



# Bulletin Officiel

N° 4772 Vendredi 16 Janvier 2015

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

## SOMMAIRE

### COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE 2

### AVIS DES SOCIETES

#### ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES ET ORDINAIRES

MODERN LEASING – AGE - 3

BANQUE ZITOUNA – AGO - 3

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCI – AGO - 4

### PAIEMENT D'ANNUITES

EMPRUNT OBLIGATAIRE « EMPRUNT SUBORDONNE STB 2011 » 5

### COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE MPBS 5

SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES TUNISIE 6

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCI - 6

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

S.P.D.I.T – SICAF - 7-8

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

EMPRUNT OBLIGATAIRE « ATTIJARI LEASING 2015-1 » 9-13

### COURBE DES TAUX

14

### VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

15-16

**COMMUNIQUE DU CMF**

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier<sup>1</sup>, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

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

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne<sup>2</sup> et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

**Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 4<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice comptable 2014, au plus tard le 20 janvier 2015.**

|  |   |  |  |                        |
|--|---|--|--|------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES</b>   |   |  |  |                        |
| <b>INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS</b>   |   |  |  |                        |
| SOCIETE.....   |   |  |  |                        |
| Siège social : .....   |   |  |  |                        |
| La société .....publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x <sup>ème</sup> trimestre .....  |   |  |  |                        |
| <b>Indicateurs :</b>   |   |  |  |                        |
| Trimestre de l'exercice comptable N  | Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1 | Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre | Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1 | Exercice comptable N-1 |
| <b>Commentaires</b>  |   |  |  |                        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- bases retenues pour leur élaboration ;</li> <li>- justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ;</li> <li>- exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ;</li> <li>- justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ;</li> <li>- informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité.</li> </ul>  |   |  |  |                        |
| <p>Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.</p> <p>La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ;</li> <li>- justifier leur choix et d'expliquer leur portée ;</li> <li>- les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée.</li> </ul> <p>La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ;</li> <li>- elle exploite des unités louées auprès de tiers.</li> </ul> |   |  |  |                        |

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

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

**AVIS DES SOCIETES**

ASSEMBLEE GENERALE

**MODERN LEASING**

Siège Social : IMMEUBLE ASSURANCES SALIM LOT AFH –BC5 CENTRE URBAIN NORD  
1082 TUNIS MAHRAJENE

Messieurs les actionnaires de la société Modern Leasing sont convoqués à l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra Mardi le 27 Janvier 2015 à 10h30 au siège social de la Banque de l'Habitat 18 avenue Mohamed V Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du Capital.
- Modification des articles 6, 9,21 et 33 des statuts de la société.
- Pouvoir

---

2014 - AS - 2029

---

**AVIS DES SOCIETES**

ASSEMBLEE GENERALE

**BANQUE ZITOUNA**

Siège social : 02 Avenue Qualité de la Vie le Kram

Le Conseil d'Administration de Banque Zitouna, réuni le 18 décembre 2014, invite Messieurs les actionnaires à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Jeudi 22 janvier 2015 à 11 heures, au siège de la Banque à Tunis, 02 Avenue Qualité de la Vie le Kram, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Fin du mandat d'administrateurs
- Nomination de nouveaux administrateurs
- Nomination d'un administrateur indépendant
- Distribution des jetons de présence
- Pouvoirs

Le Conseil d'Administration informe Messieurs les actionnaires que tous les documents relatifs aux points inscrits à l'ordre du jour sont tenus à leur disposition au siège de Banque Zitouna durant le délai légal.

---

2014 - AS - 2030

**AVIS DES SOCIETES**

ASSEMBLEE GENERALE

**UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE**

**Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de l'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE sont conviés à 9 heures en Assemblée Générale Ordinaire le Jeudi 5 février 2015 à l'hôtel Regency -Gammarth, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Ratification des modes et délais de convocation de la présente AGO.
- 2- Lecture et approbation du Rapport annuel du Conseil d'Administration sur la gestion de la banque et du groupe UBCI au titre de l'Exercice 2013.
- 3- Lecture du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2013.
- 4- Lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes et approbation des conventions et opérations réglementées régies par les dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que l'article 29 de la loi n°2001-65.
- 5- Approbation des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2013 et quitus aux Administrateurs.
- 6- Transfert de réserves facultatives à prélever sur la réserve « à régime spécial » et représentant la partie de cette réserve devenue disponible.
- 7- Affectation dans le compte « réserves facultatives » du montant représentant le solde du compte modification comptable au 31/12/2013.
- 8- Affectation des résultats de l'exercice 2013.
- 9 Fixation du montant des jetons de présence pour les Administrateurs.
- 10- Fixation du montant des jetons de présence pour les membres du comité permanent d'audit interne, du comité des risques et du comité exécutif de crédit.
- 11- Renouvellement du mandat de deux Administrateurs .
- 12- Ratification de la cooptation de trois nouveaux Administrateurs.
- 13- Information de l'AGO des fonctions de responsabilité occupées dans d'autres sociétés par les membres du Conseil d'Administration conformément aux dispositions de l'article 192 du Code des Sociétés Commerciales

Les documents relatifs à l'assemblée générale seront à votre disposition au niveau de la Direction de la Stratégie et Développement au siège de la Banque sis au 139 avenue de la Liberté 1002- Tunis.

Important : pour pouvoir assister aux réunions de l'Assemblée Générale, tout actionnaire doit détenir au moins 10 actions.

