



Bulletin Officiel

N° 4919 Mardi 18 Août 2015

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CME

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIF A LA PUBLICATION
DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015 2

AVIS DE SOCIETES

PAIEMENT D'ANNUITES

FCP BIAT – CREDIMMO 1 3

FCP BIAT – CREDIMMO 2 3

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT GOUVERNORAT DE NABEUL – SRTGN - 4-7

TELNET HOLDING 8-14

COURBE DES TAUX

15

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

16-17

ANNEXE I

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

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 31/06/2015

- ATTIJARI BANK

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30/06/2015

- UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV
- UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV

COMMUNIQUE DU CMF

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse, qu'elles sont tenues, en vertu de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, de :

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes, et ce, **au plus tard le 31 août 2015**.

Ces états doivent être établis conformément aux normes comptables en vigueur et notamment à la norme n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

- **Procéder à la publication** de ces états financiers intermédiaires dans un quotidien paraissant à Tunis, accompagnés du texte intégral du rapport du ou des commissaires aux comptes, après leur dépôt ou envoi au CMF, et ce, **dans le même délai**.

Pour les besoins de la publication dans le quotidien, les sociétés peuvent se limiter à publier les notes sur les états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées.

AVIS DES SOCIETES

PAIEMENT D'ANNUITES**FCC BIAT- CREDIMMO 1**

La Société de Gestion de **FCC « Tunisie Titrisation »** porte à la connaissance des porteurs des parts prioritaires **P2** et des parts subordonnées **S** du « **FCC BIAT-CREDIMMO 1** », que le remboursement desdites parts en capital et intérêts, aux taux respectifs de **TMM*+1,20%** et **TMM*+2,20%**, relatifs à l'échéance du **15 août 2015**, seront effectués comme suit :

Part P2 :

Principal Unitaire	:	37,019 DT	par part P2
Intérêt Unitaire brut	:	5,020 DT	par part P2

Total brut : **42,039 DT par part P2**

Part S :

Principal Unitaire	:	37,019 DT	par part S
Intérêt Unitaire brut	:	5,859 DT	par part S

Total brut : **42,878 DT par part S**

* Moyenne des Taux Mensuels Moyens des 3 derniers mois qui précèdent le paiement ; soit 4,78%.

2015 - AS - 2931

AVIS DES SOCIETES

FCC BIAT- CREDIMMO 2

La Société de Gestion de **FCC « Tunisie Titrisation »** porte à la connaissance des porteurs des parts prioritaires **P3** et des parts subordonnées **S** du « **FCC BIAT-CREDIMMO 2** », que le remboursement desdites parts en capital et intérêts, aux taux respectifs de **TMM*+1,70%** et **TMM*+2,00%**, relatifs à l'échéance du **15 août 2015**, seront effectués comme suit :

Part P3 :

Principal Unitaire	:	86,344 DT	par part P3
Intérêt Unitaire brut	:	16,438 DT	par part P3

Total brut : **102,782 par part P3**

Part S :

Principal Unitaire	:	86,344 DT	par part S
Intérêt Unitaire brut	:	17,199 DT	par part S

Total brut : **103,543 par part S**

* Moyenne des Taux Mensuels Moyens des 3 derniers mois qui précèdent le paiement ; soit 4,78%.

2015 - AS - 2932

AVIS DES SOCIETES

معلومات ما بعد الجلسة العامة

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

انتر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 04 أوت 2015 ، تنشر الشركة الجهوية للنقل بولاية نابل ما يلي:

1. القرارات المصادقة عليها
2. القوائم المالية بعد توزيع النتائج
3. قائمة الأموال الذاتية بعد التخصيص

1-القرارات المصادقة عليها:

القرار الأول :

إن الجلسة العامة العادية بعد اطلاعها على التأخير المسجل في انعقاد الجلسة بتاريخ 04 أوت 2015 والذي ليس له أي تأثير على السير العادي لنشاط الشركة ومصالحها، توافق على انعقاد الجلسة بهذا التاريخ .
وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع .

القرار الثاني :

تصادق الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل على تقرير مجلس الإدارة وعلى موازنة وقائمة النتائج الخاصة بتصرف سنة 2014 للفترة المتراوحة من غرة جانفي 2014 إلى غاية 31 ديسمبر 2014 .
وقعت المصادقة على هذا القرار بالأغلبية .

القرار الثالث :

تقرر الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل تخصيص النتائج السلبية لسنة 2014 والبالغة مليون وسبعة مائة واثان وسبعون ألف و 569 ديناراً (1.772.569 - د) بحساب استهلاكات مؤجلة .
وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع .

القرار الرابع :

تبرئ الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل ذمة أعضاء مجلس الإدارة بالنسبة لتصرف سنة 2014 .
وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع .

القرار الخامس :

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

- Suite -

2 - القوائم المالية بعد توزيع النتائج:

الموازنة		
(أعداد وقع جبرها بالدينار)		
سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر	إيضاحات 2014	
2013		
		الأصول
		<u>الأصول غير الجارية</u>
		الأصول الثابتة
165 885	165 885	الأصول غير المادية
(160 090)	(165 008)	تطرح: الإستهلاكات
5 795	877	1.4
63 085 162	64 055 706	الأصول الثابتة المادية
(48 890 502)	(50 971 886)	تطرح: الإستهلاكات
14 194 660	13 083 820	2.4
97 074	97 074	الأصول المالية
(74 000)	(74 000)	تطرح: المذخرات
23 074	23 074	3.4
14 223 529	13 107 771	مجموع الأصول الثابتة
0	0	أصول غير جارية أخرى
14 223 529	13 107 771	مجموع الأصول غير الجارية
		<u>الأصول الجارية</u>
		المخزونات
897 915	1 154 247	تطرح: المذخرات
(75.790)	(62 214)	4.4
822 125	1 092 033	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
9 025 144	10 305 308	تطرح: المذخرات
(1 204 843)	(1 204 843)	5.4
7 820 301	9 100 465	6.4
3 721 461	3 249 357	أصول جارية أخرى
(40 053)	(40 053)	تطرح: المذخرات
3 681 408	3 209 304	توظيفات و أصول مالية أخرى
0	0	السيولة و ما يعادل السيولة
215 647	1 439 532	7.4
12 539 481	14 841 334	مجموع الأصول الجارية
26 763 010	27 949 105	مجموع الأصول

- Suite -

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2013	2014	إيضاحات	
3 000 000	3 000 000		الأموال الذاتية و الخصوم
4 609 345	4 551 618		<u>الأموال الذاتية</u>
2 520 681	1 774 237		رأس المال الإجتماعي
(23 471 250)	(25 243 819)		الإحتياطيات
0	0		منحة الإستثمار
			النتائج المؤجلة
			التعديلات المحاسبية المؤثرة في النتائج المؤجلة
(13 341 224)	(15 917 964)	8.4	مجموع الأموال الذاتية بعد احتساب نتيجة السنة المحاسبية
0	0		نتيجة السنة المحاسبية
(13 341 224)	(15 917 964)		مجموع الأموال الذاتية بعد التخصيص
			<u>الخصوم</u>
9 209 972	8 402 466		الخصوم غير الجارية
120 723	120 723		القروض
9 330 695	8 523 189		مدخرات للمخاطر والأعباء
14 798 320	14 837 380	9.4	مجموع الخصوم غير الجارية
10 638 324	16 988 009	10.4	الخصوم الجارية
5 336 895	3 518 491	11.4	المزودون و الحسابات المتصلة بهم
30 773 539	35 343 880		الخصوم الجارية الأخرى
40 104 234	43 867 069		المساعدات البنكية والخصوم المالية
26 763 010	27 949 105		مجموع الخصوم الجارية
			مجموع الخصوم
			مجموع الأموال الذاتية و الخصوم

- Suite -

3 - قائمة الأموال الذاتية بعد التخصيص:**جدول التغيرات في الأموال الذاتية**

المجموع	نتيجة السنة المحاسبية	منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة	منحة الإستثمار	نتائج مؤجلة	إحتياطات أخرى	إستهلاكات إستثنائية	إحتياطات لأستثمارات معفاة من الأداءات	إحتياطات للصندوق الإجتماعي	الإحتياطات القانونية	رأس المال الخواص	رأس المال الجماعات المحلية	
-15 917 964	-1 772 569	-4 922 981	6 697 218	-23 471 250	2 840 934	-127 131	1 460 064	196 562	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2014 قبل التخصيص
	1 772 569			-1 772 569								تخصيص النتائج بعد قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 04 أوت 2015
												المراييح الموزعة
-15 917 964	0	-4 922 981	6 697 218	-25 243 819	2 840 934	-127 131	1 460 064	196 562	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2014 بعد التخصيص

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

TELNET HOLDING S.A

Siège Social : Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord 1082 – Tunis Mahrajene

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 juin 2015, la société TELNET HOLDING publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux du Commissaire aux Comptes, approuve le rapport d'activité dans toutes ses parties ainsi que les états financiers individuels de la société TELNET HOLDING de l'exercice clos au 31 décembre 2014 dégageant un bénéfice net de **4 632 733,073** Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION

Après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les billets de trésorerie émis par la société TELNET HOLDING et le crédit mobilisable octroyé tels que autorisés par le conseil d'administration lors de ses réunions successives tenues courant l'exercice 2014.

