <b>ACTIF NET</b>   |            | <b>250 414 303</b>        | <b>276 165 897</b>        |
| <b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>                           |            | <b>251 010 904</b>        | <b>276 543 413</b>        |

**Etat de résultat**

(Unité : en DT)

|  | Note       | Période du<br>01/10/2012<br>au<br>31/12/2012 | Période du<br>01/01/2012<br>au<br>31/12/2012 | Période du<br>01/10/2011<br>au<br>31/12/2011 | Période<br>01/01/2011<br>au<br>31/12/2011 |
|--|------------|--|--|--|---|
| <i>PR 1</i> <b><u>Revenus du portefeuille-titres</u></b>                         | <b>3.1</b> | <b><u>2 155 063</u></b>                      | <b><u>8 828 491</u></b>                      | <b><u>2 157 052</u></b>                      | <b><u>8 808 733</u></b>                   |
| <i>PR 2</i> <b><u>Revenus des placements monétaires</u></b>                      | <b>3.2</b> | <b><u>733 586</u></b>                        | <b><u>3 295 446</u></b>                      | <b><u>766 010</u></b>                        | <b><u>3 433 362</u></b>                   |
| <b>Total des revenus des placements</b>  |            | <b><u>2 888 649</u></b>                      | <b><u>12 123 937</u></b>                     | <b><u>2 923 062</u></b>                      | <b><u>12 242 095</u></b>                  |
| <i>CH 1</i> <b><u>Charges de gestion des placements</u></b>                      | <b>3.6</b> | <b><u>-437 230</u></b>                       | <b><u>-2 151 488</u></b>                     | <b><u>-415 791</u></b>                       | <b><u>-2 083 228</u></b>                  |
| <b>Revenu net des placements</b>   |            | <b><u>2 451 419</u></b>                      | <b><u>9 972 449</u></b>                      | <b><u>2 507 271</u></b>                      | <b><u>10 158 867</u></b>                  |
| <i>PR 3</i> <b><u>Autres produits</u></b>  |            | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  |
| <i>CH 2</i> <b><u>Autres charges</u></b>   | <b>3.7</b> | <b>-74 826</b>                               | <b>-314 007</b>                              | <b>-74 957</b>                               | <b>-309 796</b>                           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |            | <b><u>2 376 593</u></b>                      | <b><u>9 658 442</u></b>                      | <b><u>2 432 314</u></b>                      | <b><u>9 849 071</u></b>                   |
| <i>PR 4</i> <b><u>Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>              |            | <b>-1 165 569</b>                            | <b>-1 276 248</b>                            | <b>-3 342</b>                                | <b>-146 960</b>                           |
| <b>Sommes distribuables de la période</b>  |            | <b><u>1 211 024</u></b>                      | <b><u>8 382 194</u></b>                      | <b><u>2 428 972</u></b>                      | <b><u>9 702 111</u></b>                   |
| <i>PR 4</i> <b><u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u></b> |            | <b><u>1 165 569</u></b>                      | <b><u>1 276 248</u></b>                      | <b><u>3 342</u></b>                          | <b><u>146 960</u></b>                     |
| <b><u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u></b>         |            | <b><u>44 297</u></b>                         | <b><u>-68 631</u></b>                        | <b><u>93 527</u></b>                         | <b><u>-12 465</u></b>                     |
| <b><u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u></b>               |            | <b><u>-90 609</u></b>                        | <b><u>-215 642</u></b>                       | <b><u>55 902</u></b>                         | <b><u>56 002</u></b>                      |
| <b><u>Frais de négociation</u></b>   |            | <b><u>-5 881</u></b>                         | <b><u>-11 030</u></b>                        | <b><u>-449</u></b>                           | <b><u>-2 931</u></b>                      |
| <b>Résultat net de la période</b>  |            | <b><u>2 324 400</u></b>                      | <b><u>9 363 139</u></b>                      | <b><u>2 581 294</u></b>                      | <b><u>9 889 677</u></b>                   |