**Le Conseil d'Administration**

|                          |
|--------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES</b> |
|--------------------------|

PAIEMENT D'ANNUITES**EMPRUNT OBLIGATAIRE « Emprunt Subordonné STB 2011 »**

La Société Tunisienne de Banque porte à la connaissance des souscripteurs à l'emprunt obligataire «Emprunt Subordonné STB 2011» que la troisième annuité (en capital et en intérêts) pour les catégories A et B, aux taux respectifs de 6,1% et TMM+1,3%, relative à l'échéance **du 27 janvier 2015**, seront effectués **à partir du mardi 27 janvier 2015**, auprès des intermédiaires en bourse et des teneurs de compte par le biais de TUNISIE CLEARING comme suit :

**STB SUB 2011 catégorie A :**

|                               |        |    |
|-------------------------------|--------|----|
| Principal par obligation :    | 14,290 | DT |
| Intérêt brut par obligation : | 4,357  | DT |
| Total brut par obligation :   | 18,647 | DT |

**STB SUB 2011 catégorie B :**

|                               |        |    |
|-------------------------------|--------|----|
| Principal par obligation :    | 10,000 | DT |
| Intérêt brut par obligation : | 4,899  | DT |
| Total brut par obligation :   | 14,899 | DT |

2014 - AS - 2034

|                           |
|---------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES*</b> |
|---------------------------|

**COMMUNIQUE DE PRESSE****Société MPBS**

Siège social : Route de Gabes km 1.5- 3003 – Sfax- Tunisie

**Non Renouvellement du Contrat de Liquidité**

Les initiateurs du contrat de liquidité des actions MPBS et l'intermédiaire en bourse TUNISIE VALEURS informent le public que le contrat est arrivé à échéance le 08/01/2015.

Il est rappelé que le contrat de liquidité de la société MPBS est rentré en vigueur le 08/01/2014, Il était composé de 166 670 actions et de 1 million de dinars de liquidité.

A la date de clôture du contrat, soit le 08/01/2015, ce contrat est composé de 104 670 actions et de 1 million cent quarante neuf mille dinars.

Ledit contrat ne sera pas renouveler.

*\* 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.*

2014 - AS - 2032

**AVIS DES SOCIETES\***

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**Société d'Articles Hygiéniques Tunisie**

Siège social : 5 Rue 8610, Zone industrielle La Charguia 1 - Tunis

**Non Renouvellement du Contrat de Liquidité**

Les initiateurs du contrat de liquidité des actions S A H et l'intermédiaire en bourse MAC SA informent le public que le contrat est arrivé à échéance le 08/01/2015.

Il est rappelé que le contrat de liquidité de la société S A H est rentré en vigueur le 08/01/2014, Il était composé de 320 856 actions S A H et de 7 000 000 dinars de liquidité.

A la date de clôture du contrat, soit le 08/01/2015, ce contrat est composé de 591 711 actions SAH, 3 actions SAH DA2014, 18 actions SAH DA2014/2 et de 3 662 094,661 dinars de liquidité.

Ledit contrat ne sera pas renouveler.

*\* 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.*

2014 - AS - 2033

**AVIS DES SOCIETES\***

COMMUNIQUE DE PRESSE

**UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-**

Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

Lors de sa réunion du lundi 29 décembre 2014, le Conseil d'Administration de l'UBCI a arrêté les comptes relatifs à l'exercice 2013.

Il a par ailleurs été décidé de tenir l'Assemblée Générale des Actionnaires le jeudi 5 février 2015.

*\* 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.*

2014 - AS - 2026

|                          |
|--------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES</b> |
|--------------------------|

**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**

**Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique  
« S.P.D.I.T. - SICAF »**

Siège social : 5, Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis

La Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique « SPDIT SICAF », publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014.

| <u>REVENUS</u>   | <b>Solde en DT</b>  |                     |                   |                   |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|  | <u>4ème Trim 14</u> | <u>4ème Trim 13</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
| <b>Dividendes</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>15 320 428</b> | <b>13 826 392</b> |
| Dividendes des participations non cotées                     |                     |                     | 14 252 449        | 12 608 844        |
| Dividendes des placements cotés                              |                     |                     | 1 067 979         | 1 217 549         |
| <b>Plus values de cessions</b>                               | <b>1 836</b>        | <b>3 858</b>        | <b>5 184</b>      | <b>7 301</b>      |
| Plus values sur cession des autres participations non-cotées |                     |                     |                   |                   |
| Plus values sur cession des actions SICAV                    | 1 836               | 3 860               | 5 184             | 7 301             |
| Plus values sur cession des placements cotés                 |                     |                     |                   |                   |
| <b>Revenus des placements</b>                                | <b>403 907</b>      | <b>428 887</b>      | <b>1 688 327</b>  | <b>1 593 867</b>  |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                        | <b>485</b>          | <b>584</b>          | <b>86 695</b>     | <b>87 355</b>     |
| <b>Reprises de provisions antérieures</b>                    | <b>655</b>          | <b>17 696</b>       | <b>26 855</b>     | <b>81 146</b>     |
| Reprise des provisions sur titres cotés en bourse            | 655                 | 17 696              | 26 855            | 81 146            |
| Reprise des provisions sur titres de participations          |                     |                     |                   |                   |
| Reprise des provisions pour risques et charges               |                     |                     |                   |                   |
| <b>Commissions et charges assimilées</b>                     | <b>20 117</b>       | <b>13 853</b>       | <b>40 096</b>     | <b>31 721</b>     |
| <b>Moins values sur cessions de titres</b>                   |                     |                     | <b>18</b>         |                   |
| <b>Dotations aux provisions pour dépréciations de titres</b> | <b>386 535</b>      | <b>649 557</b>      | <b>1 247 093</b>  | <b>1 630 308</b>  |
| Dépréciation de titres cotés (1)                             | -499 280            | 133 599             | 356 322           | 711 677           |
| Dépréciation de titres de participations                     | 885 815             | 515 958             | 890 771           | 918 631           |
| <b>Dotations aux provisions pour risques et charges</b>      |                     |                     |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                       | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>14 110 998</b> | <b>14 181 178</b> |
| Participations Groupe  | -                   | -                   | 9 243 119         | 9 010 119         |
| Participations Hors Groupe                                   | -                   | -                   | 3 421 000         | 3 421 000         |
| Obligations  | -                   | -                   | 1 428 400         | 1 714 200         |
| Autres participations  | -                   | -                   | 18 479            | 35 859            |
| <b>Placements et autres actifs financiers</b>                | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>44 424 027</b> | <b>43 587 054</b> |
| <b>Prises de participations de la période</b>                | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>238 000</b>    | <b>1 009 251</b>  |
| <b>Cessions de participations de la période</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>308 180</b>    | <b>314 842</b>    |
| <b>Créances rattachées aux immobilisations financières</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>4 955</b>      | <b>6 043</b>      |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>               | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>36 891</b>     | <b>96 650</b>     |
| <b>Total des actifs</b>                                      | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>53 965 016</b> | <b>53 293 084</b> |