L'Assemblée Générale approuve également le report des échéances des billets de trésorerie émis et souscrits par la société TELNET HOLDING tels que autorisés par le conseil d'administration lors de ses réunions successives tenues courant l'exercice 2014.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité

TROISIEME RESOLUTION

Après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les billets de trésorerie souscrits par la société TELNET HOLDING et émis par la société SYPHAX AIRLINES, ainsi que les opérations et conventions signalées dans ledit rapport conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Monsieur Mohamed FRIKHA n'a pas pris part au vote de la présente résolution pour les opérations liées avec la société SYPHAX AIRLINES.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité

- Suite -

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe TELNET HOLDING et celui du Commissaire aux Comptes, approuve le rapport d'activité dans toutes ses parties ainsi que les états financiers consolidés du groupe au titre de l'exercice 2014 dégageant un bénéfice consolidé de **5 658 259,855** Dinars dont 131 545,618 Dinars revenant aux minoritaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2014.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve purement et simplement la proposition du Conseil d'Administration concernant l'affectation du bénéfice de l'exercice 2014 s'élevant à **4 632 733,073** dinars, sous réserve des modifications statutaires relatives au fonds social prévues par l'assemblée générale extraordinaire à convoquer le même jour de l'assemblée générale ordinaire, comme suit :

Résultat bénéficiaire 2014.....	4 632 733,073
Reprise des résultats reportés antérieurs.....	753 953,561
Actualisation de la valeur des actions rachetées par la société pour elle-même	<1 061,660>
Base de la réserve légale.....	5 385 624,974
Réserve légale 5%	<269 281,249>
Sommes distribuables	5 116 343,725
Dotations pour le fonds social 2015.....	<150 000,000>
Résultats reportés à nouveau	4 966 343,725

Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi des finances pour la gestion de l'année 2014, les résultats reportés provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, s'élevant à **752 891,901** dinars, le compte spécial d'investissement de **70 000,000** dinars et la prime d'émission de **4 607 450,000** dinars ainsi que la réserve légale pour **747 594,418** dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 5% en cas de distribution ou d'incorporation au capital.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer au Conseil d'Administration des jetons de présence pour la somme nette de cinquante-quatre mille (54.000) dinars au titre de l'exercice 2014 soit un montant brut de soixante-sept mille cinq cents (67.500) dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité

- Suite -

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ratifier la nomination de Monsieur Sami KHOUAJA en qualité de nouvel administrateur coopté par le conseil d'administration lors de sa réunion du 12 mars 2015.

Le mandat d'administrateur de Monsieur Sami KHOUAJA expirera à l'issue l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Monsieur Sami KHOUAJA déclare ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité, interdiction ou déchéance et déclare accepter son mandat d'administrateur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ratifier la nomination du Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « C.T.K.D » en qualité de nouvel administrateur coopté par le conseil d'administration lors de sa réunion du 20 mai 2015.

Le mandat d'administrateur du Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « C.T.K.D » expirera à l'issue l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « C.T.K.D », représenté par monsieur Hichem BEN HMIDA, déclare ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité, interdiction ou déchéance et déclare accepter son mandat d'administrateur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

DIXIEME RESOLUTION

Conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fonction de Président du conseil d'administration occupé par monsieur Mohamed FRIKHA au sein des sociétés filiales : TELNET INCORPORATED S.A, TELNET TECHNOLOGIES S.A et DATA BOX S.A et ce à compter du 1^{er} avril 2015.

Egalement, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fonction de Président occupé par monsieur Mohamed FRIKHA au sein de la société française TELNET CONSULTING S.A.S et ce à compter du 1^{er} avril 2015.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

ONZIEME RESOLUTION

Conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fonction de gérant occupé par Monsieur Raouf CHEKIR au sein des sociétés filiales : TELNET INNOVATION LABS et TELNET ELECTRONICS et ce à compter du 15 octobre 2014.

Egalement, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fonction de Président du conseil d'administration occupé par monsieur Raouf CHEKIR au sein des sociétés filiales : TELNET INCORPORATED S.A, TELNET TECHNOLOGIES S.A et DATA BOX S.A entre le 15 octobre 2014 et le 31 mars 2015.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

- Suite -

DOUZIEME RESOLUTION

En application de l'article 13 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'assemblée générale ordinaire informe les actionnaires de la société des franchissements de seuils suivants :

- Le Consortium Tuniso-Koweitien de Développement « C.T.K.D » a franchi le seuil de participation dans le capital de la société, en date du 18 septembre 2014, et qu'il détient **plus que 5%** d'actions et de droit de vote dans le capital de la société ;
- Monsieur Mohamed FRIKHA a franchi le seuil de participation dans le capital de la société, en date du 05 novembre 2014, et qu'il détient **moins de 50%** d'actions et de droit de vote dans le capital de la société ;
- La société One Tech Holding (OTH) a franchi le seuil de participation dans le capital de la société, en date du 10 décembre 2014, et qu'elle détient **plus que 5%** d'actions et de droit de vote dans le capital de la société (directement et indirectement) ;
- La société Assurances Maghrébia a franchi le seuil de participation dans le capital de la société, en date du 15 décembre 2014, et qu'elle détient **plus que 5%** d'actions et de droit de vote dans le capital de la société (directement et indirectement) ; et
- La société One Tech Holding (OTH) a franchi le seuil de participation dans le capital de la société, en date du 13 Février 2015, et qu'elle détient **moins de 5%** d'actions et de droit de vote dans le capital de la société (directement et indirectement).

