



Bulletin Officiel

N° 4545 Mercredi 19 Février 2014

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

AUTORISATION D'UNE OPERATION D'ACQUISITION PORTANT SUR 51% DU CAPITAL DE LA SOCIETE « GALLUS HOLDING FINANCE » 2-3

DEMANDE D'ACQUISITION D'UN BLOC DE CONTROLE : SOPAT 4

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOPAT 5

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

EMPRUNT OBLIGATAIRE « TUNISIE LEASING 2014 -1 » 6-9

EMPRUNT OBLIGATAIRE « ARAB TUNISIAN LEASE – ATL - 2014 -1 » 10-13

COURBE DES TAUX 14

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 15-16

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

ANNEXE II

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31/12/2013

- ARABIA SICAV

COMMUNIQUE DU CMF

- Autorisation d'une opération d'acquisition portant sur 51% du capital de la société « Gallus Holding Finance », propriétaire de 65,429% du capital de la Société de Production Agricole de Téboulba -SOPAT SA-

- Soumission des acquéreurs au dépôt d'une offre d'achat sous la forme d'une procédure de maintien de cours visant le reste du capital de la société SOPAT émanant d'actionnaires ne détenant pas plus de 5% du capital

En réponse à une demande introduite, en date du 13 février 2014, par le Groupe La Rose Banche (Groupe Kamel Belkhiria) détenant 49% du capital de la société « Gallus Holding Finance » (propriétaire de 65,429% du capital de la Société de Production Agricole de Téboulba -SOPAT SA-), sollicitant l'acquisition des 51% restants du capital de la société « Gallus Holding Finance »,

Et vu la décision du CMF n°29 du 15 septembre 2009 :

- relative à la non soumission de la société « Gallus Holding Finance » (société créée par les frères Lahmar, principaux actionnaires de la SOPAT et à laquelle ils ont fait apport de la totalité de leurs titres de participation dans le capital de la SOPAT, conférant ainsi à la société « Gallus Holding Finance » une part de droits de vote dépassant 40% du capital de la SOPAT),
- et prévoyant la soumission de tout futur acquéreur de quotités de titres de la société « Gallus Holding Finance » lui conférant de manière indirecte le contrôle majoritaire en droits de vote de la société SOPAT aux dispositions des articles 6, 7 et 8 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier,

Le Conseil du Marché Financier, par décision n° 1 datée du 18 février 2014, a autorisé l'opération d'acquisition de 51% du capital de la société « Gallus Holding Finance », dans les conditions suivantes :

- Société visée : Société « Gallus Holding Finance » (propriétaire de 65,429% du capital de la Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-)

- Acquéreurs : La société MEDIGRAIN, Les Minoteries des Centre et Sahel Réunies -MCSR- et Monsieur Kamel Belkhiria

- Cédants :

- Monsieur Rached Lahmar détenant 3 049 610 actions, représentant 16,33333% du capital
- Monsieur Fethi Lahmar détenant 3 049 610 actions, représentant 16,33333% du capital
- Monsieur Imed Lahmar détenant 3 049 610 actions, représentant 16,33333% du capital
- La société MELEAGRIS détenant 373 422 actions, représentant 2% du capital
- La société Lahmar Holding détenant 2 actions, représentant 0,00001% du capital
- Madame Intissar Lahmar détenant 1 action, représentant 0,00001% du capital
- Madame Sihem Boussemma détenant 1 action, représentant 0,00001% du capital
- Madame Ikbél Brahem détenant 1 action, représentant 0,00001% du capital

- Nombre d'actions objet de la cession : 9 522 257 actions Gallus Holding Finance représentant 51% du capital de la société

- Montant de la cession : 11 448 983,306 dinars.

- Intentions des acquéreurs telles que déclarées dans ladite demande d'acquisition :

L'acquisition par La société MEDIGRAIN , la Société les Minoteries du Centre et Sahel Réunion et Mr Kamel Belkhiria du bloc de contrôle de la société GALLUS qui détient 8 501 710 actions représentant 65,429 % du capital de la société SOPAT, société cotée à la Bourse de Tunis, entre dans le cadre d'un projet de développement du secteur d'activité du Groupe Kamel Belkhiria basé sur une extension de cette activité dans des secteurs connexes et complémentaires.

En effet le Groupe Kamel Belkhiria est un acteur important dans le secteur des pâtes alimentaires et de l'aliment avec ce que cela implique en matière d'importations des céréales et leur transformation.

Le Groupe dispose ainsi de filiales spécialisées aussi bien dans l'importation de céréales que de nutrition animale.

Ce groupe s'est doté de toutes les conditions pour sa réussite, obtenant ainsi de remarquables résultats grâce à un potentiel humain compétent et efficace et des installations modernes et performantes qui lui a permis d'être présent, dans le domaine des pâtes alimentaires, en Tunisie mais également dans plusieurs pays étrangers comme l'Algérie, la Lybie ou des pays africains et ce, à travers des circuits de distribution maîtrisés.

En effet le Groupe compte réaliser une refonte totale des méthodes de gestion et de production de la société en appliquant les standards internationaux en vue de permettre à la société SOPAT d'être plus compétitive et de devenir un acteur majeur dans son secteur d'activité en Tunisie et à l'étranger en bénéficiant de la présence déjà établie du Groupe, ce qui conduira à une revalorisation de ses produits et de son image de marque.

Ce programme inclut des investissements importants au niveau de l'infrastructure, de la politique de commercialisation et du cadre humain que Le Groupe compte consolider et mettre à niveau en plus du maintien des avantages sociaux acquis.

Les principales intentions sont :

- Bénéficier de la synergie avec le Groupe Rose Blanche au niveau des approvisionnements en matière première de nature à réduire les coûts d'achats.
- Optimiser l'utilisation du matériel de production en augmentant le taux d'utilisation de la capacité existante de 50% à 90%.
- Développer les circuits de distribution notamment en tirant profit de l'expérience du Groupe en matière commerciale.
- Procéder à la restructuration financière de la société en la dotant des moyens nécessaires.
- Améliorer la rentabilité en maîtrisant les coûts et notamment les frais fixes.
- Développer les produits à valeur ajoutée.

Parallèlement, le Conseil du Marché Financier a demandé aux acquéreurs des 51% du capital de la société « Gallus Holding Finance » (propriétaire de 65,429% du capital de la Société de Production Agricole de Téboulba -SOPAT SA-) de procéder à une offre d'achat sous la forme d'une procédure de maintien de cours, visant le reste du capital de la SOPAT émanant d'actionnaires ne détenant pas plus de 5% du capital et ce, au prix de **2,680 dinars l'action** et pendant une période de 15 jours de bourse.

La période de maintien du cours sera fixée, par décision du Conseil du Marché Financier et fera l'objet d'un avis sur le Bulletin Officiel du CMF et ce, dès la réalisation de l'opération d'acquisition des 51% du capital de la société « Gallus Holding Finance » sus-visée.

Par ailleurs, le CMF a également prévu dans sa décision que tout futur acquéreur d'une quotité de titres dans le capital de la société « Gallus Holding Finance » lui conférant de manière indirecte le contrôle majoritaire en droits de vote de la société SOPAT, serait soumis aux dispositions des articles 6, 7 et 8 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

La cotation des actions de la SOPAT reprendra à partir du mercredi 19 février 2014.

COMMUNIQUE DU CMF

DEMANDE D'ACQUISITION D'UN BLOC DE CONTROLE

**Société de Production Agricole Teboulba
-SOPAT SA-**

Siège social : Avenue de 23 janvier- BP 19- 5080 Té Boulba-

Le Conseil du Marché Financier a été saisi d'une demande d'acquisition d'un bloc de contrôle dans le capital de la société Gallus Holding Finance, propriétaire de 65,429% du capital de la SOPAT et ce, conformément à la décision du CMF n°29 du 15 septembre 2009 stipulant que : « ...tout changement ultérieur au niveau du contrôle majoritaire en droits de vote de la société Gallus Holding Finance entraînerait la soumission des parties concernées aux dispositions des articles 6, 7 et 8 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier ».

Par cette demande, le Groupe La Rose Blanche (Groupe Kamel Belkhiria) détenant 49% du capital de la société Gallus Holding Finance, se propose d'acquérir 51% du capital de ladite société (par les sociétés MEDIGRAIN, MCSR, et monsieur Kamel Belkhiria), appartenant à Rached Lahmar, Fethi Lahmar, Imed Lahmar, Sihem Boussemma, Ikbel Brahem, Intissar Lahmar, et aux sociétés Meleagris et Lahmar Holding.