- Suite -

**Faits saillants:**

(1) La montée générale des cours boursiers observée depuis le mois de septembre a engendré une diminution des dotations aux provisions.

**Commentaire:**

(2) Nos participations ont été provisionnées au 31 décembre 2014 à hauteur de 4 083 105 DT.

(NB) L'élaboration des chiffres ci-dessus a été faite sur la base comptable de la société. Les chiffres arrêtés au 31/12/2013 ont été approuvés par l'AGO tenue le 19/04/2014.



## 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. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au quatrième trimestre 2014 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 janvier 2015 ainsi que des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre 2015 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 avril 2015. 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 «Attijari Leasing 2015-1»

### Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire de Attijari Leasing réunie le **27 mai 2014** a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires dans la limite de 60 millions de dinars pour le financement de son exploitation, à émettre dans un délai maximal de 1 an, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions de leurs émissions.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration de Attijari Leasing réuni le **17 décembre 2014** a décidé d'émettre un emprunt obligataire et a délégué au Directeur Général les pouvoirs pour fixer les conditions définitives dudit emprunt.

A cet effet, le Directeur Général de Attijari Leasing a fixé les conditions d'émission du présent emprunt obligataire « Attijari Leasing 2015-1 » comme suit :

- Montant de l'emprunt : 20 millions de dinars susceptible d'être porté à un maximum de 30 millions de dinars;
- Catégorie A : d'une durée de 5 ans au taux fixe de 7,60% ;
- Catégorie B : d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce au taux fixe de 7,80% ;
- Catégorie C : d'une durée de 5 ans au taux variable de TMM+2,30%.

### RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

#### Montant

Le montant nominal du présent emprunt est fixé à 20 000 000 de dinars susceptible d'être porté à un maximum de 30 000 000 de dinars, divisé en 200 000 obligations susceptibles d'être portées à un maximum de 300 000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le montant définitif du présent emprunt fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

#### Période de souscription et de versement

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **29 janvier 2015** et clôturées au plus tard le **22 avril 2015**. Ils peuvent être clôturés sans préavis dès que le montant de l'émission (30 000 000 de dinars) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit 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 **22 avril 2015**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

- Suite -

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 **22 avril 2015**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **29 avril 2015** 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 des souscriptions

### **Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public**

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du 29 janvier 2015 auprès de Attijari Leasing, sise à Rue du Lac d'Annecy -1053 les Berges du lac.

### **But de l'émission**

Cet emprunt obligataire rentre dans le cadre de la mobilisation des fonds nécessaires à la réalisation du financement prévu au titre de l'année 2015 des opérations de leasing mobiliers et immobiliers qui s'élèvent à 255 millions de dinars.

En effet, le besoin total du financement en ressources obligataires prévu au titre de l'année 2015 est de 60 millions de dinars.

## **CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS**

- **Dénomination de l'emprunt** : « Attijari Leasing 2015-1 »
- **Nature des titres** : Titres de créances.
- **Forme des titres** : Les obligations du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres** : Ordinaires.
- **Modalités et délais de délivrance des titres** : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations souscrites délivrée par un intermédiaire en bourse agréé mandaté par Attijari Leasing ou par la société émettrice elle-même (un avis dans ce sens sera publié par Attijari Leasing au Bulletin Officiel du CMF).

### **Prix de souscription et d'émission :**

Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation subordonnée, payable 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 **22 avril 2015**, seront décomptés et déduits du prix de souscription.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises qui servira de base à la négociation en bourse est fixée au **22 avril 2015** soit la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt.

### **Date de règlement :**

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

### **Taux d'intérêt :**

Les obligations du présent emprunt seront offertes à des durées et des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

- ✓ Catégorie A : d'une durée de 5 ans au taux fixe de 7,60% brut par an ;
- ✓ Catégorie B : d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce au taux fixe de 7,80% brut par an ;
- ✓ Catégorie C : d'une durée de 5 ans au taux variable de TMM+2,30% brut par an.