**Etat de variation de l'actif net****(Unité : en DT)**

|   | <i>Période du</i><br><i>01/10/2012</i><br><i>au</i><br><i>Notes</i> <i>31/12/2012</i> | <i>Période du</i><br><i>01/01/2012</i><br><i>au</i><br><i>31/12/2012</i> | <i>Période du</i><br><i>01/10/2011</i><br><i>au</i><br><i>31/12/2011</i> | <i>Période du</i><br><i>01/01/2011</i><br><i>au</i><br><i>31/12/2011</i> |
|---|---|--|--|--|
| <b><u>AN 1 Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b> | <b><u>2 324 400</u></b>   | <b><u>9 363 139</u></b>  | <b><u>2 581 294</u></b>  | <b><u>9 889 677</u></b>  |
| a- <u>Résultat d'exploitation</u>   | <u>2 376 593</u>  | <u>9 658 442</u>   | <u>2 432 314</u>   | <u>9 849 071</u>   |
| b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>              | <u>44 297</u>   | <u>-68 631</u>   | <u>93 527</u>  | <u>-12 465</u>   |
| c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>                    | <u>-90 609</u>  | <u>-215 642</u>  | <u>55 902</u>  | <u>56 002</u>  |
| d- <u>Frais de négociation</u>  | <u>-5 881</u>   | <u>-11 030</u>   | <u>-449</u>  | <u>-2 931</u>  |
| <b><u>AN 2 Distributions de dividendes</u></b>                                      | <b><u>0</u></b>   | <b><u>-10 083 780</u></b>  | <b><u>0</u></b>  | <b><u>-10 398 345</u></b>  |
| <b><u>AN 3 Transactions sur le capital</u></b>                                      | <b><u>-33 630 627</u></b>   | <b><u>-25 030 953</u></b>  | <b><u>-264 605</u></b>   | <b><u>13 511 369</u></b>   |
| a- <u>Souscriptions</u>   | <u>143 719 915</u>  | <u>426 516 662</u>   | <u>69 957 129</u>  | <u>305 111 500</u>   |
| <u>Capital</u>  | <u>139 618 706</u>  | <u>416 041 419</u>   | <u>67 732 005</u>  | <u>297 371 456</u>   |
| <u>Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice</u>                    | <u>-155 463</u>   | <u>-336 920</u>  | <u>-4 302</u>  | <u>-173 745</u>  |
| <u>Régularisation des sommes distribuables</u>                                      | <u>4 256 672</u>  | <u>10 812 163</u>  | <u>2 229 426</u>   | <u>7 913 789</u>   |
| <u>Droit d'entrée</u>   | <u>0</u>  | <u>0</u>   | <u>0</u>   | <u>0</u>   |
| b- <u>Rachats</u>   | <u>-177 350 542</u>   | <u>-451 547 615</u>  | <u>-70 221 734</u>   | <u>-291 600 131</u>  |
| <u>Capital</u>  | <u>-172 125 517</u>   | <u>-440 214 220</u>  | <u>-67 993 425</u>   | <u>-284 657 729</u>  |
| <u>Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice</u>                    | <u>197 213</u>  | <u>372 332</u>   | <u>4 457</u>   | <u>179 731</u>   |
| <u>Régularisation des sommes distribuables</u>                                      | <u>-5 422 238</u>   | <u>-11 705 727</u>   | <u>-2 232 766</u>  | <u>-7 122 133</u>  |
| <u>Droit de sortie</u>  | <u>0</u>  | <u>0</u>   | <u>0</u>   | <u>0</u>   |
| <b><u>Variation de l'actif net</u></b>  | <b><u>-31 306 227</u></b>   | <b><u>-25 751 594</u></b>  | <b><u>2 316 690</u></b>  | <b><u>13 002 701</u></b>   |
| <b><u>AN 4 Actif net</u></b>  |   |  |  |  |
| a- <u>En début de période</u>   | <u>281 720 530</u>  | <u>276 165 897</u>   | <u>273 849 207</u>   | <u>263 163 196</u>   |
| b- <u>En fin de période</u>   | <u>250 414 303</u>  | <u>250 414 303</u>   | <u>276 165 897</u>   | <u>276 165 897</u>   |
| <b><u>AN 5 Nombre d'actions</u></b>   |   |  |  |  |
| a- <u>En début de période</u>   | <u>2 726 025</u>  | <u>2 643 351</u>   | <u>2 645 946</u>   | <u>2 517 209</u>   |
| b- <u>En fin de période</u>   | <u>2 403 555</u>  | <u>2 403 555</u>   | <u>2 643 351</u>   | <u>2 643 351</u>   |
| <b><u>Valeur liquidative</u></b>  | <b><u>104,184</u></b>   | <b><u>104,184</u></b>  | <b><u>104,475</u></b>  | <b><u>104,475</u></b>  |
| <b><u>AN 6 -Taux de rendement</u></b>   | <b><u>3,26%</u></b>   | <b><u>3,23%</u></b>  | <b><u>3,79%</u></b>  | <b><u>3,53%</u></b>  |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**TRIMESTRIELS ARRETES AU 31-12-2012**