De ce fait, le Conseil du Marché Financier a décidé de suspendre la cotation des actions de la société SOPAT à partir du **jeudi 13 février 2014**.

| |
|--------------------------|
| AVIS DES SOCIETES |
|--------------------------|

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA -SOPAT SA-

Siège social : Avenue de 23 janvier- BP 19- 5080 Téboulba

La société Gallus porte à la connaissance des actionnaires de la Société de Production Agricole Téboulba "SOPAT" et du public, que le Fonds ABRAAJ CAPITAL - SGAM AL KANTARA, détenant 49% du capital de Gallus S.A, propriétaire de 65,429% du capital de la SOPAT, a cédé sa participation au niveau de la société GALLUS au profit des sociétés du Groupe Belkhiria et des frères LAHMAR dans les proportions suivantes :

| Acquéreur | Nombre d'actions acquises | En % du capital de la société GALLUS |
|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Société MEDIGRAIN | 4 990 272 | 26.72727% |
| Société MCSR | 4 158 510 | 22.27246% |
| Société ACN | 10 | 0.00005% |
| Société GSS | 10 | 0.00005% |
| Société TRANSFOOD | 10 | 0.00005% |
| Société UNAGRO | 10 | 0.00005% |
| M.Kamel BELKHIRIA | 7 | 0.00004% |
| M.Rached LAHMAR | 3 | 0.00002% |
| M.Fethi LAHMAR | 1 | 0.00001% |
| M.Imed LAHMAR | 1 | 0.00001% |
| Total | 9 148 834 | 49.00% |

La cession s'est effectuée pour un montant global de 11 000 002.402DT pour 9 148 834 actions.

Des négociations en vue de concrétiser une cession de parts conférant le contrôle de la société aux sociétés du Groupe la rose blanche (Belkhiria) de la part des frères Lahmar sont à un stade très avancé et devraient aboutir à très brève échéance. La société Gallus ne manquera pas d'informer le public de l'issue de ces négociations en temps opportun.

* 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 DES SOCIETES |
|--------------------------|

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au première trimestre 2014 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 Avril 2014. Il doit être également accompagné des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2013 pour tout placement sollicité après le 30 avril 2014. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

EMPRUNT OBLIGATAIRE « TUNISIE LEASING 2014-1 »

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING réunie le 04 juin 2013 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires dans la limite de 150 millions de dinars pour le financement de son exploitation, à émettre dans un délai maximal de deux ans, et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Le Conseil d'Administration réuni le 29/08/2013 a décidé d'émettre un emprunt obligataire « TUNISIE LEASING 2014-1 » d'un montant de *20 millions de dinars susceptible d'être porté à 30 millions de dinars*. Les caractéristiques et les conditions de cette émission ont été fixées tout en prévoyant une durée entre 5 et 10 ans et des taux d'intérêts qui varient entre *TMM+1,80% brut l'an au minimum et TMM+2,25% brut l'an au maximum* pour le taux variable et entre *6,80% brut l'an au minimum et 7,50% brut l'an au maximum* pour le taux fixe.

Le Conseil d'Administration a également chargé la Direction Générale de fixer les taux et la durée à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché. A cet effet la Direction Générale a fixé les caractéristiques et les conditions de l'emprunt obligataire présentées ci-dessous.

RENSEIGNEMENT RELATIFS A L'OPERATION :

Dénomination de l'emprunt : «TUNISIE LEASING 2014-1 »

Montant : 20 000 000 de dinars susceptible d'être porté à un montant maximum de 30 000 000 de dinars.

Prix d'émission : 100 dinars par obligation payables intégralement à la souscription.

Prix de remboursement : Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Forme des obligations : Les obligations sont nominatives.

Taux d'intérêt : Les obligations du présent emprunt seront offertes à trois taux d'intérêts différents au choix du souscripteur :

| Catégorie | Durée | Taux d'intérêt |
|-------------|---------------------------------|--------------------|
| Catégorie A | 5 ans | 7,2% ou TMM + 2,2% |
| Catégorie B | 7 ans dont deux années de grâce | 7,35% |

- Suite -

- *Catégorie A d'une durée de 5 ans*

Taux variable: Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +2,2% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 220 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois d'avril de l'année N-1 au mois de mars de l'année N.

Taux fixe : Taux annuel brut de 7,2% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.

Pour la catégorie A, lors de la souscription, le souscripteur doit choisir le type de taux à adopter.

- *Catégorie B d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce*

Taux fixe : Taux annuel brut de 7,35% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) : Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt.

- ✓ Pour les obligations de la Catégorie A, ce taux est de 7,2% l'an ;
- ✓ Pour les obligations de la Catégorie B, ce taux est de 7,35% l'an.

Marge actuarielle (souscription à taux variable) : La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de janvier 2014, qui est égale à 4,593%, et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,793%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 2,2%, et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Durée totale : Les obligations seront émises pour une durée de 5 ans pour les Catégories A et 7 ans dont 2 années de grâce pour la Catégorie B.

Durée de vie moyenne : C'est la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée de vie moyenne est de 3 ans pour les Catégories A et de 5 ans pour la Catégorie B pour l'emprunt obligataire «TUNISIE LEASING 2014-1».

Duration (souscription à taux fixe) : La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente des titres. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêt.

- Suite -

- ✓ La duration de la Catégorie A est de 2,745 années ;
- ✓ La duration de la Catégorie B est de 4,309 années.

Date de jouissance en intérêts : Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **28/04/2014**, seront décomptés et déduits du prix de souscription.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **28/04/2014**, et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Amortissement et remboursement :

Toutes les obligations émises seront remboursables à partir d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la première année pour la catégorie A et à la troisième année pour la catégorie B.

L'emprunt sera amorti en totalité le **28/04/2019** pour la catégorie A et le **28/04/2021** pour la catégorie B.

Paiement : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu, le **28 avril** de chaque année. Pour la catégorie A, le premier paiement en intérêt et le premier remboursement en capital auront lieu le **28/04/2015**. Pour la catégorie B, le premier remboursement des intérêts aura lieu le **28/04/2015** et le premier remboursement en capital aura lieu le **28/04/2017**.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

Période de souscriptions et de versements : Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **13/02/2014** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **28/04/2014**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (30 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 300 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **28/04/2014**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **28/04/2014**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **13/05/2014** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public : Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **13/02/2014** aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence de Tunis Centre Urbain Nord, Agence de Tunis Belvédère, La Marsa, Les Berges du Lac II, Nabeul, Kélibia, Sousse, Monastir, Sfax et Djerba) et des autres intermédiaires en bourse.

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligataires : L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt Obligataire « TUNISIE LEASING 2014-1 », seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par STICODEVAM.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner le taux d'intérêt choisi et la quantité d'obligations y afférente.

- Suite -

Fiscalité des titres : Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

Notation de la société : L'agence de notation Fitch Ratings a confirmé en date du 8 novembre 2013, les notes attribuées à la société Tunisie Leasing, soient :

- Note à long terme : BBB+ (tun)
- Note à court terme : F2 (tun)
- Perspective d'évolution de la note à long terme : stable

Notation de l'emprunt: L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du 09 janvier 2014, la note « BBB+ (tun) » à l'émission relative à l'Emprunt Obligataire « TUNISIE LEASING 2014-1 ».

Cotation en bourse : Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, TUNISIE LEASING s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « TUNISIE VALEURS » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « TUNISIE LEASING 2014-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par la STICODEVAM : TUNISIE LEASING s'engage dès la clôture des souscriptions à l'Emprunt Obligataire « TUNISIE LEASING 2014-1 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM, en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le n° 14-0850 en date du 29 janvier 2014, du document de référence « TL 2013 » enregistré par le CMF sous le n° 13-004 en date du 10 juillet 2013, de l'actualisation du document de référence « TL 2013 » enregistré par le CMF sous le n° 13-004/A003 en date du 04 novembre 2013, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre 2014 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 Avril 2014. Il doit être également accompagné des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2013 pour tout placement sollicité après le 30 avril 2014.

La note d'opération, le document de référence ainsi que l'actualisation du document de référence sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de TUNISIE LEASING, Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray 1082 Tunis Mahrajène, sur le site internet du CMF : www.cmf.org.tn et auprès de TUNISIE VALEURS, Integra -Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène.

Les indicateurs d'activité relatifs au premier trimestre 2014 de TUNISIE LEASING ainsi que ses états financiers relatifs à l'exercice 2013 seront publiés sur le bulletin officiel du CMF au plus tard respectivement le 20 avril 2014 et le 30 avril 2014.

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.**

Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

EMPRUNT OBLIGATAIRE « ATL 2014-1 »

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de l'Arab Tunisian Lease tenue le 06/06/2013 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 100 millions de dinars et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration a décidé lors de sa réunion en date du 28/11/2013 d'émettre un emprunt obligataire de 15 millions de dinars susceptible d'être porté à un montant maximum de 20 millions de dinars aux conditions suivantes :

- ✓ Durée : 5 ans ;
- ✓ Taux : 7,3% et/ou TMM+1,9%.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Le montant nominal de l'emprunt obligataire « ATL 2014-1 » est de 15 millions de dinars, susceptible d'être porté à un maximum de 20 millions de dinars, divisé en 150 000 obligations de 100 dinars de nominal susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Période de souscriptions et de versements : Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **17/02/2014** et clôturées sans préavis et au plus tard le **17/03/2014**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (20 000 000) dinars est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 200 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 15 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **17/03/2014**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 15 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **17/03/2014**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **31/03/2014** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières dès la clôture effective des souscriptions.

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du 09 septembre 2013 auprès de la BNA Capitaux- intermédiaire en bourse, sis au complexe le banquier avenue Taher Hadded les Berges du Lac Tunis et l'Arab Financial Consultants - intermédiaire en bourse, sis Building El Karama Bloc A - Les jardins du lac II - Les Berges du Lac - 1053 - Tunis.