- **Pour la catégorie A d'une durée de 5 ans :**

7,60% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis

- Suite -

- **Pour la catégorie B d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce :**

7,80% brut l'an 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 C d'une durée de 5 ans :**

Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +2,30% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée 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 230 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.

**Amortissement-remboursement :**

Toutes les obligations émises sont amortissables 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 les deux Catégories A et C et à la troisième année pour la Catégorie B.

L'emprunt sera amorti en totalité le **22 avril 2020** pour les deux Catégories A et C et le **22 avril 2022** pour la Catégorie B.

**Prix de remboursement :**

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

**Paiement :**

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **22 avril** de chaque année.

Le premier paiement des intérêts aura lieu le **22 avril 2016**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **22 avril 2016** pour les catégories A et C et le **22 avril 2018** pour la catégorie B.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital sont effectués auprès des dépositaires à travers Tunisie Clearing.

**Taux de rendement actuariel et marge actuarielle :**

- **Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**

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

Pour les obligations de la Catégorie A, ce taux est de 7,60 % l'an pour le présent emprunt.

Pour les obligations de la Catégorie B, ce taux est de 7,80% 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 arrêtés au mois de décembre 2014 (à titre indicatif) qui est égale à 4,8242%, et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de vie de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 7,1242%.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 2,30% et ce, pour un souscripteur qui conservait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

**Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :**

- **Durée totale:**

Les obligations du présent emprunt subordonné sont émises pour une durée de :

- ✓ 5 ans pour les deux Catégories A et C.
- ✓ 7 ans dont 2 années de grâce pour la catégorie B.

- Suite -

- **Durée de vie moyenne:**

La durée de vie moyenne est la somme des durées pondérées par les flux de remboursement puis divisée par le nominal, C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

La durée de vie moyenne pour les différentes catégories de l'emprunt «Attijari Leasing 2015-1» est comme suit:

- ✓ 3 années pour les deux Catégories A et C.
- ✓ 5 années pour la catégorie B.

- **Duration de l'emprunt :**

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,732 années** pour la catégorie A et **4,273 années** pour la catégorie B.

**Garantie :**

Le présent emprunt obligataire ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

**Notation de la société :**

Le 07 février 2014, Fitch Ratings a confirmé les notes nationales attribuées à Attijari Leasing sur son échelle nationale qui s'établissent comme suit:

- ✓ Note à long terme : BB + (tun) ;
- ✓ Note à court terme : B (tun) ;
- ✓ Perspective d'évolution de la note à long terme : Stable.

Le 14 mars 2014, l'agence de notation Fitch Ratings a confirmé de nouveau les mêmes notes nationales attribuées à Attijari Leasing sur son échelle nationale.

**Notation de l'emprunt:**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué la note « **BB+** » (tun) à l'emprunt subordonné objet de la présente Note d'Opération en date du **06 janvier 2015**.

**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, auprès de Attijari Leasing.

**Organisation de la représentation des porteurs des obligations subordonnées**

Les porteurs des obligations peuvent se réunir en une 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 des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'Assemblée Générale Spéciale des porteurs des obligations et à son représentant. Le représentant de l'Assemblée Générale des porteurs des obligations a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

**Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations subordonnées :**

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt «Attijari Leasing 2015-1» seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par un intermédiaire en bourse qui sera désigné par Attijari Leasing ou par la société émettrice elle même (un avis dans ce sens sera publié par Attijari Leasing dans le Bulletin Officiel du CMF).

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner la catégorie choisie par ce dernier, le taux d'intérêt et la quantité d'obligations y afférents.

**Marché des titres**

Dès la clôture des souscriptions du présent emprunt, Attijari Leasing s'engage à charger un intermédiaire en Bourse de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt

- Suite -

«Attijari Leasing 2015-1» au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par Tunisie Clearing :**

Attijari Leasing s'engage dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire «Attijari Leasing 2015-1 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

**Tribunaux compétents en cas de litige :**

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire subordonné 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 liées, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la société un risque de taux de fait que certains emplois seraient octroyés à taux fixe et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également de faire supporter à la banque un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué de la note d'opération visée par le CMF en date du 13/01/2015 sous le numéro 15-0887, du document de référence « Attijar Leasing 2014 » enregistré par le CMF en date du 19/09/2014 sous le n°14-006 et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au quatrième trimestre 2014 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 janvier 2015 ainsi que des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre 2015 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 avril 2015.

La présente note d'opération et le document de référence sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de Attijari Leasing, rue du Lac d'Annecy-1053 Les Berges du Lac et sur le site internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn)

Les indicateurs d'activité de Attijari Leasing relatifs au quatrième trimestre 2014 ainsi qu'au premier trimestre 2015 seront publiés au bulletin officiel du CMF et sur son site internet.