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée confère tous pouvoirs au Directeur Général ou à toute personne qu'il désignera pour effectuer toutes régularisations.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

- Suite -

2-Le bilan après affectation du résultat :

BILAN			
(Exprimé en dinars)			
ACTIFS	31/12/2014	31/12/2013	
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	28 872,800	28 872,800	
Moins : amortissement	<u>-28 872,800</u>	<u>-28 872,800</u>	
<i>S/Total</i>	0,000	0,000	
Immobilisations corporelles	1 216 533,127	1 133 411,017	
Moins : amortissement	<u>-556 774,501</u>	<u>-505 342,995</u>	
<i>S/Total</i>	659 758,626	628 068,022	
Immobilisations financières	13 219 661,820	13 228 771,820	
Moins : Provisions	<u>-550 000,000</u>	<u>0,000</u>	
<i>S/Total</i>	12 669 661,820	13 228 771,820	
Total des actifs immobilisés	13 329 420,446	13 856 839,842	
Autres actifs non courants	0,000	0,000	
Total des actifs non courants	13 329 420,446	13 856 839,842	
ACTIFS COURANTS			
Stocks	0,000	0,000	
Moins : Provisions	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	
<i>S/Total</i>	0,000	0,000	
Clients et comptes rattachés	705 036,845	1 244 376,678	
Moins : Provisions	<u>-1 375,600</u>	<u>-1 375,600</u>	
<i>S/Total</i>	703 661,245	1 243 001,078	
Autres actifs courants	5 235 819,642	4 621 554,455	
Placements et autres actifs financiers	12 076 087,645	1 715 780,784	
Liquidités et équivalents de liquidités	40 645,708	278 942,282	
Total des actifs courants	18 056 214,240	7 859 278,599	
Total des actifs	31 385 634,686	21 716 118,441	

- Suite -

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	11 028 000,000	11 028 000,000
Actions propres	-209 222,720	-217 245,880
Réserves	5 624 325,667	5 355 044,418
Résultats reportés	4 966 343,725	753 953,561
Réserves pour réinvestissements exonérés	70 000,000	70 000,000
Réserves pour fonds social	150 000,000	
Total des capitaux propres après affectation du résultat	21 629 446,672	16 989 752,099
PASSIFS		
Passifs non courants		
Emprunts	252 825,061	0,000
Autres passifs financiers	0,000	0,000
Provisions	50 000,000	50 000,000
Total des passifs non courants	302 825,061	50 000,000
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	122 457,004	129 289,231
Autres passifs courants	1 616 866,434	4 536 181,162
Concours bancaires et autres passifs financiers	7 714 039,515	10 895,949
Total des passifs courants	9 453 362,953	4 676 366,342
Total des passifs	9 756 188,014	4 726 366,342
Total capitaux propres et passifs	31 385 634,686	21 716 118,441

- Suite -**3-L'état d'évolution des capitaux propres :**

	Capital	Prime d'émission	Réserve Légale	Résultats Reportés	Réserves pour réinvestissement	Réserves pour fonds social	Résultat de l'exercice	Actions propres	Total
Soldes au 31/12/14 avant affectation	11 028 000,000	4 607 450,000	747 594,418	753 953,561	70 000,000		4 632 733,073	-209 222,720	21 629 446,672
Actualisation de la valeur des actions rachetées				<1 061,660>					<1 061,660>
Affectation de résultat 2014 (AGO du 30/06/2015)			269 281,249	4 213 451,824			<4 482 733,073>		0,000
Dotation pour le fonds social						150 000,000	<150 000,000>		0,000
Dividendes distribués							0,000		0,000
Soldes au 31/12/14 après affectation	11 028 000,000	4 607 450,000	1 016 875,667	4 966 343,725	70 000,000	150 000,000	0,000	-209 222,720	21 629 446,672

AVIS

COURBE DES TAUX DU 18 AOÛT 2015

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	4,846%		
TN0008003006	BTC 52 SEMAINES 01/09/2015		4,858%	
TN0008003022	BTC 52 SEMAINES 29/09/2015		4,882%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		4,894%	1 000,002
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		4,907%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		4,931%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015		4,956%	
TN0008003063	BTC 52 SEMAINES 26/01/2016		4,986%	
TN0008003071	BTC 52 SEMAINES 16/02/2016		5,004%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,025%	1 000,900
TN0008003089	BTC 52 SEMAINES 15/03/2016		5,029%	
TN0008003097	BTC 52 SEMAINES 12/04/2016		5,053%	
TN0008003113	BTC 52 SEMAINES 14/06/2016		5,108%	
TN0008003121	BTC 52 SEMAINES 12/07/2016	5,133%		
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,294%	942,366
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,404%	997,783
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,778%	1 016,839
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"	6,111%		981,912
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,220%	979,722
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,244%	818,088
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,281%	975,325
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,417%	964,738
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,516%	956,394
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"	6,553%		964,930
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,579%	1 016,563
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,584%	946,228
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,617%		959,867

^[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.