- Suite -

But de l'émission :

ARAB TUNISIAN LEASE, de par son statut d'établissement de crédit est appelé à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'économie. A ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de financer son activité et de restructurer sa dette en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

Nature, forme et délivrance des titres :

Dénomination de l'emprunt : «ATL 2014-1 »

Nature des titres : Titres de créance

Forme des obligations : Les obligations sont nominatives.

Catégorie des titres : Ordinaire.

Législation sous laquelle les titres sont créés : Les obligations sont soumises aux dispositions du code des sociétés commerciales : Livre IV – Titre 1 – Sous titre 5 – Chapitre 3 des obligations.

Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (BNA CAapitaux, Intermédiaire en Bourse).

Prix de souscription et d'émission : Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts : Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **17/03/2014**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **17/03/2014** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement : Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt : Les obligations du présent emprunt seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur :

Taux variable

Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 1,9% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 190 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de mars de l'année n-1 au mois de février de l'année n.

Taux fixe

7,3% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.

Amortissement et remboursement : Toutes les obligations émises seront remboursables, à partir de la première année, d'un montant annuel constant de 20,000 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. L'emprunt sera amorti en totalité le **17/03/2019**.

Prix de remboursement : Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

- Suite -

Paiement : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, **17 mars** de chaque année. Le premier paiement en principal et intérêts aura lieu le **17/03/2015**.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) : Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 7,3% l'an pour le présent emprunt.

Marge actuarielle (souscription à taux variable) :

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de décembre 2013, qui est égale à 4,5933%, et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,4933%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 1,9%, et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Durée totale : Les obligations du présent emprunt seront émises pour une période totale de 5 ans.

Durée de vie moyenne : La durée de vie moyenne est la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée de vie moyenne est de 3 ans pour l'emprunt obligataire «ATL 2014-1».

Duration (souscription à taux fixe) : La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente des titres. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêt.

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est égale à 2,741 années.

Mode de placement : L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée.

Les souscriptions seront reçues aux guichets de l'Arab Financial Consultants et de la BNA Capitaux, intermédiaires en bourse.

Notation de la société : L'agence de notation Fitch Ratings a confirmé en date du 08/11/2013, les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- ✓ Note nationale long terme : BBB (tun) ; Maintenu sous surveillance négative
- ✓ Note nationale court terme : F3 (tun) ; Maintenu sous surveillance négative
- ✓ Note nationale de dette senior : BBB (tun) ; Maintenu sous surveillance négative
- ✓ Note nationale de dette subordonnée : BB (tun) ; Maintenu sous surveillance négative

Notation de l'emprunt : L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du 20/01/2014, la note « BBB (tun) » avec mise sous surveillance négative à l'emprunt obligataire « ATL 2014-1 ».

- Suite -

Organisation de la représentation des obligataires : Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'assemblée générale des actionnaires. L'Assemblée Générale Spéciale désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant. Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres : Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS, sont déductibles de la base imposable, les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la caisse d'épargne nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du premier janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de mille cinq cent dinars (1 500DT) sans que ce montant n'excède mille dinars pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques et auprès de la caisse d'épargne nationale de Tunisie.

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligataires : L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues et la tenue du registre des obligations de l'Emprunt Obligataire « ATL 2014-1 », seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par la BNA Capitaux - intermédiaire en bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner le taux d'intérêt et la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres : Au 31/12/2013, Il existe 10 emprunts obligataires en cours, émis par l'ATL et cotés sur le marché obligataire sur 19 lignes de cotation.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt obligataire, l'ATL s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « BNA Capitaux » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « ATL 2014-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Cotation en bourse : Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'Arab Tunisian Lease s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « BNA Capitaux » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « ATL 2014-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par la STICODEVAM : L'Arab Tunisian Lease s'engage dès la clôture des souscriptions à l'Emprunt Obligataire «ATL 2014-1 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Tribunal compétent en cas de litige : Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, paiement et extinction de cet emprunt sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire : Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à l'entreprise un risque de taux du fait que les emplois sont octroyés à taux fixe.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le n° **14-0851** en date du **31 janvier 2014**, du document de référence « ATL 2013 » enregistré par le CMF sous le n° **13-006** en date du **23 août 2013** et de son actualisation enregistrée par le CMF sous le n° **13-006-A001** en date du **31 janvier 2014**.

La note d'opération, le document de référence ainsi que son actualisation sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de l'ATL – Ennour Building – Centre Urbain Nord – 1082 Mahragène, de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – complexe le banquier avenue Taher Haddad les Berges du Lac Tunis et de l'AFC- intermédiaire en bourse- sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du lac II – Les Berges du Lac – 1053 – Tunis.

A V I S

COURBE DES TAUX DU 19 FEVRIER 2014

| Code ISIN | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1] | Taux interpolé | Valeur (pied de coupon) |
|--------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Taux moyen mensuel du marché monétaire | 4,775% | | |
| TN0008002834 | BTC 52 SEMAINES 25/03/2014 | | 4,514% | |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 " | 4,356% | | 1 004,333 |
| TN0008002859 | BTC 52 SEMAINES 20/05/2014 | | 4,414% | |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 " | | 4,495% | 1 013,550 |
| TN0008002875 | BTC 52 SEMAINES 05/08/2014 | | 4,538% | |
| TN0008002883 | BTC 52 SEMAINES 02/09/2014 | | 4,583% | |
| TN0008002891 | BTC 52 SEMAINES 30/09/2014 | | 4,628% | |
| TN0008002909 | BTC 52 SEMAINES 04/11/2014 | | 4,685% | |
| TN0008002917 | BTC 52 SEMAINES 02/12/2014 | | 4,730% | |
| TN0008002925 | BTC 52 SEMAINES 23/12/2014 | | 4,764% | |
| TN0008002933 | BTC 52 SEMAINES 27/01/2015 | | 4,820% | |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015" | | 4,841% | 1 020,090 |
| TN0008002941 | BTC 52 SEMAINES 24/02/2015 | 4,865% | | |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015" | | 5,098% | 998,206 |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016" | | 5,252% | 999,897 |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016 | | 5,469% | 868,685 |
| TN0008000325 | BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016" | | 5,532% | 992,618 |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017" | 5,746% | | 1 029,760 |
| TN0008000341 | BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018" | 5,724% | | 985,392 |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018" | | 5,864% | 985,193 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018 | | 5,895% | 759,280 |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019" | | 5,942% | 981,091 |
| TN0008000333 | BTA 7 ans " 5,5% février 2020" | | 6,117% | 969,849 |
| TN0008000358 | BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020" | 6,244% | | 960,628 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022" | | 6,312% | 1 036,477 |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022" | 6,323% | | 953,196 |

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2013 | VL antérieure | Dernière VL | | |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 1 TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 148,068 | 148,723 | 148,736 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 2 FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 13,039 | 13,106 | 13,107 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,343 | 1,348 | 1,348 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 4 SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 36,333 | 36,479 | 36,482 | | |
| 5 SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 49,325 | 49,561 | 49,564 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | AXIS GESTION | 02/04/08 | 149,679 | 156,267 | 156,259 | | |
| 7 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | AXIS GESTION | 02/04/08 | 533,979 | 556,521 | 556,224 | | |
| 8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 113,085 | 115,732 | 116,011 | | |
| 9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 120,930 | 124,090 | 124,326 | | |
| 10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 116,190 | 117,068 | 117,275 | | |
| 11 FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 110,871 | 112,883 | 113,076 | | |
| 12 FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 84,103 | 89,762 | 89,801 | | |
| 13 FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 129,917 | 133,598 | 133,408 | | |
| 14 FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 93,426 | 96,098 | 96,089 | | |
| 15 FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 106,398 | 108,722 | 108,826 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 16 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07 | 1 341,133 | 1 364,797 | 1 368,349 | | |
| 17 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | AXIS GESTION | 05/02/04 | 2 213,247 | 2 243,073 | 2 250,158 | | |
| 18 FCP AMEN PERFORMANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 100,089 | 102,233 | 102,246 | | |
| 19 FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 100,769 | 103,003 | 103,237 | | |
| 20 FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 122,556 | 124,889 | 125,440 | | |
| 21 FCP FINA 60 | FINACORP | 28/03/08 | 1 189,670 | 1 201,681 | 1 209,883 | | |
| 22 FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 122,412 | 126,424 | 127,479 | | |
| 23 AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 14,752 | 15,516 | 15,626 | | |
| 24 FCP VALEURS QUIETUDE 2014 | TUNISIE VALEURS | 23/03/09 | 5 879,069 | 5 917,216 | 5 929,092 | | |
| 25 FCP VALEURS QUIETUDE 2017 | TUNISIE VALEURS | 01/10/12 | 5 060,226 | 5 170,625 | 5 211,054 | | |
| 26 FCP VALEURS QUIETUDE 2018 | TUNISIE VALEURS | 01/11/13 | 5 000,000 | 5 000,000 | 5 003,986 | | |
| 27 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,117 | 2,183 | 2,219 | | |
| 28 FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 1,862 | 1,900 | 1,921 | | |
| 29 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,054 | 1,102 | 1,097 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2013 | VL antérieure | Dernière VL |
| | | | Date de paiement | Montant | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | |
| 30 SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 07/05/13 | 3,201 | 108,216 | 108,814 | 108,827 |
| 31 AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 02/10/95 | 15/04/13 | 3,487 | 104,217 | 104,674 | 104,683 |
| 32 AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 02/04/13 | 3,398 | 105,764 | 106,338 | 106,353 |
| 33 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTJARI GESTION | 01/11/00 | 27/05/13 | 3,896 | 102,679 | 103,241 | 103,253 |
| 34 TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GERE | 07/05/07 | 27/05/13 | 3,715 | 103,526 | 104,104 | 104,117 |
| 35 SICAV AXIS TRÉSORERIE | AXIS GESTION | 01/09/03 | 28/05/13 | 3,393 | 106,814 | 107,296 | 107,305 |
| 36 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 18/02/00 | 3,814 | 104,112 | 104,788 | 104,800 |
| 37 SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 02/05/13 | 3,874 | 103,499 | 103,970 | 103,980 |
| 38 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 02/05/13 | 3,800 | 104,066 | 104,415 | 104,422 |
| 39 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 24/05/13 | 3,501 | 105,373 | 105,803 | 105,812 |
| 40 GENERALE OBLIG SICAV | CGI | 01/06/01 | 30/05/13 | 3,395 | 102,003 | 102,635 | 102,644 |
| 41 CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 18/03/13 | 3,765 | 104,182 | 104,747 | 104,759 |
| 42 FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 30/05/13 | 3,316 | 103,931 | 104,394 | 104,403 |
| 43 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 30/04/13 | 3,383 | 106,836 | 107,306 | 107,316 |
| 44 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 18/04/13 | 3,590 | 105,568 | 106,097 | 106,108 |
| 45 MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 29/05/13 | 2,823 | 103,146 | 103,621 | 103,630 |
| 46 SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 29/03/13 | 3,320 | 102,565 | 103,078 | 103,088 |
| 47 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 29/05/13 | 3,435 | 104,577 | 105,119 | 105,130 |
| 48 SICAV BH OBLIGATAIRE | SIFIB-BH | 10/11/97 | 30/05/13 | 3,878 | 102,563 | 103,150 | 103,163 |
| 49 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | SIFIB BH | 06/07/09 | 31/05/13 | 3,517 | 103,540 | 104,050 | 104,060 |
| 50 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 29/05/13 | 3,124 | 104,500 | 104,997 | 105,007 |
| 51 SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 27/05/13 | 3,866 | 102,544 | 103,110 | 103,121 |
| 52 AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 24/04/13 | 3,746 | 103,699 | 104,215 | 104,225 |
| 53 SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 31/05/13 | 3,135 | 104,696 | 105,185 | 105,194 |
| 54 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI FINANCE | 15/11/93 | 24/05/13 | 3,283 | 102,226 | 102,718 | 102,728 |