**1- Référentiel d'élaboration des états financiers**

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 31-12-2012 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**2- Principes Comptables Appliqués**

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

**2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

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

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

**2.2- Evaluation des placements**

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché à la date du 31-12-2012 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

Les placements monétaires sont constitués de comptes courants à terme, de certificats de dépôts et de billets de trésorerie et sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

**2.3- Cession des placements**

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

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

**3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT****3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :**

Le portefeuille titres est composé au 31-12-2012 d'obligations, d'actions et valeurs assimilées et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

|                               |     |                    |
|-------------------------------|-----|--------------------|
| Actions et valeurs assimilées | (1) | 12 553 079         |
| Obligations                   | (2) | 92 669 801         |
| Bons de trésor assimilable    | (3) | 92 759 340         |
| <b>Total</b>                  |     | <b>197 982 220</b> |

**Le détail de ces valeurs est présenté ci après**

**(1) Actions et valeurs assimilées :**

| Désignation                      | Quantité       | Prix de revient net | Valeur au 31/12/2012 | En % de l'actif net |
|----------------------------------|----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Action SICAV (AMEN TRESOR SICAV) | 114 259        | 11 843 520          | 12 027 702           | 4,80%               |
| FCP CAP GAR                      | 400            | 400 000             | 525 377              | 0,21%               |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>114 659</b> | <b>12 243 520</b>   | <b>12 553 079</b>    | <b>5,01%</b>        |