## A V I S

## COURBE DES TAUX DU 16 JANVIER 2015

| Code ISIN    | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel<br>(existence<br>d'une<br>adjudication) <sup>[1]</sup> | Taux<br>interpolé | Valeur (pied de<br>coupon) |
|--------------|--|---|-------------------|----------------------------|
|              | Taux moyen mensuel du marché monétaire     | 4,948%  |                   |                            |
| TN0008002933 | BTCT 52 SEMAINES 27/01/2015                |   | 4,952%            |                            |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"            |   | 4,958%            | 1 004,450                  |
| TN0008002941 | BTCT 52 SEMAINES 24/02/2015                |   | 4,965%            |                            |
| TN0008002958 | BTCT 52 SEMAINES 24/03/2015                |   | 4,978%            |                            |
| TN0008002974 | BTCT 52 SEMAINES 21/04/2015                |   | 4,990%            |                            |
| TN0008003006 | BTCT 52 SEMAINES 01/09/2015                |   | 5,050%            |                            |
| TN0008003022 | BTCT 52 SEMAINES 29/09/2015                |   | 5,063%            |                            |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015"               |   | 5,069%            | 999,943                    |
| TN0008003030 | BTC 52 SEMAINES 27/10/2015                 |   | 5,076%            |                            |
| TN0008003048 | BTC 52 SEMAINES 24/11/2015                 |   | 5,088%            |                            |
| TN0008003055 | BTC 52 SEMAINES 22/12/2015                 |   | 5,101%            |                            |
| TN0008003063 | BTC 52 SEMAINES 26/01/2016                 | 5,117%  |                   |                            |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"               |   | 5,175%            | 1 002,957                  |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016                       |   | 5,451%            | 911,930                    |
| TN0008000325 | BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"           |   | 5,531%            | 995,191                    |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"         |   | 5,803%            | 1 022,906                  |
| TN0008000341 | BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"             | 6,046%  |                   | 980,077                    |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"             |   | 6,140%            | 979,713                    |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018                      |   | 6,161%            | 791,952                    |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"               |   | 6,193%            | 977,975                    |
| TN0008000333 | BTA 7 ans " 5,5% février 2020"             |   | 6,311%            | 967,703                    |
| TN0008000358 | BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"             | 6,397%  |                   | 958,287                    |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"               |   | 6,463%            | 1 027,452                  |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022"               |   | 6,473%            | 950,069                    |
| TN0008000366 | BTA 10 ans " 6% avril 2024"                | 6,543%  |                   | 962,870                    |