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|----------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 55 | FCP SALAMMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 30/04/13 | 0,314 | 10,514 | 10,566 | 10,567 |
| 56 | FCP AXIS AAA | AXIS GESTION | 11/11/08 | 21/05/13 | 3,945 | 102,940 | 103,383 | 103,392 |
| 57 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 24/05/13 | 3,570 | 103,496 | 103,992 | 104,001 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 58 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 24/05/13 | 3,655 | 101,254 | 101,746 | 101,824 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 59 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 07/05/13 | 0,702 | 65,776 | 68,698 | 68,823 |
| 60 | ATTIJARI VALEURS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 27/05/13 | 2,216 | 140,922 | 145,478 | 145,717 |
| 61 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 27/05/13 | 18,410 | 1 406,845 | 1 449,815 | 1 451,646 |
| 62 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 02/05/13 | 2,394 | 107,539 | 110,558 | 110,510 |
| 63 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 02/05/13 | 1,693 | 105,111 | 108,465 | 108,449 |
| 64 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 31/05/13 | 0,349 | 81,346 | 84,070 | 83,983 |
| 65 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 18/03/13 | 0,386 | 16,637 | 16,772 | 16,773 |
| 66 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 29/03/13 | 3,907 | 256,768 | 268,589 | 268,836 |
| 67 | SICAV BH PLACEMENT | SIFIB-BH | 22/09/94 | 30/05/13 | 0,870 | 33,514 | 34,699 | 34,704 |
| 68 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 31/05/13 | 16,587 | 2 270,339 | 2 367,205 | 2 369,959 |
| 69 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 16/05/13 | 1,476 | 75,257 | 76,567 | 76,596 |
| 70 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 14/05/13 | 1,136 | 56,784 | 57,433 | 57,423 |
| 71 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE | 01/02/99 | 24/05/13 | 0,958 | 98,306 | 100,791 | 100,761 |
| 72 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE | 17/05/99 | 24/05/13 | 1,219 | 107,039 | 111,040 | 111,075 |
| 73 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI FINANCE | 10/04/00 | 01/06/12 | 0,331 | 94,169 | 99,512 | 99,714 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 74 | FCP IRADETT 20 | AFC | 02/01/07 | 30/04/13 | 0,226 | 11,302 | 11,509 | 11,513 |
| 75 | FCP IRADETT 50 | AFC | 02/01/07 | 30/04/13 | 0,138 | 11,809 | 12,213 | 12,211 |
| 76 | FCP IRADETT 100 | AFC | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,175 | 14,788 | 15,637 | 15,630 |
| 77 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 30/04/13 | 0,266 | 13,881 | 15,004 | 14,990 |
| 78 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 28/07/64 | 0,268 | 11,452 | 12,219 | 12,220 |
| 79 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 03/08/34 | 0,086 | 10,375 | 10,813 | 10,812 |
| 80 | ATTIJARI FCP HARMONIE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 29/05/87 | 0,140 | 10,397 | 10,577 | 10,573 |
| 81 | ATTIJARI FCP SERENITE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 19/09/91 | 0,199 | 10,675 | 10,703 | 10,705 |
| 82 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 28/05/13 | 1,346 | 123,066 | 125,856 | 125,731 |
| 83 | BNAC CONFIANCE FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 28/05/13 | 1,196 | 123,651 | 126,075 | 126,008 |
| 84 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | 24/05/13 | 0,110 | 10,081 | 10,524 | 10,543 |
| 85 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 02/05/13 | 0,923 | 102,604 | 107,427 | 107,339 |
| 86 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 31/05/13 | 0,205 | 19,344 | 20,307 | 20,305 |
| 87 | FCP AL INTIEZ | TSI | 01/07/11 | - | - | 77,344 | 80,124 | 79,935 |
| 88 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | - | - | 78,827 | 82,923 | 82,870 |
| 89 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 24/05/13 | 1,545 | 96,772 | 98,033 | 98,154 |
| 90 | BIATCAPITAL CROISSANCE FCP | BIATCAPITAL | 17/09/12 | - | - | 87,926 | 92,084 | 91,891 |
| 91 | BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP | BIATCAPITAL | 17/09/12 | - | - | 94,496 | 97,804 | 97,912 |
| 92 | BIATCAPITAL PRUDENCE FCP | BIATCAPITAL | 17/09/12 | - | - | 99,919 | 100,726 | 100,738 |
| 93 | FCP GENERAL DYNAMIQUE | CGI | 30/09/13 | - | - | 9,729 | 9,992 | 9,984 |
| 94 | FCP AL BARAKA | CGI | 30/09/13 | - | - | 9,700 | 9,596 | 9,592 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 95 | FCP AMEN PREVOYANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 24/04/13 | 2,328 | 92,572 | 93,353 | 93,763 |
| 96 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 24/04/13 | 0,251 | 98,591 | 100,993 | 100,066 |
| 97 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 02/05/13 | 2,992 | 124,772 | 132,410 | 132,956 |
| 98 | AL AMANAH ETHICAL FCP | CGF | 25/05/09 | 24/05/13 | 0,064 | 10,513 | 10,683 | 10,687 |
| 99 | AL AMANAH EQUITY FCP | CGF | 25/02/08 | 24/05/13 | 0,934 | 115,255 | 117,737 | 118,252 |
| 100 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 24/05/13 | 2,167 | 117,508 | 117,708 | 118,077 |
| 101 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 24/05/13 | 1,277 | 100,151 | 101,697 | 101,904 |
| 102 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,999 | 95,827 | 99,239 | 100,316 |
| 103 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/13 | 1,155 | 172,952 | 177,104 | 178,972 |
| 104 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/13 | 2,274 | 157,659 | 163,601 | 165,413 |
| 105 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/13 | 3,826 | 140,788 | 143,632 | 144,428 |
| 106 | MAC EXCELLENCE FCP | MAC SA | 28/04/06 | 27/05/13 | 63,142 | 9 464,991 | 9 575,166 | 9 635,753 |
| 107 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | - | - | 18,067 | 18,606 | 18,918 |
| 108 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 125,746 | 132,150 | 132,741 |
| 109 | FCP SMART EQUITY | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/09/09 | - | - | 1 459,206 | 1 511,201 | 1 512,003 |
| 110 | FCP SAFA | SMART ASSET MANAGEMENT | 27/05/11 | - | - | 102,924 | 105,575 | 107,003 |
| 111 | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582 | 85,531 | 88,756 | 88,693 |
| 112 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 05/06/13 | 0,245 | 111,085 | 116,395 | 117,369 |
| 113 | TUNISIAN EQUITY FUND | UGFS-NA | 30/11/09 | 24/05/13 | 32,752 | 8 482,335 | 8 795,383 | 8 846,710 |
| 114 | FCP UNIVERS AMBITION CEA | SCIF | 26/03/13 | - | - | 8,870 | 9,196 | 9,155 |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 115 | FCP UNIVERS AMBITION PLUS | SCIF | 12/02/13 | - | - | 8,792 | 9,159 | 9,075 |

BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER
Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
www.cmf.org.tn
email 1 : cmf@cmf.org.tn
email 2 : cmf@cmf.tn

Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'admission au marché principal de la cote de la bourse de la société « Cellcom » et par l'insertion de la de la Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance", la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
I-1 Marché Principal**

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Adwya SA | Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa | 71 778 555 |
| 2. Air Liquide Tunisie | 37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana- | 70 164 600 |
| 3. Amen Bank | Avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 835 500 |
| 4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES- | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 841 100 |
| 5. Arab Tunisian Bank "ATB" | 9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 351 155 |
| 6. Arab Tunisian Lease "ATL" | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1080 Tunis | 71 238 000 |
| 7. Attijari Leasing | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac- | 71 862 122 |
| 8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" (ex Banque du Sud) | 95, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 849 400 |
| 9. Banque de l'Habitat "BH" | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis | 71 126 000 |
| 10.Banque de Tunisie "BT" | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE" | 5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS- | 71 783 600 |
| 12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT" | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 340 733 |
| 13. Banque Nationale Agricole "BNA" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 831 200 |
| 14.Best Lease | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis- | 71 799 011 |
| 15.Cellcom | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana- | 71 941 444 |
| 16. City Cars | 51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis- | 71 333 111 |
| 17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 792 211 |
| 18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL" | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- | 71 336 655 |
| 19. ELBENE INDUSTRIE SA | Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE- Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous | 73 247 144 |
| 20.Electrostar | | 71 396 222 |
| 21.Essoukna | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS - | 71 843 511 |
| 22.El Wifack Leasing | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356 | 75 643 000 |
| 23.EURO-CYCLES | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 036 |
| 24. Générale Industrielle de Filtration - GIF - | Km 35, GP1- 8030 Grombalia - Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac- | 72 255 844 |
| 25.Hannibal Lease S.A | | 71 964 600 |
| 26. L'Accumulateur Tunisien ASSAD | Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous | 71 381 688 |
| 27. Les Ciments de Bizerte | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte- | 72 510 988 |
| 28.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS- | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax- | 74 468 044 |
| 29. Modern Leasing | 11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac- | 71 845 530 |
| 30. One Tech Holding | | 71 860 244 |
| 31. Placements de Tunisie -SICAF- | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 32.Poulina Group Holding | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous | 71 454 545 |
| 33. Société Chimique "ALKIMIA" | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE- | 71 792 564 |
| 34. Société ENNAKL Automobiles | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis | 70 836 570 |
| 35. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 809 222 |
| 36.Société d'Assurances "SALIM" | | 71 948 700 |
| 37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère | 71 789 733 |
| 39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT- | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous | 71 381 222 |
| 40. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA- | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba- | 73 604 149 |
| 41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL" | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis | 71 766 900 |
| 42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT" | Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR" | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS- | 71 840 869 |
| 44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS" | Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis- | 70 728 728 |

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|
| 45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME- | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA- | 72 255 065 |
| 46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER - | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS | 73 410 416 |
| 47. Société Magasin Général "SMG" | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001 | 71 126 800 |
| 48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix) | Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE- | 71 432 599 |
| 49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR" | Square avenue de Paris -1025 TUNIS- | 71 340 866 |
| 50. Société Tunisienne de Banque "STB" | Rue Hédi Nouria -1001 TUNIS- | 71 340 477 |
| 51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR" | Z.I Charguia II.2035 Tunis Carthage | 70 837 000 |
| 52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP- | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra | 71 230 400 |
| 53. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS- | 71 713 100 |
| 54. Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ" | 8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis- | 71 115 500 |
| 55. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS- | 71 384 200 |
| 56. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re" | 12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073 | 71 904 911 |
| 57. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER" | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 58.Telnet Holding | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 706 922 |
| 59. Tunisie Leasing "TL" | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 132 000 |
| 60. Tunisie Profilés Aluminium " TPR" | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis- | 71 433 299 |
| 61. TUNINVEST SICAR | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 189 800 |
| 62. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 842 000 |
| 63. Union Internationale de Banques "UIB" | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 120 392 |

I-2 Marché Alternatif

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Adv e-Technologies- AeTECH | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 094 |
| 2.Carthage Cement | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis- | 71 964 593 |
| 3.HexaByte | Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja- | 78 456 666 |
| 4.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS" | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE- | 73 231 111 |
| 5.SERVICOM | Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan | 77 273 459 |
| 6.Société LAND'OR | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous- | 71 366 666 |
| 7.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL- | Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis- | 71 906852 |
| 8.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 -3018 Sfax- | 74 682 400 |
| 9.Société NEW BODY LINE | Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia - | 73 680 435 |

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Alubaf International Bank –AIB - | Rue 8007, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 783 500 |
| 2. AL KHOUTAF ONDULE | Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX | 74 273 069 |
| 3. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank) | 90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 790 000 |
| 4. Amen Lease | 124, avenue de la liberté -1002 TUNIS- | 71 841 322 |
| 5. Amen Project SICAF | Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis- | 71 965 400 |
| 6. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie" | ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS- | 71 861 861 |
| 7. Arab International Lease "AIL" | 11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS- | 71 349 100 |
| 8. Assurances BIAT | Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II | 71 197 820 |
| 9. Assurances Maghrébia Vie | 24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis | 71 840 488 |
| 10. Assurances Mutuelle Ittihad | 15, rue de Mauritanie -1002 Tunis- | 71 784 544 |
| 11.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" | Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis - | |
| 12.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME- | Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 785 049 |
| 13. Banque Franco-Tunisienne "BFT" | Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 890 355 |
| 14. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS" | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 844 040 |
| 15. Banque Tuniso-Koweïtienne | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS- | 71 340 000 |
| 16. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL » | 25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS- | 71 781 500 |
| 17. Banque Zitouna | 90, avenue Hédi Nouria , Immeuble « Prestige Résidence », Ennasr II - 2037 Ariana - | 70 853 153 |

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE" | 12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- | 71 355 022 |
| 19. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE " | 12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- | 71 355 022 |
| 20. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA" | 6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- | 71 340 916 |
| 21. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT" | Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 333 400 |
| 22. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance" | 95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis- | 71 141 420 |
| 23. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR" | 26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 340 899 |
| 24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE" | Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 783 000 |
| 25. Comptoir National du Plastique | Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA | 73 343 200 |
| 26. Comptoir National Tunisien "CNT" | Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX- | 74 467 500 |
| 27. Citi Bank | 55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS- | 71 782 056 |
| 28. Evolution Economique | Route de Monastir -4018 SOUSSE- | 73 227 233 |
| 29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT" | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 843 900 |
| 30. International Tourism Investment "ITI SICAF" | 9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis - | 71 235 701 |
| 31. Loan and Investment Co | Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis | 71 790 255 |
| 32. Meublatex | Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE- | 73 308 777 |
| 33. North Africa International Bank -NAIB - | Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis | 71 950 800 |
| 34. Palm Beach Palace Jerba | Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA- | 75 653 621 |
| 35. Plaza SICAF | Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA- | 71 797 433 |
| 36. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme | Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba- | 75 657 300 |
| 37. Société Agro Technologies « AGROTECH » | Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa | |
| 38. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama » | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul- | 72 285 330 |
| 39. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA" | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 40. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO » | Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax- | 74 831 522 |
| 41. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Company » | Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax- | 74 447 677 |
| 42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine "SEPCM " | 20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh | 71 433 318 |
| 43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 44. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis | Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS- | 75 682 856 |
| 45. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR" | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE- | 75 642 628 |
| 46. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest "SODINO SICAR" | Avenue Taïb M'hiri -Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA- | 78 873 085 |
| 47. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM » | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX- | 74 291 486 |
| 48. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK" | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah- | 74 486 858 |
| 49. Société de Promotion Economique de Bizerte "PROMECO" | Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte | |
| 50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale "SPRIC " | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax- | 71 884 120 74 624 424 |
| 51. Société de services des Huileries | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS- | 71 718 332 |
| 52. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO " | Avenue Majida Bouleila -Sfax El Jadida- | 74 401 510 |
| 53. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA » | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 54. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Avenue Léopold Senghor -4001 SOUSSE- | |
| 55. Société de Transport du Sahel | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX- | 73 221 910 |
| 56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM- | Hôtel El Mouradi, BP N°48, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse | |
| 57. Société d'Investissements Hôtelières El Mouradi « SIHM » | Hôtel El Mouradi, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse | 73 246 355 |
| 58. Société d'Investissements Hôtelières " Jerba Menzel " | Hôtel El Mouradi BP 48, port El Kantaoui 4089 Hammam Sousse | 73 246 355 |
| 59. Société d'Investissement Touristique du Sahel - SITS - " Hôtel Skanes Beach " | | |
| 60. Société Dorcas Nutrition | 3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis | 71 960 530 |
| 61. Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF" | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES- | 75 238 353 |
| 62. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL" | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- | 72 675 998 |
| 63. Société Groupe GMT « GMT » | Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII | |
| 64. Société Ghouila de Promotion Immobilière | Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse | 73 246 355 |
| 65. Société Hotelière El Kantaoui "Palm Marina" | Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE- | 73 226 699 |
| 66. Société Hôtelière SAMARA | | |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 67. Société Hôtelière Mouradi Golf | Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE- | 73 246 355 |
| 68. Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA" | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL- | 72 286 111 |
| 69. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout" | Boulevard 7 Novembre -Sousse- | 73 226 245 |
| 70. Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP- | Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba- | 71 770 928 |
| 71. Société Hôtelière & Touristique Syphax | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir | 71 798 211 73 521 200 |
| 72. Société Hôtelière KURIAT Palace | | |
| 73. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA | Route touristique -4000 SOUSSE - | 73 242 170 |
| 74. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa" | BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse- | 73 246 355 |
| 75. Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF" | Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX- | 74 246 190 |
| 76. Société Industrielle de Textile "SITEX" | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL- | 73 475 267 |
| 77. Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC" | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX- | 74 677 072 |
| 78. Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX" | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX- | 74 240 337 |
| 79. Société La Glace | 7, rue du Tourcoing 1000 Tunis | 71 347 585 |
| 80. Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA" | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM- | 78 638 499 |
| 81. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092- | 71 887 000 |
| 82. Société Panobois | Route de Tunis 4011 Hammam Sousse | 73 308 777 |
| 83. Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN" | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL- | 72 285 443 |
| 84. Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX » | Avenue des Martyrs -3000 SFAX- | 74 298 838 |
| 85. Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS " | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX- | 74 223 483 |
| 86. Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria" | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse- | 73 348 250 73 246 355 |
| 87. Société Touristique El Mouradi -STM - | | |
| 88. Société Touristique du Cap Bon "STCB" | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL- | 72 285 346 |
| 89. Société Touristique SANGHO Zarzis | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS- | 71 798 211 71 962 777 |
| 90. Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" | | |
| 91. GAT Vie | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 800 482 |
| 92. Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation - | Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA- | 71 231 172 |
| 93. Société Tunisienne d'Habillement Populaire | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS- | 71 755 543 |
| 94. Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse- | |
| 95. Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG" | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA- | 71 940 191 |
| 96. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » | Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba | |
| 97. Société Tunisienne du Sucre "STS" | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA- | 78 454 768 |
| 98. STUSID BANK | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 71 718 233 |
| 99. Société UNION DE FACTORING | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 234 000 |
| 100. Tunisie Factoring | Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS- | 70 132 010 |
| 101. Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir | 71 950 100 |
| 102. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis | 71 782 411 |
| 103. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA- | Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS- | 71 750 000 |
| 104. Tyna Travaux | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 105. Zitouna Takaful | Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram- | 71 971 370 |