**(2) Obligations :**

| Désignation  | Quantité | Prix de revient | Valeur au 31/12/2012 | En % de l'actif net |
|--------------|----------|-----------------|----------------------|---------------------|
| AB 2006      | 10 000   | 500 000         | 516 144              | 0,21%               |
| AB 2008 TA   | 25 000   | 1 833 333       | 1 892 093            | 0,76%               |
| AB 2008 TAA  | 40 000   | 2 933 344       | 3 027 360            | 1,21%               |
| AB 2008 TB   | 15 000   | 1 200 000       | 1 241 424            | 0,50%               |
| AB 2009 CA   | 18 000   | 1 440 000       | 1 455 998            | 0,58%               |
| AB 2009 CB   | 13 000   | 1 040 000       | 1 050 629            | 0,42%               |
| AB 2010      | 80 000   | 6 933 333       | 7 025 429            | 2,81%               |
| AB 2011-1    | 20 000   | 1 800 000       | 1 823 344            | 0,73%               |
| AB 2011-1VAR | 20 000   | 1 800 000       | 1 818 176            | 0,73%               |
| AB 2012B     | 60 000   | 6 000 000       | 6 072 192            | 2,42%               |
| AB 2012BB    | 10 000   | 1 000 000       | 1 012 032            | 0,40%               |
| AIL 2009-1   | 5 000    | 200 000         | 208 892              | 0,08%               |
| AIL 2010-1   | 10 000   | 600 000         | 618 504              | 0,25%               |
| AIL 2011-1   | 15 000   | 1 200 000       | 1 237 500            | 0,49%               |
| AIL 2011-11  | 10 000   | 800 000         | 831 100              | 0,33%               |
| AIL 2012-1   | 20 000   | 2 000 000       | 2 076 008            | 0,83%               |
| AIL 2012-1 A | 15 000   | 1 500 000       | 1 545 564            | 0,62%               |
| ATB 2007/1   | 20 000   | 1 500 000       | 1 543 088            | 0,62%               |
| ATB 2009 TA2 | 30 000   | 2 625 000       | 2 685 888            | 1,07%               |
| ATB 2009 TB1 | 5 000    | 500 000         | 514 116              | 0,21%               |
| ATL 2006-1   | 30 000   | 600 000         | 617 088              | 0,25%               |
| ATL 2008/1   | 4 800    | 96 000          | 98 953               | 0,04%               |
| ATL 2009     | 10 000   | 400 000         | 411 624              | 0,16%               |
| ATL 2009/2   | 20 000   | 1 600 000       | 1 618 048            | 0,65%               |
| ATL 2010-1   | 40 000   | 2 400 000       | 2 440 032            | 0,97%               |
| ATL 2011-11  | 5 000    | 500 000         | 522 064              | 0,21%               |
| ATL 2012-11  | 10 000   | 1 000 000       | 1 028 984            | 0,41%               |
| ATLESING12-1 | 10 000   | 1 000 000       | 1 029 456            | 0,41%               |
| ATTIJ 2010   | 20 000   | 1 714 286       | 1 772 814            | 0,71%               |
| ATTILEAS2011 | 7 500    | 750 000         | 784 818              | 0,31%               |
| ATTILES20111 | 5 000    | 500 000         | 523 212              | 0,21%               |
| ATTLEA2012/1 | 10 000   | 1 000 000       | 1 037 192            | 0,41%               |
| BATAM2001    | 20 000   | 2 000 000       | 0                    | 0,00%               |
| BH 2007      | 20 000   | 800 000         | 802 144              | 0,32%               |
| BH 2009      | 40 000   | 3 692 308       | 3 692 788            | 1,47%               |
| BNA 2009     | 10 000   | 800 000         | 825 472              | 0,33%               |
| BTE 2009     | 15 000   | 1 050 000       | 1 063 044            | 0,42%               |
| BTE 20099    | 15 000   | 1 050 000       | 1 066 185            | 0,43%               |
| BTE 2010     | 25 000   | 2 000 000       | 2 028 140            | 0,81%               |
| BTE 2010 AP  | 7 000    | 560 000         | 566 328              | 0,23%               |
| BTE 2011B    | 5 000    | 500 000         | 522 336              | 0,21%               |
| BTK 2009 B   | 30 000   | 2 400 000       | 2 467 416            | 0,99%               |
| BTK2012/1A   | 10 000   | 1 000 000       | 1 005 800            | 0,40%               |
| CIL 2007/1   | 15 000   | 300 000         | 315 168              | 0,13%               |
| CIL 2007/2   | 15 000   | 300 000         | 313 380              | 0,13%               |
| CIL 2009/1   | 10 000   | 400 000         | 407 960              | 0,16%               |
| CIL 2009/2   | 30 000   | 1 200 000       | 1 215 264            | 0,49%               |
| CIL 2009/3   | 20 000   | 1 200 000       | 1 247 662            | 0,50%               |
| CIL 2009/33  | 10 000   | 600 000         | 628 986              | 0,25%               |
| CIL 2010/2   | 5 000    | 300 000         | 302 084              | 0,12%               |
| CIL 2010/2/2 | 600      | 36 000          | 36 250               | 0,01%               |
| CIL 2011/1   | 10 000   | 800 000         | 828 544              | 0,33%               |
| CIL 2012/1A  | 10 000   | 1 000 000       | 1 036 424            | 0,41%               |
| HL 2009/2TF  | 10 000   | 400 000         | 405 922              | 0,16%               |
| HL 2010/1 1  | 10 000   | 600 000         | 613 600              | 0,25%               |
| HL 2012/1    | 20 000   | 2 000 000       | 2 028 112            | 0,81%               |
| MP 05 T/A    | 6 000    | 120 000         | 123 283              | 0,05%               |
| MX 2010 TE   | 10 000   | 1 000 000       | 1 029 592            | 0,41%               |
| PANOBOIS2007 | 4 000    | 240 000         | 249 094              | 0,10%               |