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

| Dénomination  | Gestionnaire                     | Date d'ouverture          | VL au 31/12/2014 | VL antérieure | Dernière VL |           |         |         |
|---|----------------------------------|---------------------------|------------------|---------------|-------------|-----------|---------|---------|
| <b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>                              |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>                 |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 1   | TUNISIE SICAV                    | TUNISIE VALEURS           | 20/07/92         | 153,079       | 153,293     | 153,308   |         |         |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>  |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 2   | FCP SALAMETT CAP                 | AFC                       | 02/01/07         | 13,510        | 13,529      | 13,531    |         |         |
| 3   | MCP SAFE FUND                    | MENA CAPITAL PARTNERS     | 30/12/14         | 99,995        | 99,887      | 99,887    |         |         |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 4   | FCP MAGHREBIA PRUDENCE           | UFI                       | 23/01/06         | 1,392         | 1,394       | 1,395     |         |         |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>                       |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 5   | SICAV AMEN                       | AMEN INVEST               | 01/10/92         | 37,429        | 37,474      | 37,477    |         |         |
| 6   | SICAV PLUS                       | TUNISIE VALEURS           | 17/05/93         | 50,906        | 50,967      | 50,971    |         |         |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>        |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 7   | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE       | AXIS GESTION              | 02/04/08         | 164,460       | 163,641     | 163,746   |         |         |
| 8   | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE     | AXIS GESTION              | 02/04/08         | 578,304       | 577,414     | 578,361   |         |         |
| 9   | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE  | MAXULA BOURSE             | 15/10/08         | 113,984       | 113,555     | 113,642   |         |         |
| 10  | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE             | 15/10/08         | 125,520       | 125,053     | 124,883   |         |         |
| 11  | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE   | MAXULA BOURSE             | 15/10/08         | 120,253       | 120,659     | 120,670   |         |         |
| 12  | FCP MAXULA STABILITY             | MAXULA BOURSE             | 18/05/09         | 112,606       | 112,129     | 111,797   |         |         |
| 13  | FCP INDICE MAXULA                | MAXULA BOURSE             | 23/10/09         | 95,252        | 95,252      | 95,498    |         |         |
| 14  | FCP KOUNOUZ                      | TSI                       | 28/07/08         | 134,724       | 130,982     | 131,047   |         |         |
| 15  | FCP VALEURS AL KAOUTHER          | TUNISIE VALEURS           | 06/09/10         | 93,485        | 91,446      | 91,337    |         |         |
| 16  | FCP VALEURS MIXTES               | TUNISIE VALEURS           | 09/05/11         | 102,726       | 102,019     | 101,793   |         |         |
| 17  | MCP CEA FUND                     | MENA CAPITAL PARTNERS     | 30/12/14         | 99,994        | 101,052     | 101,533   |         |         |
| 18  | MCP EQUITY FUND                  | MENA CAPITAL PARTNERS     | 30/12/14         | 99,994        | 101,525     | 101,937   |         |         |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>       |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 19  | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE   | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07         | 1 439,180     | 1 441,610   | 1 440,405 |         |         |
| 20  | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT         | AXIS GESTION              | 05/02/04         | 2 385,305     | 2 379,684   | 2 388,661 |         |         |
| 21  | FCP AMEN PERFORMANCE             | AMEN INVEST               | 01/02/10         | 112,115       | 108,784     | 110,000   |         |         |
| 22  | FCP OPTIMA                       | BNA CAPITAUX              | 24/10/08         | 104,580       | 104,656     | 104,090   |         |         |
| 23  | FCP SECURITE                     | BNA CAPITAUX              | 27/10/08         | 130,887       | 131,144     | 130,776   |         |         |
| 24  | FCP FINA 60                      | FINACORP                  | 28/03/08         | 1 207,035     | 1 217,582   | 1 217,582 |         |         |
| 25  | FCP CEA MAXULA                   | MAXULA BOURSE             | 04/05/09         | 133,033       | 133,707     | 132,008   |         |         |
| 26  | AIRLINES FCP VALEURS CEA         | TUNISIE VALEURS           | 16/03/09         | 16,255        | 16,318      | 16,151    |         |         |
| 27  | FCP VALEURS QUIETUDE 2017        | TUNISIE VALEURS           | 01/10/12         | 5 158,963     | 5 159,450   | 5 128,297 |         |         |
| 28  | FCP VALEURS QUIETUDE 2018        | TUNISIE VALEURS           | 01/11/13         | 5 004,703     | 5 013,575   | 4 984,117 |         |         |
| 29  | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE          | UFI                       | 23/01/06         | 2,329         | 2,319       | 2,328     |         |         |
| 30  | FCP MAGHREBIA MODERE             | UFI                       | 23/01/06         | 2,022         | 2,020       | 2,027     |         |         |
| 31  | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS     | UFI                       | 15/09/09         | 1,116         | 1,111       | 1,104     |         |         |
| <b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>                                |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| Dénomination  | Gestionnaire                     | Date d'ouverture          | VL au 31/12/2014 | VL antérieure | Dernière VL |           |         |         |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i>                                   |                                  |                           |                  |               |             |           |         |         |
| 32  | SANADETT SICAV                   | AFC                       | 01/11/00         | 13/05/14      | 4,094       | 108,488   | 108,672 | 108,684 |
| 33  | AMEN PREMIERE SICAV              | AMEN INVEST               | 10/04/00         | 14/04/14      | 3,727       | 103,995   | 104,142 | 104,153 |
| 34  | AMEN TRESOR SICAV                | AMEN INVEST               | 10/05/06         | 17/04/14      | 3,865       | 106,020   | 106,187 | 106,199 |
| 35  | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV       | ATTIJARI GESTION          | 01/11/00         | 26/05/14      | 4,080       | 102,733   | 102,891 | 102,914 |
| 36  | TUNISO-EMIRATIE SICAV            | AUTO GEREE                | 07/05/07         | 12/05/14      | 4,012       | 103,916   | 104,105 | 104,117 |
| 37  | SICAV AXIS TRÉSORERIE            | AXIS GESTION              | 01/09/03         | 26/05/14      | 3,612       | 106,837   | 106,961 | 106,970 |
| 38  | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV      | BNA CAPITAUX              | 06/01/97         | 26/05/14      | 4,223       | 104,303   | 104,498 | 104,511 |
| 39  | SICAV TRESOR                     | BIAT ASSET MANAGEMENT     | 03/02/97         | 05/05/14      | 4,127       | 102,996   | 103,150 | 103,161 |
| 40  | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE     | BIAT ASSET MANAGEMENT     | 16/04/07         | 05/05/14      | 3,877       | 103,089   | 103,222 | 103,230 |
| 41  | MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV     | CGF                       | 12/11/01         | 23/05/14      | 3,802       | 105,095   | 105,247 | 105,257 |
| 42  | GENERALE OBLIG SICAV             | CGI                       | 01/06/01         | 30/05/14      | 3,639       | 102,119   | 102,265 | 102,275 |
| 43  | CAP OBLIG SICAV                  | COFIB CAPITAL FINANCE     | 17/12/01         | 19/05/14      | 3,906       | 104,165   | 104,341 | 104,353 |
| 44  | FINA O SICAV                     | FINACORP                  | 11/02/08         | 29/05/14      | 3,485       | 104,217   | 104,383 | 104,395 |
| 45  | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE               | 07/10/98         | 21/05/14      | 3,888       | 106,676   | 106,858 | 106,869 |
| 46  | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV       | MAC SA                    | 20/05/02         | 22/04/14      | 3,914       | 105,639   | 105,806 | 105,818 |
| 47  | MAXULA PLACEMENT SICAV           | MAXULA BOURSE             | 02/02/10         | 02/06/14      | 3,121       | 103,337   | 103,488 | 103,498 |
| 48  | SICAV RENDEMENT                  | SBT                       | 02/11/92         | 31/03/14      | 3,703       | 102,629   | 102,788 | 102,799 |
| 49  | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV        | SCIF                      | 16/10/00         | 29/05/14      | 3,802       | 104,702   | 104,869 | 104,881 |
| 50  | SICAV BH OBLIGATAIRE             | SIFIB-BH                  | 10/11/97         | 30/05/14      | 4,035       | 102,786   | 102,959 | 102,970 |
| 51  | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT    | SIFIB BH                  | 06/07/09         | 29/05/14      | 3,596       | 103,707   | 103,869 | 103,880 |
| 52  | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV      | SMART ASSET MANAGEMENT    | 05/06/08         | 02/06/14      | 3,198       | 104,892   | 105,055 | 105,066 |
| 53  | SICAV L'ÉPARGNANT                | STB MANAGER               | 20/02/97         | 26/05/14      | 4,094       | 102,652   | 102,828 | 102,840 |
| 54  | AL HIFADH SICAV                  | TSI                       | 15/09/08         | 14/04/14      | 4,013       | 103,615   | 103,790 | 103,802 |
| 55  | SICAV ENTREPRISE                 | TUNISIE VALEURS           | 01/08/05         | 30/05/14      | 3,270       | 104,957   | 105,101 | 105,110 |
| 56  | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV    | UBCI FINANCE              | 15/11/93         | 16/05/14      | 3,527       | 102,377   | 102,533 | 102,543 |