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

| | OPCVM | Catégorie | Type | Gestionnaire | Adresse du gestionnaire |
|---|---------------------------|-------------|----------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | AL AMANAH EQUITY FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis |
| 3 | AL AMANAH ETHICAL FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis |
| 4 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis |
| 5 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis |

| | | | | | |
|----|------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 6 | AL HIFADH SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis |
| 7 | AMEN PREMIÈRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel -Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 8 | AMEN TRESOR SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel -Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 9 | ARABIA SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 10 | ATTIJARI FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 11 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 12 | ATTIJARI FCP HARMONIE | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 13 | ATTIJARI FCP SERENITE | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 14 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 15 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 16 | ATTIJARI VALEURS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 17 | BIATCAPITAL CROISSANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BIATCAPITAL | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 18 | BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BIATCAPITAL | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 19 | BIATCAPITAL PRUDENCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BIATCAPITAL | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 20 | BNAC CONFIANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITALAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 21 | BNAC PROGRÈS FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITALAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 22 | CAP OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCE -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis |
| 23 | FCP AFEK CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis |
| 24 | FCP AL BARAKA | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis |
| 25 | FCP AL IMTIEZ | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis |
| 26 | FCP AMEN CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 27 | FCP AMEN PERFORMANCE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 28 | FCP AMEN PREVOYANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 29 | FCP AXIS AAA | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AXIS GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 30 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | AXIS GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 31 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | MIXTE | CAPITALISATION | AXIS GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 32 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | AXIS GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 33 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |

| | | | | | |
|----|----------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 34 | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | MIXTE | CAPITALISATION | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville -1002 Tunis |
| 35 | FCP CEA MAXULA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 36 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV |
| 37 | FCP FINA 60 | MIXTE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 38 | FCP GENERAL DYNAMIQUE | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis |
| 39 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 40 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 41 | FCP HÉLION MONEO | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 42 | FCP INDICE MAXULA | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 43 | FCP IRADETT 100 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 44 | FCP IRADETT 20 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 45 | FCP IRADETT 50 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 46 | FCP IRADETT CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 47 | FCP KOUNOUZ | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis |
| 48 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex |
| 49 | FCP MAGHREBIA MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex |
| 50 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex |
| 51 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex |
| 52 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 53 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 54 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 55 | FCP MAXULA STABILITY | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 56 | FCP OPTIMA | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 57 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 6, rue Jameleddine Al Afghani-1002 Tunis |
| 58 | FCP SAFA | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 59 | FCP SALAMETT CAP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 60 | FCP SALAMETT PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |
| 61 | FCP SECURITE | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |

| | | | | | |
|----|----------------------------------|-------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 62 | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES | MIXTE | DISTRIBUTION | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | Imm Nawrez- rue du Lac Léman- Bloc C - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 63 | FCP SMART EQUITY | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 64 | FCP UNIVERS AMBITION CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 65 | FCP UNIVERS AMBITION PLUS | ACTIONS | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 66 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 67 | FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 68 | FCP VALEURS MIXTES | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 69 | FCP VALEURS QUIETUDE 2014 | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 70 | FCP VALEURS QUIETUDE 2017 | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 71 | FCP VALEURS QUIETUDE 2018 | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 72 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | MIXTE | DISTRIBUTION | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | Imm Nawrez- rue du Lac Léman- Bloc C - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 73 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 74 | FINA O SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 75 | GENERALE OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis |
| 76 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UIB FINANCE | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 77 | MAC AL HOUDA FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 78 | MAC CROISSANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 79 | MAC ÉPARGNANT FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 80 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 81 | MAC EQUILIBRE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 82 | MAC EXCELLENCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 83 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 84 | MAXULA PLACEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis |
| 85 | MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 6, rue Jameleddine Al Afghani- 1002 Tunis |
| 86 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 87 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE D'INGENIERIE FINANCIERE ET D'INTERMEDIATION EN BOURSE -SIFIB BH - | Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis |
| 88 | SANADETT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | 4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis |

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 89 | SICAV AMEN | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac – 1053 Tunis |
| 90 | SICAV AVENIR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV |
| 91 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AXIS GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 92 | SICAV BH OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE D'INGENIERIE FINANCIERE ET D'INTERMEDIATION EN BOURSE -SIFIB BH - | Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord –1003-Tunis. |
| 93 | SICAV BH PLACEMENT | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE D'INGENIERIE FINANCIERE ET D'INTERMEDIATION EN BOURSE -SIFIB BH - | Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord –1003-Tunis. |
| 94 | SICAV BNA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 95 | SICAV CROISSANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | 2, rue de Turquie- 1001 Tunis |
| 96 | SICAV ENTREPRISE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 97 | SICAV L'ÉPARGNANT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV |
| 98 | SICAV L'INVESTISSEUR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV |
| 99 | SICAV OPPORTUNITY | MIXTE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 100 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 101 | SICAV PLUS | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 102 | SICAV PROSPERITY | MIXTE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 103 | SICAV RENDEMENT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | 2, rue de Turquie- 1001 Tunis |
| 104 | SICAV SECURITY | MIXTE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCE -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis |
| 105 | SICAV TRESOR | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 106 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère |
| 107 | TUNISIAN EQUITY FUND | MIXTE | DISTRIBUTION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Imm Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 108 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | MIXTE | DISTRIBUTION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Imm Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 109 | TUNISIE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 110 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AUTO GERE | 5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis |
| 111 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 112 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 113 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 114 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 115 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac-1053 Tunis |

LISTE DES FCC

| | FCC | Gestionnaire | Adresse du gestionnaire |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | FCC BIAT CREDIMMO 1 | TUNISIE TITRISATION | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 2 | FCC BIAT CREDIMMO 2 | TUNISIE TITRISATION | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis |

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|---------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Fonds IKDAM I | IKDAM GESTION | Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T |
| 2 | PHENICIA SEED FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble yosr Appart 9 et 10 Rue du Lac Victoria 1053 Les Berges du Lac |
| 3 | CAPITALease Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 4 | Fonds IKDAM II | IKDAM GESTION | Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T |
| 5 | Startup Factory Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis |

LISTE DES FCPR

| | | Gestionnaire | Adresse |
|----|----------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | ATID FUND I | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co) | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE | Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax |
| 3 | FCPR CIOK | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 4 | FCPR GCT | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 5 | FCPR GCT II | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 6 | FCPR GCT III | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 7 | FCPR GCT IV | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 8 | FCPR ONAS | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 9 | FCPR ONP | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 10 | FCPR SNCPA | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 11 | FCPR SONEDE | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |

| | | | |
|----|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12 | FCPR STEG | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 14 | FRPR IN'TECH | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 15 | FCPR- TUNISAIR | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 16 | FCPR-ELFOULADH | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 17 | FCPR-CB | SAGES SA | Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis |
| 18 | FCPR VALEURS DEVELOPMENT | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 19 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 20 | FCPR MAX-ESPOIR | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac |
| 21 | FCPR AMENCAPITAL 1 | AMEN CAPITAL | 124 Avenue de la Liberté, 1er étage, 1002 - Tunis |
| 22 | FCPR AMENCAPITAL 2 | AMEN CAPITAL | 124 Avenue de la Liberté, 1er étage, 1002 - Tunis |
| 23 | FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 24 | FCPR TUNINVEST CROISSANCE | TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 25 | FCPR MAX-JASMIN | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac |
| 26 | FCPR SWING | CAPSA Capital Partners | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis |
| 27 | FCPR Tunisian Development Fund II | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 28 | FCPR A.T.I.D. FUND (II) | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co) | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

ARABIA SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2013

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES Etats Financiers Trimestriels Au 31 décembre 2013

En application de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons examiné la composition des actifs de « **Arabia SICAV** », tels que reflétés par ses états financiers pour le trimestre clos le 31 décembre 2013, ci-joints.