<i>TITRES OPCVM</i>		<i>TITRES OPCVM</i>		<i>TITRES OPCVM</i>		<i>TITRES OPCVM</i>		
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL			
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	156,352	156,366		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	105,353	105,365		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
3	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,828	13,829		
4	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	101,308	101,336		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
5	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,424	1,425		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
6	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	38,244	38,248		
7	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	51,912	51,917		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
8	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	157,942	157,570		
9	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	571,360	571,066		
10	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	124,274	123,501		
11	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	135,265	134,766		
12	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	131,612	130,893		
13	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	119,549	119,036		
14	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	101,425	101,228		
15	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	143,200	142,527		
16	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	95,213	94,541		
17	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	102,009	101,885		
18	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	119,363	119,118		
19	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	116,016	115,652		
20	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	84,001	83,674		
21	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	105,342	105,218		
22	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	95,194	94,997		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
23	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 487,825	1 486,170		
24	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 430,697	2 425,923		
25	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	114,512	115,171		
26	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	110,582	109,569		
27	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	137,807	137,281		
28	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	144,975	143,926		
29	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	16,151	16,064		
30	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 283,993	5 285,745		
31	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	5 139,802	5 141,877		
32	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,376	2,369		
33	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	2,080	2,074		
34	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,099	1,111		
35	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,030	1,031		
36	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,037	1,038		
37	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,044	1,045		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
38	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	14/05/15	4,345	108,488	106,968	106,982
39	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	102,487	102,499
40	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	104,347	104,360
41	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	100,939	100,973
42	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	102,459	102,472
43	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	105,810	105,821
44	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	102,851	102,864
45	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	101,328	101,339
46	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	103,806	103,815
47	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	100,712	100,724
48	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	102,803	102,815
49	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	102,130	102,143
50	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	105,118	105,129
51	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	103,994	104,006
52	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	102,244	102,254
53	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	101,228	101,238
54	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	103,417	103,426
55	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	101,221	101,233
56	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	102,484	102,496
57	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	103,653	103,663
58	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	101,192	101,204
59	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	101,959	101,971
60	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	103,702	103,712
61	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	101,127	101,137
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>								
62	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,418	10,419
63	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	102,050	102,061
64	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	102,298	102,310
65	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	101,699	101,715
66	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	-	10,008	10,009

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
67	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	100,192	100,264
SICAV MIXTES								
68	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	63,968	63,688
69	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	149,013	148,817
70	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 520,282	1 517,469
71	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	111,498	111,359
72	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	110,164	109,892
73	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	90,745	90,328
74	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	17,095	17,076
75	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	273,668	273,040
76	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	31,402	31,233
77	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 408,922	2 404,091
78	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	71,493	71,225
79	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	54,855	54,757
80	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	15/05/15	0,692	100,944	95,079	94,866
81	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	101,517	101,249
82	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	87,931	87,588
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
83	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,304	11,291
84	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	12,470	12,426
85	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	15,926	15,849
86	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	15,340	15,256
87	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	13,317	13,295
88	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	11,817	11,799
89	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,672	10,671
90	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,607	10,606
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	135,435	135,051
92	BNAC CONFiance FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	130,397	130,127
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	29/05/15	0,173	11,080	9,832	9,788
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	101,526	100,636
95	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	20,097	20,090
96	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	82,460	82,059
97	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	86,856	86,356
98	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	95,807	95,698
99	FCP GENERAL DYNAMIQUE **	CGI	30/09/13	-	-	9,319	En liquidation	En liquidation
100	FCP AL BARAKA **	CGI	30/09/13	-	-	7,293	En liquidation	En liquidation
101	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	94,905	94,469
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	107,149	107,723
103	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	104,193	104,479
104	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	139,420	138,422
105	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	9,769	9,609
106	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	115,074	114,348
107	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	117,425	117,045
108	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	105,246	105,029
109	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	103,384	102,993
110	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	187,783	186,866
111	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	172,369	171,931
112	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	148,560	148,282
113	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	13 467,281	13 396,395
114	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	19,709	19,452
115	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	139,905	139,702
116	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	103,613	103,816
117	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,902	En liquidation	En liquidation
118	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	115,853	116,336
119	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 739,773	8 643,537
120	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,861	8,841
121	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	100,380	100,893
122	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	-	-	-	101,120	101,628
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
123	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	104,446	104,242
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
124	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	8,906	8,818
125	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	99,430	99,719

* En liquidation pour expiration de la durée de vie

** FCP en liquidation anticipée

**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 « Universal Auto Distributors Holding » et l'ouverture au public de FCP SMART EQUITY 2, du « FCPR MCP ImmoFund », des fonds d'amorçage « Social Business » et « CAPITALease Seed Fund 2 », 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 Nicolles 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. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac -1053 Tunis-	71 964 969
20. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	73 247 144
21.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
22.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
23.El Wifack Leasing	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
30. Modern Leasing	11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis	71 845 530

31. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244
32. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
33.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
38. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
39. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
40. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
41. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Tébolba-	73 604 149
42. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 766 900
43. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
44. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
45. 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
46. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
47. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
50. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
51. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
52. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Z.I Charguia II.2035 Tunis Carthage	70 837 000
53. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
54. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiâf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Mégrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
55. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
56. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
57. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
58. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073	71 904 911
59. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
60.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
61. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
62. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
63. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 189 800
64. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
66. 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.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
7.SERVICOM	Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan	77 273 459
8.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
9.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
10.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis-	71 906852
11.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
12.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-	70 015 600
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 Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 965 400
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	71 197 820
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 840 488
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 785 049
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 890 355
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis-	71 141 420

22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis	71 948 354
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 Sufeitula, 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 "PROMEKO"	Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte	
50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
51. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
52. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	71 718 332
53. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
54. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
55. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 SOUSSE-	
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société d'Investissements Hôtelières El Mouradi « SIHM »	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	
58. Société d'Investissements Hôtelières " Jerba Menzel "	Hôtel El Mouradi, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355

59.Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
60.Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF"	Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis	71 960 530
61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
64.Société Hôtelière El Kantaoui "Palm Marina"	Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
65.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
66.Société Hôtelière Mouradi Golf	Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 246 355
67.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
68.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
69.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
70.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
71.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
72.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
73. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 246 355
74.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
75.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
76.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
77.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
78. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
79.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
80. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
81.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
82.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
83.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
84.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
85.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
86.Société Touristique El Mouradi -STM -	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 246 355
87.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
88.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
89.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
90.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
91.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie 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-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
6	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
9	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama-Les Berges du Lac 2-1053 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	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
19	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis

20	CEA ISLAMIC FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
21	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines -Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
22	FCP AL BARAKA (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
31	FCP BIAT- CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
32	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
33	FCP BIAT- EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP BIAT- PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville -1002 Tunis
36	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
37	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
38	FCP FINA 60 (1)	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
39	FCP GENERAL DYNAMIQUE (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
40	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
46	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
47	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
48	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
51	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis

52	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
53	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
55	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
57	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
58	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
59	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
60	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
61	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
62	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
63	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
64	FCP SAFA	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
66	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
67	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
68	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
70	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
71	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
72	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	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
80	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis

81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	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
86	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MAC EXCELLENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
94	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
95	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
96	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
97	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
98	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
99	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
101	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
102	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
103	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
106	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis

109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville-1002 Tunis
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
114	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
115	TUNISIAN EQUITY FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
121	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
122	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
123	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
124	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
125	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

(1) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

(2) FCP en liquidation anticipée

(3) Initialement dénommé SIFIB-BH

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, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

6	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, 4 ^{ème} 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, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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	13 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
29	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
30	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	87, avenue Jugurtha, Mutuelleville, 1083 - Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR Tunis Information Technology Fund II	IMBANK PRIVATE EQUITY	87, rue de Jugurtha, Mutuelleville, 1082 - Tunis
33	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
34	FCPR IntilaQ For Excellence	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
35	FCPR MCP ImmoFund	MCP Gestion	Immeuble «ACCESS BUILDING», rue des Iles Canaries, Les Berges du Lac II, Tunis

* 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.

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Attijari Bank

Siège Social : 24, rue Hédi Karray – Centre Urbain Nord -1080 Tunis-

Attijari Bank, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Ahmed BELAIFA et Mr Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

BILAN
ARRETE AU 30 juin 2015
(UNITE : en milliers de Dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Actifs				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	243 421	306 363	222 113
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	596 088	550 567	473 959
Créances sur la clientèle	3	3 693 493	3 548 000	3 601 472
Portefeuille titres commercial	4	292 806	426 919	229 183
Portefeuille d'investissement	5	449 004	89 964	458 853
Valeurs immobilisées	6	144 095	151 630	147 862
Autres actifs	7	212 986	186 535	170 894
TOTAL ACTIF		5 631 893	5 259 978	5 304 336
Passifs				
Banque Centrale et CCP	8	222 034	271 207	90 024
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	56 743	37 331	57 013
Dépôts et avoirs de la clientèle	10	4 737 958	4 348 202	4 505 932
Emprunts et ressources spéciales	11	42 687	50 294	51 107
Autres passifs	12	179 123	177 837	191 928
TOTAL PASSIF		5 238 545	4 884 871	4 896 004
Capitaux propres				
	13			
Capital		198 741	198 741	198 741
Réserves		135 875	131 931	132 044
Autres capitaux propres		3 646	3 646	3 646
Résultats reportés		10583	3	3
Résultat net		44 503	40 786	73 898
TOTAL CAPITAUX PROPRES		393 348	375 107	408 332
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		5 631 893	5 259 978	5 304 336

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN
ARRETE AU 30 JUIN 2015
(UNITE : en milliers de Dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Passifs éventuels	14			
Cautions, avals et autres garanties données		262 646	278 037	253 094
Crédits documentaires		259 123	249 174	142 158
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		521 769	527 211	395 252
Engagements donnés	15			
Engagements de financement donnés		125 682	130 764	109 801
Engagements sur titres		38	38	38
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		125 720	130 802	109 839
Engagements reçus	16			
Garanties reçues		1 882 064	1 504 575	1 520 304
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		1 882 064	1 504 575	1 520 304