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE  |                                  |                             |          |          |        |            |                |                |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------|----------|--------|------------|----------------|----------------|
| 57                                 | FCP SALAMMETT PLUS               | AFC                         | 02/01/07 | 21/04/14 | 0,365  | 10,527     | 10,543         | 10,544         |
| 58                                 | FCP AXIS AAA                     | AXIS GESTION                | 10/11/08 | 30/05/14 | 3,667  | 102,823    | 102,954        | 102,963        |
| 59                                 | FCP HELION MONEO                 | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 16/05/14 | 3,543  | 104,004    | 104,185        | 104,197        |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE |                                  |                             |          |          |        |            |                |                |
| 60                                 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP        | CGF                         | 25/02/08 | 23/05/14 | 3,766  | 101,462    | 101,542        | 101,624        |
| SICAV MIXTES                       |                                  |                             |          |          |        |            |                |                |
| 61                                 | ARABIA SICAV                     | AFC                         | 15/08/94 | 13/05/14 | 0,763  | 65,830     | 65,083         | 65,090         |
| 62                                 | ATTIJARI VALEURS SICAV           | ATTIJARI GESTION            | 22/03/94 | 26/05/14 | 2,427  | 148,724    | 148,237        | 147,736        |
| 63                                 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV        | ATTIJARI GESTION            | 22/03/94 | 26/05/14 | 24,533 | 1 489,820  | 1 486,586      | 1 481,383      |
| 64                                 | SICAV PROSPERITY                 | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 25/04/94 | 05/05/14 | 3,042  | 113,033    | 113,102        | 113,106        |
| 65                                 | SICAV OPPORTUNITY                | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 11/11/01 | 05/05/14 | 1,820  | 112,063    | 111,986        | 111,889        |
| 66                                 | SICAV BNA                        | BNA CAPITAUX                | 14/04/00 | 26/05/14 | 0,559  | 85,430     | 85,476         | 85,219         |
| 67                                 | SICAV SECURITY                   | COFIB CAPITAL FINANCE       | 26/07/99 | 19/05/14 | 0,409  | 17,176     | 17,234         | 17,246         |
| 68                                 | SICAV CROISSANCE                 | SBT                         | 27/11/00 | 31/03/14 | 6,265  | 272,658    | 273,264        | 274,056        |
| 69                                 | SICAV BH PLACEMENT               | SIFIB-BH                    | 22/09/94 | 30/05/14 | 0,950  | 32,349     | 31,872         | 31,770         |
| 70                                 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV          | SMART ASSET MANAGEMENT      | 01/03/06 | 30/05/14 | 26,541 | 2 419,706  | 2 402,436      | 2 400,094      |
| 71                                 | SICAV L'INVESTISSEUR             | STB MANAGER                 | 30/03/94 | 15/05/14 | 2,017  | 78,209     | 77,317         | 77,124         |
| 72                                 | SICAV AVENIR                     | STB MANAGER                 | 01/02/95 | 13/05/14 | 1,369  | 57,858     | 57,767         | 57,717         |
| 73                                 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV  | UBCI FINANCE                | 01/02/99 | 16/05/14 | 1,198  | 100,944    | 99,722         | 99,515         |
| 74                                 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV  | UBCI FINANCE                | 17/05/99 | 16/05/14 | 1,014  | 110,547    | 108,587        | 108,231        |
| 75                                 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV       | UBCI FINANCE                | 10/04/00 | 16/05/14 | 0,178  | 97,573     | 95,206         | 94,859         |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE        |                                  |                             |          |          |        |            |                |                |
| 76                                 | FCP IRADETT 20                   | AFC                         | 02/01/07 | 21/04/14 | 0,245  | 11,421     | 11,415         | 11,412         |
| 77                                 | FCP IRADETT 50                   | AFC                         | 02/01/07 | 21/04/14 | 0,152  | 12,387     | 12,408         | 12,399         |
| 78                                 | FCP IRADETT 100                  | AFC                         | 02/01/07 | 21/04/14 | 0,122  | 15,946     | 15,926         | 15,912         |
| 79                                 | FCP IRADETT CEA                  | AFC                         | 02/01/07 | 21/04/14 | 0,273  | 14,845     | 14,877         | 14,876         |
| 80                                 | ATTIJARI FCP CEA                 | ATTIJARI GESTION            | 30/06/09 | 26/05/14 | 0,232  | 13,041     | 13,037         | 13,044         |
| 81                                 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE           | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | 26/05/14 | 0,083  | 11,559     | 11,518         | 11,513         |
| 82                                 | ATTIJARI FCP HARMONIE            | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | 26/05/14 | 0,162  | 10,671     | 10,655         | 10,658         |
| 83                                 | ATTIJARI FCP SERENITE            | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | 26/05/14 | 0,259  | 10,723     | 10,731         | 10,731         |
| 84                                 | BNAC PROGRÈS FCP                 | BNA CAPITAUX                | 03/04/07 | 20/05/14 | 1,213  | 127,420    | 127,622        | 127,550        |
| 85                                 | BNAC CONFIANCE FCP               | BNA CAPITAUX                | 03/04/07 | 20/05/14 | 1,739  | 124,932    | 124,966        | 124,648        |
| 86                                 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS      | CGF                         | 14/06/11 | 23/05/14 | 0,278  | 11,080     | 10,870         | 10,827         |
| 87                                 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS        | STB MANAGER                 | 08/09/08 | 05/05/14 | 2,642  | 109,024    | 107,373        | 107,416        |