Cet examen limité, effectué selon les normes admises en de telles circonstances par la profession, ne requiert pas la mise en œuvre de toutes les diligences qu'implique une mission de certification d'états financiers définitifs ; en conséquence, nous n'exprimons pas sur la base de cet examen limité d'opinion d'audit sur les états financiers trimestriels, ci-joints.

Les états financiers pour le trimestre clos le 31 décembre 2013, sont établis sous la responsabilité du gestionnaire et dégagent au bilan des actifs nets d'un montant, de 6 244 907, dinars incluant des sommes distribuables arrêtées à cette date, à 72 267, dinars et tels que certifiés par votre dépositaire.

Nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels, ci-joints, ne reflètent pas, conformément aux normes et principes comptables généralement admis, la composition et la situation réelle des actifs nets d'« **Arabia Sicav** » au 31 décembre 2013.

Aussi, devons nous remarquer que :

- 1) les états financiers trimestriels d'« Arabia Sicav » ci-joints ont enregistré un changement de méthode de présentation, sans incidence sur la valeur liquidative et les sommes distribuables de l'exercice, ayant concerné les frais et honoraires autres que ceux du gestionnaire et du dépositaire, logés précédemment dans la rubrique « Opérateurs créditeurs », sont présentés au 31 décembre 2013 au niveau de la rubrique « Autres créditeurs divers ».
- 2) les emplois en liquidités et quasi liquidités représentent au 31 décembre 2013, 22.49% des actifs.

Tunis, le 04 février 2014

Le Commissaire aux Comptes :

Samia BELHADJ

BILAN ARRETE AU 31/12/2013
(Exprimé en dinars)

| ACTIF | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AC1- PORTEFEUILLE-TITRES | 5 012 597 | 4 439 885 |
| a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés | 4 776 297 | 4 082 201 |
| b- Obligations et valeurs assimilées | 236 300 | 357 685 |
| c- Autres valeurs | | |
| AC2- Placements monétaires et disponibilités | 1 454 708 | 2 356 703 |
| a- Placements monétaires | 0 | 1 790 395 |
| b- Disponibilités | 1 454 708 | 566 308 |
| AC3- Créances d'exploitation | | |
| AC4- Autres actifs | | |
| TOTAL ACTIF | 6 467 305 | 6 796 588 |
| PASSIF | | |
| PA1- Opérateurs créditeurs* | 8 441 | 7 557 |
| PA2- Autres créditeurs divers* | 213 957 | 60 779 |
| TOTAL PASSIF | 222 398 | 68 335 |
| ACTIF NET | | |
| CP1- Capital | 6 172 551 | 6 661 536 |
| CP2- Sommes distribuables | 72 356 | 66 717 |
| a- Sommes distribuables des exercices antérieurs | 90 | 1 056 |
| b- Sommes distribuables de la période | 72 267 | 65 661 |
| ACTIF NET | 6 244 907 | 6 728 253 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | 6 467 305 | 6 796 588 |

* données du 31/12/2012 retraitées pour raisons de comparabilité (cf note I)

**ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 31/12/2013
(Exprimé en dinars)**

| | <u>01/10/2013</u> <u>31/12/2013</u> | <u>01/01/2013</u> <u>31/12/2013</u> | <u>01/10/2012</u> <u>31/12/2012</u> | <u>01/01/2012</u> <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| PR 1- Revenus de portefeuille-titres | 2 537 | 111 946 | 3 317 | 83 691 |
| a- Dividendes | 0 | 98 839 | 0 | 68 751 |
| b- Revenus des obligations et valeurs assimilées | 2 537 | 13 106 | 3 317 | 14 939 |
| c- Revenus des autres valeurs | | | | |
| PR 2- Revenus des placements monétaires | 12 909 | 57 606 | 23 750 | 86 376 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | 15 445 | 169 552 | 27 067 | 170 067 |
| CH 1- Charges de gestion des placements | 19 060 | 77 661 | 21 020 | 87 306 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | -3 615 | 91 891 | 6 047 | 82 760 |
| PR 3- Autres produits | 1 212 | 15 012 | 1 309 | 16 235 |
| CH 2- Autres charges | 10 060 | 34 630 | 7 186 | 31 984 |
| RESULTAT D EXPLOITATION | -12 462 | 72 273 | 170 | 67 011 |
| PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation | 0 | -6 | -600 | -1 350 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | -12 462 | 72 267 | -430 | 65 661 |
| PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | 0 | 6 | 600 | 1 350 |
| Variation des plus (ou moins) values - potentielles sur titres | 184 485 | -420 473 | -355 448 | -317 760 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur - cession des titres | -99 561 | -95 220 | 13 538 | -73 942 |
| - Frais de négociation | -2 122 | -10 595 | -2 298 | -8 472 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | 70 339 | -454 015 | -344 038 | -333 163 |

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
ARRETE AU 31/12/2013**

| | <u>01/10/2013</u> | <u>01/01/2013</u> | <u>01/10/2012</u> | <u>01/01/2012</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
| AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT</u> | | | | |
| <u>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| a- Resultat d 'Exploitation | -12 462 | 72 273 | 170 | 67 011 |
| b- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 184 485 | -420 473 | -355 448 | -317 760 |
| c- Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | -99 561 | -95 220 | 13 538 | -73 942 |
| d- Frais de négociation de titres | -2 122 | -10 595 | -2 298 | -8 472 |
| AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u> | | -66 627 | | -100 100 |
| AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u> | | | | |
| a- Souscriptions | | | | |
| _ Capital | 0 | 4 239 351 | 0 | 149 |
| _ Régularisation des sommes non distribuables | 0 | 23 061 | 0 | 167 |
| Régularisation des sommes distribuables | 0 | 2 418 | 0 | -671 |
| _ Droits d' entrée | 0 | 43 047 | 0 | 2 |
| b- Rachats | | | | |
| _ Capital | 0 | -4 245 387 | -63 980 | -267 898 |
| _ Régularisation des sommes non distribuables | 0 | -22 770 | 3 143 | 669 |
| _ Régularisation des sommes distribuables | 0 | -2 425 | -609 | -1 395 |
| _ Droit de sortie | | | | |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 70 339 | -483 346 | -405 485 | -702 239 |
| AN 4- <u>ACTIF NET</u> | | | | |
| a- en début de période | 6 174 568 | 6 728 253 | 7 133 738 | 7 430 492 |
| b- en fin de periode | 6 244 907 | 6 244 907 | 6 728 253 | 6 728 253 |
| AN 5- <u>NOMBRE D' ACTIONS</u> | | | | |
| a- en début de période | 94 824 | 94 910 | 95 770 | 98 509 |
| b- en fin de periode | 94 824 | 94 824 | 94 910 | 94 910 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 65,858 | 65,858 | 70,891 | 70,891 |
| AN6- TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE | 1,14% | -6,11% | -4,83% | -4,66% |

Notes aux Etats Financiers arrêtées au 31/12/2013

1/REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31-12-2013 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Depuis le 1^{er} trimestre de l'exercice 2013, il y a eu un changement de méthode de présentation des comptes touchant la rubrique suivante:

* Reclassement des frais autres que ceux du gestionnaire et du dépositaire du PA1 au PA2

2/PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

2-1 PRISE EN COMPTE DES PLACEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS

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

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon pour les titres admis à la cote et au moment où le droit au dividende est établi pour les titres non admis à la cote.

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 EN ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 31/12/2013, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote et à la juste valeur pour les titres non admis à la cote. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/12/2013 ou à la date antérieure la plus récente.