|              |        |                   |                   |               |
|--------------|--------|-------------------|-------------------|---------------|
| SIHM 2008TA  | 8 000  | 480 000           | 487 475           | 0,19%         |
| SIHM 2008TB  | 2 000  | 120 000           | 121 869           | 0,05%         |
| STB2008/1B   | 25 000 | 1 875 000         | 1 937 495         | 0,77%         |
| STM 2007 TC  | 2 000  | 80 000            | 81 163            | 0,03%         |
| STM 2007 TD  | 8 000  | 320 000           | 324 653           | 0,13%         |
| STM 2007 TE  | 3 000  | 120 000           | 121 745           | 0,05%         |
| TLG 2007-2   | 15 000 | 300 000           | 314 448           | 0,13%         |
| TLG 2008-1   | 10 000 | 200 000           | 205 272           | 0,08%         |
| TLG 2008-2   | 5 000  | 100 000           | 100 500           | 0,04%         |
| TLG 2008/3   | 4 700  | 188 000           | 197 080           | 0,08%         |
| TLG 2009-1   | 10 000 | 400 000           | 417 384           | 0,17%         |
| TLG 2011-1   | 10 000 | 800 000           | 820 672           | 0,33%         |
| TLG 2011-2   | 10 000 | 800 000           | 806 680           | 0,32%         |
| TLG 2011-3   | 5 000  | 500 000           | 521 608           | 0,21%         |
| TLG 2012-1   | 10 000 | 1 000 000         | 1 029 248         | 0,41%         |
| UIB 2009-1 C | 60 000 | 5 100 000         | 5 209 872         | 2,08%         |
| UIB 2011-1 B | 15 000 | 1 425 000         | 1 450 188         | 0,58%         |
| UIB 2011-1BB | 5 000  | 475 000           | 483 396           | 0,19%         |
| UIB 2011-2   | 10 000 | 1 000 000         | 1 043 464         | 0,42%         |
| UIB 2011-22  | 10 000 | 1 000 000         | 1 054 564         | 0,42%         |
| UNICTOR 2008 | 10 000 | 200 000           | 208 352           | 0,08%         |
| UNIFAC 2010  | 10 000 | 800 000           | 831 929           | 0,33%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>92 596 604</b> | <b>92 669 801</b> | <b>37,01%</b> |

(i) L'encours BATAM (société en règlement judiciaire) d'AMEN PREMIERE SICAV de 2 000 000 DT est provisionné en totalité après des décotes compensées par des plus values réalisées sur BTA.

Par ailleurs, l'échéance du 15-12-2005 n'a été honorée ni en capital ni en intérêt. A cet égard, le CMF a recommandé aux gestionnaires de traiter ce problème avec la vigilance professionnelle requise et de se conformer aux exigences de la réalité économique pour la valorisation des emprunts BATAM.

Faute d'accord de la place, il a été constaté une décote de l'encours global de 100 % en plus de l'arrêt de la constatation des intérêts.

### (3) BTA:

| Désignation  | Quantité | Prix de revient   | Valeur au 31/12/2012 | En % de l'actif net |
|--------------|----------|-------------------|----------------------|---------------------|
| BTA090215    | 7 100    | 7 389 379         | 7 744 612            | 3,09%               |
| BTA090215BIS | 9 700    | 10 130 680        | 10 615 998           | 4,24%               |
| BTA09052022  | 5 000    | 5 010 000         | 5 189 211            | 2,07%               |
| BTA090714825 | 7 300    | 8 066 500         | 8 298 820            | 3,31%               |
| BTA110319    | 4 800    | 4 968 000         | 5 139 274            | 2,05%               |
| BTA110319A   | 3 800    | 3 907 275         | 4 042 867            | 1,61%               |
| BTA110319B   | 4 000    | 4 062 200         | 4 204 929            | 1,68%               |
| BTA11072017  | 7 000    | 7 000 000         | 7 180 197            | 2,87%               |
| BTA111013    | 200      | 197 920           | 200 113              | 0,08%               |
| BTA140414    | 29 243   | 30 435 827        | 31 873 814           | 12,73%              |
| BTA140414A   | 800      | 800 000           | 841 293              | 0,34%               |
| BTA140414B   | 2 900    | 2 987 000         | 3 137 522            | 1,25%               |
| BTA140414C   | 3 000    | 3 090 000         | 3 246 575            | 1,30%               |
| BTA140414D   | 220      | 220 000           | 231 609              | 0,09%               |
| BTA140414E   | 750      | 772 500           | 812 506              | 0,32%               |
| <b>TOTAL</b> |          | <b>89 037 281</b> | <b>92 759 340</b>    | <b>37,04%</b>       |



Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

| Désignation             | Période                        | Période                        |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                         | Du 01/10/2012<br>au 31/12/2012 | Du 01/10/2011<br>au 31/12/2011 |
| Revenus des obligations | 933 016                        | 839 362                        |
| Dividendes              | 0                              | 0                              |
| Revenus des BTA         | 1 222 047                      | 1 317 690                      |
| <b>TOTAL</b>            | <b>2 155 063</b>               | <b>2 157 052</b>               |