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 01 JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015
(UNITE : en milliers de Dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	Exercice 2014
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	17	135 608	128 558	263 408
Commissions (en produits)	18	37 969	37 576	76 293
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19	19 347	22 249	40 714
Revenus du portefeuille d'investissement	20	14 310	3 511	13 794
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		207 234	191 894	394 209
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	21	(66 073)	(59 060)	(127 155)
Commissions encourues		(2 062)	(2 045)	(4 382)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		(68 135)	(61 105)	(131 537)
PRODUIT NET BANCAIRE		139 099	130 789	262 672
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/créances, hors bilan et passif	22	(3 522)	(6 548)	(13 470)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement		167	267	520
Autres produits d'exploitation		3 088	2 568	5 161
Frais de personnel	23	(46 690)	(43 917)	(87 347)
Charges générales d'exploitation	24	(16 060)	(15 962)	(31 962)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(8 027)	(7 939)	(15 942)
RESULTAT D'EXPLOITATION		68 053	59 258	119 632
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		391	(361)	(1 628)
Impôt sur les bénéfices		(23 941)	(18 111)	(44 106)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		44 503	40 786	73 898
RESULTAT NET DE LA PERIODE		44 503	40 786	73 898
Résultat net après modifications comptables		44 503	40 786	73 898

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 01 JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015
(UNITE : en milliers de Dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	Exercice 2014
Activités d'exploitation				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		181 645	177 163	366 757
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(75 841)	(65 301)	(131 850)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(4 996)	14 816	8 844
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(96 068)	(154 785)	(212 838)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		235 274	299 736	456 539
Titres de placement		(51 689)	(71 291)	132 354
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(63 512)	(52 272)	(96 109)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(47 067)	88 197	74 926
Impôt sur les bénéfices		(23 941)	(18 111)	(26 656)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		53 805	218 152	571 967
Activités d'investissement				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		20 218	1 359	(26)
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		4 071	(15 780)	(369 324)
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(4 261)	(3 267)	(7 502)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		20 028	(17 688)	(376 852)
Activités de financement				
Emission / Remboursement d'emprunts		(7 143)	(6 000)	(6 000)
Augmentation / diminution ressources spéciales		(297)	(8 156)	(8 121)
Dividendes et autres distributions		(59 622)	(53 263)	(53 263)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements		(67 062)	(67 419)	(67 384)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		6 771	133 046	127 731
liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		452 080	324 349	324 349
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	25	458 851	457 395	452 080

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETEES AU 30 juin 2015

I/ REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Les états financiers semestriels d'Attijari Bank arrêtés au 30 juin 2015 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

II/ BASE DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers d'Attijari Bank sont élaborés sur la base de mesures des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes et méthodes comptables se résument comme suit :

1/ Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

2/ Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :

Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe 2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- la détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- l'existence de retards de paiement des intérêts du principal ou des intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe 3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe 4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par Attijari Bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains	20%
- Actifs préoccupants	50%
- Actifs compromis	100%

Les provisions collectives

Conformément à la circulaire aux banques BCT N° 91 -24 du 17 Décembre 1991 modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012, la banque a constitué au titre de premier semestre 2015 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1).

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 mars 2012. Cette méthodologie prévoit :

- Le calcul d'un taux de migration moyen par secteur d'activité qui correspond aux risques additionnels de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 de l'année N-1. Les risques additionnels étant calculés à partir des aggravations annuelles de classe (engagement 0 et 1 de l'année N-1 devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N).
- Le calcul d'un facteur scalaire par secteur d'activité qui correspond au rapport entre le taux des encours impayés et consolidation dans les engagements 0 et 1 de 2015 avec celui de 2014. Ce facteur scalaire a été ramené à 1 chaque fois où la formule prévue par la méthode référentielle donne un résultat inférieur.
- L'application des taux de provision minimum prévue par la méthodologie BCT pour chaque secteur d'activité :

Secteur d'activité	Taux de provisionnement minimum en %
Agriculture	20
Industries manufacturières	25
Autres industries	25
BTP	20
Tourisme	20
Promotion immobilière	15
Autres services	25
Commerce	25
Habitat	10
Consommation	20

Les dotations aux provisions complémentaires comptabilisées relatives au premier semestre 2015 à ce titre s'élèvent à 530 KDT amenant le total des provisions collectives à 13 960 KDT.

Les provisions additionnelles

Selon les dispositions de la circulaire BCT 2013-21 Les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêt des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

Les dotations aux provisions additionnelles nettes comptabilisées relatives au premier semestre 2015 s'élèvent à ce titre à 1 601 KDT amenant le total des provisions additionnelles à 59 165 KDT.

3/ Classification et évaluation des titres

Les titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées, et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

A la date d'arrêt, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

- Titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.
- Titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

- Titres d'investissement : Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursiers, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.