2/3 EVALUATION DES AUTRES PLACEMENTS

Les placements en obligations et valeurs similaires demeurent évalués à leur prix de réalisation
les placements monétaires sont évalués à leur prix de réalisation

2/4 CESSION DES PLACEMENTS

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

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

3/ NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

AC1-Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 5 012 597 DT contre 4 439 885 DT au 31/12/2012, et se détaille ainsi : (annexe IV)

AC2- Placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2013 à 1 454 708DT contre 2 356 703 DT au 31-12-2012, et se détaille ainsi :

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Placement à terme | | 791 149 |
| Certificats de dépôts | | 999 246 |
| Disponibilités | 1 454 708 | 566 308 |
| TOTAL | 1 454 708 | 2 356 703 |

PA1-Opérateurs créditeurs

Cette rubrique renferme la rémunération du gestionnaire et du dépositaire et se détaille ainsi :

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| rémunération du gestionnaire | 6 081 | 6 377 |
| rémunération du dépositaire | 2 360 | 1 180 |
| TOTAL | 8 441 | 7 557 |

PA2-Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 213 957 DT au 31-12-2013 contre 60 779 DT au 31-12-2012 et se détaille ainsi :

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| frais transactions | | 88 |
| redevance CMF | 515 | 540 |
| Honoraires Commissaires aux comptes | 13 241 | 12 041 |
| frais publications | 201 | 101 |
| Jetons de présence | 10 000 | 8 752 |
| Retenue à la source | 1 141 | 1 795 |
| TCL | 23 | -4 |
| Achats Actions | 173 144 | 21 773 |
| Divers | 15 692 | 15 692 |
| TOTAL | 213 957 | 60 779 |

CP1- le capital

Les mouvements sur le capital au cours du 4ème trimestre de l'exercice 2013 se détaillent ainsi :

| <u>Capital au 30/09/2013</u> | |
|------------------------------|-----------|
| Montant | 6 089 749 |
| Nombre de titres | 94 824 |
| Nombre d'actionnaires | 30 |

| <u>Souscriptions réalisées</u> | |
|--------------------------------|---|
| Montant | 0 |
| Nombre de titres émis | 0 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 0 |

| <u>Rachats effectués</u> | |
|--------------------------------|---|
| Montant | 0 |
| Nombre de titres rachetés | 0 |
| Nombre d'actionnaires sortants | 0 |

| <u>Autres effets s/capital</u> | |
|------------------------------------------------------------|---------|
| Plus ou moins values réalisées sur cession de titres | -99 561 |
| Variation des plus ou moins Values potentielles sur titres | 184 485 |
| Frais de négociation | -2 122 |

| <u>Capital au 31/12/2013</u> | |
|------------------------------|-----------|
| Montant | 6 172 551 |
| Nombre de titres | 94 824 |
| Nombre d'actionnaires | 30 |

CP2- Sommes distribuables

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Sommes distribuables de la période | 72 267 | 65 661 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | 90 | 1 056 |
| Sommes distribuables | 72 356 | 66 717 |

PR1- Revenus du portefeuille-titres

Au 31-12-2013, les revenus du portefeuille -titres s'élèvent à 111 946 DT contre 83 691DT au 31-12-2012

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Revenu des actions | 98 839 | 68 751 |
| Revenus des obligations | 13 106 | 14 939 |
| TOTAL | 111 946 | 83 691 |

PR2- Revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 57 606 DT au 31-12-2013 et se détaillent comme suit:

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Revenu des Placements à terme | 22 804 | 25 929 |
| Revenu des Certificats de dépôts | 2 308 | 17 396 |
| Intérêts sur comptes de dépôts | 32 494 | 43 051 |
| TOTAL | 57 606 | 86 376 |

CH 1-Charges de gestion des placements

| <u>CH1-Charges de gestion des Placements</u> | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Rémunération du gestionnaire | | |
| La gestion de la société est confiée à l'AFC gestionnaire. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1% HT l'an calculé sur la base de l'actif net quotidien. | | |
| La rémunération de l'AFC | 76 480 | 86 077 |
| Rémunération du dépositaire | | |
| La fonction du dépositaire est confiée à l'ATB. En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 1 180 d par an: | | |
| La rémunération de l'ATB | 1 180 | 1 230* |
| TOTAL | 77 661 | 87 306 |

*Il y'eue un dépassement de 50 d courant l'exercice 2012 au niveau de la rémunération du dépositaire fixée à 1180d, ce dépassement est du à un mauvais paramétrage informatique.

CH2-AUTRES CHARGES

Les autres charges se détaillent ainsi :

| | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Désignation | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Redevance CMF | 6 481 | 7 294 |
| Commissaire aux comptes | 15 588 | 14 604 |
| Publicité et publication | 650 | 601 |
| Services bancaires | 21 | 28 |
| Timbre fiscal | 10 | 7 |
| JETONS DE PRESENCE | 11 248 | 8 751 |
| TCL | 632 | 699 |
| TOTAL | 34 630 | 31 984 |

PR3-AUTRES PRODUITS

Cette rubrique renferme des intérêts perçus sur un placement en Billets de Trésorerie dont l'encours s'élève au 31-12-2013 à 339 999 DT provisionné à 100% qui serait récupérable en vertu d'une convention établie entre le groupe CDS, emprunteur et ARABIA SICAV.

Selon cette convention, des Intérêts seront perçus à partir de l'exercice 2009.
Au cours du 4ème trimestre 2013, ARABIA Sicav a encaissé 1 212 DT d'intérêts.
Le principal a commencé à être remboursé à partir de l'exercice 2011.

| <u>4/ AUTRES INFORMATIONS</u> | 01/01/2013 | 01/01/2012 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Données par actions | | |
| Revenus des placements | 1,788 | 1,792 |
| Charges de gestion des placements | 0,819 | 0,920 |
| Revenu net des placements | 0,969 | 0,872 |
| Autres charges | 0,365 | 0,337 |
| Autres produits | 0,158 | 0,171 |
| Résultat d'exploitation | 0,762 | 0,706 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | 0,000 | -0,014 |
| Sommes distribuables de la période | 0,762 | 0,692 |
| Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation) | 0,000 | 0,014 |
| Frais de négociation | -0,112 | -0,089 |
| Variation des plus ou moins Values potentielles /Titres | -4,434 | -3,348 |
| Plus ou moins Values réalisées sur cession de titres | -1,004 | -0,779 |
| Résultat net de la période | -4,788 | -3,510 |
| Nombre d'Actions | 94 824 | 94 910 |

**NOTE SUR LE PORTEFEUILLE-TITRE
ARRETE AU 31/12/2013**

ANNEXE IV

| DESIGNATION DU TITRE | Nbre/Titre | Coût d'acq | Val au 31/12/2013 | % ACTIF | % Capital |
|-------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|-----------|
| ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES: | 667 463 | 5 750 561 | 4 776 297 | 73,85% | |
| ACTIONS | | | | | |
| AIR LIQUIDE | 55 | 19 655 | 14 849 | 0,23% | 0,00% |
| AMS | 240 | 1 819 | 1 582 | 0,02% | 0,00% |
| ASSAD | 54 000 | 538 908 | 376 434 | 5,82% | 0,45% |
| ATL | 94 141 | 326 093 | 225 562 | 3,49% | 0,38% |
| BEST LEASE | 5 597 | 11 754 | 11 843 | 0,18% | 0,02% |
| BTE | 9 538 | 241 106 | 235 617 | 3,64% | 0,95% |
| CIMENT DE BIZERTE | 95 750 | 845 613 | 593 076 | 9,17% | 0,22% |
| CITY CARS | 23 510 | 257 435 | 257 317 | 3,98% | 0,17% |
| ECYCL | 10 000 | 112 000 | 92 120 | 1,42% | 0,19% |
| ELECTROSTAR | 16 227 | 243 405 | 157 337 | 2,43% | 0,66% |
| HANNIBAL LEASE | 36 800 | 349 600 | 327 152 | 5,06% | 0,64% |
| LANDOR | 25 000 | 187 500 | 184 300 | 2,85% | 0,53% |
| MAG GENERAL | 1 600 | 52 082 | 46 610 | 0,72% | 0,01% |
| MONOPRIX | 2 000 | 57 488 | 46 954 | 0,73% | 0,01% |
| SOTEMAIL NS | 69 108 | 172 770 | 172 770 | 2,67% | 0,26% |
| OTH | 60 000 | 390 443 | 388 980 | 6,01% | 0,11% |
| SAH | 40 | 374 | 374 | 0,01% | 0,00% |
| SOTUVER | 68 612 | 533 713 | 453 114 | 7,01% | 0,34% |
| TELNET | 9 500 | 68 972 | 54 464 | 0,84% | 0,09% |
| TL | 30 | 698 | 630 | 0,01% | 0,00% |
| TPR | 20 000 | 110 190 | 85 220 | 1,32% | 0,04% |
| TUNIS RE | 31 069 | 362 049 | 282 479 | 4,37% | 0,21% |
| UIB | 34 440 | 657 567 | 465 078 | 7,19% | 0,20% |
| Titre OPCVM | | | | | |
| FCP AXIS K PRUDENT | 30 | 33 328 | 66 397 | 1,03% | 0,46% |
| FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | 176 | 176 000 | 236 039 | 3,65% | 0,44% |
| | | | | | |
| OBLIGATIONS DE SOCIETES: | 5 810 | 232 400 | 236 300 | 3,65% | |
| ATL 2010/1 | 5 810 | 232 400 | 236 300 | 3,65% | |
| | | | | | |
| TOTAL | | 5 982 961 | 5 012 597 | 77,51% | |