### 3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2012 à 4 438 118 DT et s'analyse comme suit :

| Désignation  | Date souscription | Emetteur     | Montant          | Echéance   | Intérêts précomptés | Coût d'acquisition | Valeur actuelle  | En % de l'actif net |
|--------------|-------------------|--------------|------------------|------------|---------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| BIT          | 06/11/2012        | UNIFACTORING | 1 500 000        | 04/02/2013 | 17 006              | 1 482 994          | 1 493 519        | 0,60%               |
| BIT          | 14/06/2012        | TLG          | 3 000 000        | 09/06/2013 | 121 879             | 2 878 121          | 2 944 599        | 1,18%               |
| <b>TOTAL</b> |                   |              | <b>4 500 000</b> |            | <b>138 885</b>      | <b>4 361 115</b>   | <b>4 438 118</b> | <b>1,77%</b>        |

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

| Désignation                         | Période                        | Période                        |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                     | Du 01/10/2012<br>au 31/12/2012 | Du 01/10/2011<br>au 31/12/2011 |
| Placement en compte courant à terme | 305 592                        | 389 086                        |
| Billets de trésorerie               | 72 385                         | 53 000                         |
| Certificat de dépôt                 | 290 699                        | 275 424                        |
| Compte Rémunéré                     | 64 910                         | 48 500                         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>733 586</b>                 | <b>766 010</b>                 |

### 3.3 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2012 à 48 544 330 DT et se détaille comme suit :

| Désignation                              | Coût d'acquisition | Valeur actuelle   | En % de l'actif net |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|
| Placements en compte courant à terme (i) | 28 000 000         | 28 549 133        | 11,40%              |
| Avoirs en banque                         |                    | 19 995 197        | 7,98%               |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>28 000 000</b>  | <b>48 544 330</b> | <b>19,39%</b>       |

(i) Les conditions et les modalités de rémunération des placements en compte courant à terme sont les suivantes :

| Désignation  | Emetteur  | Echéance   | Valeur actuelle   | Taux Brut |
|--------------|-----------|------------|-------------------|-----------|
| PLACT        | AMEN BANK | 07/06/2014 | 10 216 092        | 4,74%     |
| PLACT        | AMEN BANK | 14/11/2013 | 10 040 189        | 3,82%     |
| PLACT        | AMEN BANK | 17/02/2013 | 8 292 852         | 5,25%     |
| <b>TOTAL</b> |           |            | <b>28 549 133</b> |           |

### 3.4 Capital

Le capital se détaille comme suit :

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>Capital au 31/12/2011</b>             | <b>266 464 825</b> |
| Souscriptions                            | 416 041 419        |
| Rachats                                  | -440 214 220       |
| Frais de négociation                     | -11 030            |
| VDE/emp.société                          | -2 000 000         |
| VDE / titres OPCVM                       | 309 558            |
| +/-V réalisée emp.société                | 147                |
| +/- V réal/oblig. Etat                   | -305 671           |
| +/- V réal/ titres OPCVM                 | 89 882             |
| +/- V report/oblig.société               | 2 000 000          |
| +/- V report/titres OPCVM                | -378 189           |
| Regu. Des sommes non dist.(souscription) | -336 920           |
| Regu. Des sommes non dist.(rachat)       | 372 332            |
| <b>Capital au 31/12/2012</b>             | <b>242 032 133</b> |

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2012 au 31/12/2012 s'élève à -25 751 594 dinars.

Le nombre de titres d'Amen Première au 31/12/2012 est de 2 403 555 contre 2 643 351 au 31/12/2011.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2011</b> | <b>2 154</b> |
| Nombre d'actionnaires entrants             | 224          |
| Nombre d'actionnaires sortants             | -316         |
| <b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2012</b> | <b>2 062</b> |

### 3.5 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 31/12/2012 s'élèvent à 8 382 170 DT contre 9 701 072 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

| Désignation                                   | Exercice clos<br>le 31/12/2012 | Exercice clos<br>le 31-12-2011 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | -24                            | -1 039                         |
| Résultat d'exploitation                       | 9 658 442                      | 9 849 071                      |
| Régularisation du résultat d'exploitation     | -1 276 248                     | - 146 960                      |
| <b>Total :</b>                                | <b>8 382 170</b>               | <b>9 701 072</b>               |

### 3.6- Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire et du gestionnaire calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt et de gestion conclues entre AMEN PREMIERE, AMEN BANK et AMEN INVEST.

### 3.7- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL. En outre, le coût des services bancaires figure aussi au niveau de cette rubrique.