| 88                                 | FCP VALEURS CEA                  | TUNISIE VALEURS             | 04/06/07 | 30/05/14 | 0,218  | 20,475     | 20,376         | 20,349         |
| 89                                 | FCP AL IMTIEZ                    | TSI                         | 01/07/11 | 20/05/14 | 0,202  | 76,592     | 73,547         | 73,611         |
| 90                                 | FCP AFEK CEA                     | TSI                         | 01/07/11 | -        | -      | 79,825     | 76,565         | 76,634         |
| 91                                 | TUNISIAN PRUDENCE FUND           | UGFS-NA                     | 02/01/12 | 30/05/14 | 2,569  | 98,109     | 97,788         | 97,628         |
| 92                                 | FCP BIAT-CROISSANCE              | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 17/09/12 | -        | -      | 86,054     | 85,835         | 85,717         |
| 93                                 | FCP BIAT-EQUILIBRE               | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 17/09/12 | -        | -      | 98,010     | 97,610         | 97,407         |
| 94                                 | FCP BIAT-PRUDENCE                | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 17/09/12 | 06/05/14 | 0,432  | 104,629    | 104,573        | 104,529        |
| 95                                 | FCP GENERAL DYNAMIQUE            | CGI                         | 30/09/13 | -        | -      | 9,319      | 9,147          | 9,111          |
| 96                                 | FCP AL BARAKA                    | CGI                         | 30/09/13 | -        | -      | 7,293      | 7,084          | 7,052          |
| 97                                 | UBCI - FCP CEA                   | UBCI FINANCE                | 22/09/14 | -        | -      | 105,862    | 104,391        | 103,906        |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE       |                                  |                             |          |          |        |            |                |                |
| 98                                 | FCP AMEN PREVOYANCE              | AMEN INVEST                 | 01/02/10 | 23/04/14 | 1,978  | 103,033    | 102,656        | 103,649        |
| 99                                 | FCP AMEN CEA                     | AMEN INVEST                 | 28/03/11 | 23/04/14 | 1,018  | 99,614     | 98,721         | 99,422         |
| 100                                | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS         | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 15/01/07 | 06/05/14 | 3,779  | 140,321    | 141,033        | 139,799        |
| 101                                | AL AMANAH ETHICAL FCP            | CGF                         | 25/05/09 | 23/05/14 | 0,124  | 10,578     | 10,613         | 10,375         |
| 102                                | AL AMANAH EQUITY FCP             | CGF                         | 25/02/08 | 23/05/14 | 2,674  | 122,856    | 124,085        | 121,670        |
| 103                                | AL AMANAH PRUDENCE FCP           | CGF                         | 25/02/08 | 23/05/14 | 3,295  | 121,140    | 121,804        | 121,199        |
| 104                                | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF      | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 16/05/14 | 1,954  | 104,666    | 104,765        | 104,816        |
| 105                                | FCP HELION ACTIONS PROACTIF      | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 16/05/14 | 0,103  | 104,777    | 104,509        | 103,817        |
| 106                                | MAC CROISSANCE FCP               | MAC SA                      | 15/11/05 | 26/05/14 | 2,758  | 177,008    | 176,735        | 176,793        |
| 107                                | MAC EQUILIBRE FCP                | MAC SA                      | 15/11/05 | 26/05/14 | 2,876  | 163,377    | 163,197        | 163,480        |
| 108                                | MAC ÉPARGNANT FCP                | MAC SA                      | 15/11/05 | 26/05/14 | 5,168  | 144,094    | 144,180        | 144,223        |
| 109                                | MAC EXCELLENCE FCP               | MAC SA                      | 28/04/06 | 27/05/13 | 63,142 | 11 701,904 | 11 661,396     | 11 683,250     |
| 110                                | MAC EPARGNE ACTIONS FCP          | MAC SA                      | 20/07/09 | -        | -      | 18,545     | 18,339         | 18,102         |
| 111                                | MAC AL HOUDA FCP                 | MAC SA                      | 04/10/10 | -        | -      | 134,499    | 134,215        | 133,552        |
| 112                                | FCP SAFA                         | SMART ASSET MANAGEMENT      | 27/05/11 | -        | -      | 104,934    | 103,413        | 103,400        |
| 113                                | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES * | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582  | 85,902     | En dissolution | En dissolution |
| 114                                | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES  | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 21/05/14 | 0,806  | 117,445    | 115,866        | 115,987        |
| 115                                | TUNISIAN EQUITY FUND             | UGFS-NA                     | 30/11/09 | 24/05/13 | 32,752 | 8 818,505  | 8 808,478      | 8 778,793      |
| 116                                | FCP UNIVERS AMBITION CEA         | SCIF                        | 26/03/13 | 30/05/14 | 0,098  | 9,085      | 9,098          | 8,925          |
| 117                                | UGFS ISLAMIC FUND                | UGFS-NA                     | 11/12/14 | -        | -      | 99,599     | 98,851         | 98,512         |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE      |                                  |                             |          |          |        |            |                |                |
| 118                                | FCP UNIVERS AMBITION PLUS        | SCIF                        | 12/02/13 | 30/05/14 | 0,041  | 8,892      | 8,888          | 9,739          |
| 119                                | CEA ISLAMIC FUND                 | UGFS-NA                     | 09/12/14 | -        | -      | 99,181     | 98,950         | 97,861         |

\* En dissolution pour expiration de la durée de vie

**BULLETIN OFFICIEL**  
**DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**  
 Immeuble CMF - Centre Urbain Nord  
 4<sup>ème</sup> 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**