4/ Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

- Construction	5%
- Matériel de transport	20%
- Matériel informatique	15%
- M.M.B.	10%
- A.A.I.	10%
- Logiciels	33%
- Global bancaire	14,3%

Le siège social est amorti selon l'approche par composants qui consiste à amortir séparément chacun des éléments constitutifs importants selon un taux d'amortissement approprié, ainsi le nouveau siège est amorti comme suit :

- Gros œuvre	2%
- Installation fixe	5%
- Aménagement	7%

5/ Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

6/ Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés(2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

7/ Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour la valeur nominale.

8/ Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux-ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à l'arrêté des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et sont perçus à terme. Ceux-ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à l'arrêté des états financiers font l'objet de régularisation.

9/ Comptabilisation des provisions pour engagements de retraite

La banque comptabilise des provisions pour passif au titre des avantages post-emploi accordé à son personnel par référence à la norme internationale IAS 19. Ces engagements sont évalués en tenant compte du niveau de rémunération future, de la durée d'activité probable des salariés, de l'espérance de vie et de la rotation du personnel.

Au 30/06/2015, les engagements post-emploi ont été évalués à 9 007 KDT. La dotation de l'exercice 2015 est de l'ordre de 1 144 KDT dont 803 KDT correspondent à la quote part 1^{er} semestre 2015 de l'étalement de l'effet de la 1^{ère} application de la norme IAS 19.

10/ Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

-Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT n° 91- 22.

-Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

-Les intérêts sur bons de caisse servis à la clientèle font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.

- Les intérêts sur comptes spéciaux d'épargne sont positionnés trimestriellement.

11/ Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 30 juin 2015. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2015 sont déduits du résultat.

12/ Règle de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 30 juin 2015. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2015 sont rajoutées au résultat.

13/ Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 30 juin 2015, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2014 que celles relatives à l'année 2015.

NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

1/ NOTES SUR LE BILAN

1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

NOTE 1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 30 juin 2015 un solde débiteur de 243 421 KDT contre 306 363 KDT au 30 juin 2014, soit une diminution de 62 942 KDT.

<u>DESIGNATION</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Caisse Dinars	49 989	51 967	47 729
Caisse Devises	8 837	8 619	6 833
Avoirs auprès des transporteurs de fonds	6 628	5 296	7 532
Banque Centrale comptes ordinaires	161 405	16 401	33 218
Placements auprès de la banque centrale	16 430	223 881	126 505
Créances rattachées	3	0	4
Centres de chèques postaux et TGT	203	273	366
Provisions sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(74)	(74)	(74)
Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	243 421	306 363	222 113

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse un solde de 596 088 KDT au 30 juin 2015 contre 550 567 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 45 521 KDT.

<u>DESIGNATION</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Créances sur les banques résidentes	0	16 773	9 308
Créances sur les établissements financiers	101 890	90 921	96 893
Créances sur banques non résidentes	494 068	442 444	367 553
Créances rattachées sur établissements bancaires et financiers	130	429	205
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	596 088	550 567	473 959

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2015 un solde de 3 693 493 KDT contre 3 548 000 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 145 493 KDT.

Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

Le solde des agios réservés s'élève à 75 611 KDT au 30 juin 2015 contre 72 237 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 3 374 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Comptes débiteurs			
Comptes débiteurs de la clientèle	226 542	210 649	189 991
Créances rattachées	8 401	8 908	8 353
Total comptes débiteurs	234 943	219 557	198 344
Autres concours à la clientèle			
Portefeuille crédits	3 371 864	3 236 507	3 313 423
- Crédits court terme	878 271	796 616	854 465
dont Financements en devises	269 209	260 121	250 935
dont Crédits court terme en dinars	609 062	536 495	603 530
- Crédits moyen et long terme	2 493 593	2 439 891	2 458 958
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	23 819	22 192	26 597
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	83 407	73 387	84 750
Impayés	52 467	48 493	46 137
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	245 098	259 263	246 798
Provisions pour créances douteuses (*)	(259 170)	(254 332)	(255 663)
Agios réservés	(75 611)	(72 237)	(74 292)
Créances rattachées	9 303	9 214	8 572
Total autres concours à la clientèle	3 451 177	3 322 487	3 396 322
Crédits sur ressources spéciales	7 373	5 956	6 806
Total créances sur la clientèle	3 693 493	3 548 000	3 601 472

(*) La variation des provisions pour créances douteuses se présente comme suit :

Provision sur les créances au 31/12/2014	255 663
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	11 247
Reprise de provision sur opérations de clientèle	(9 871)
Dotation aux provisions collectives	530
Dotation aux provisions additionnelles BCT	2 358
Reprise sur provision additionnelle BCT	(757)
Provision sur les créances au 30/06/2015	259 170

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse un solde de 292 806 KDT au 30 juin 2015 contre 426 919 KDT au 30 juin 2014, soit une diminution de 134 113 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Titres de transaction			
- Bons de trésor	0	14 716	0
- Autres titres de transaction	4 255	0	2 193
Titres de placement			
- Bons de trésor	260 228	387 575	203 077
- Autres titres de placements	8 697	9 580	8 696
- Créances rattachées	20 586	15 362	15 869
- Provisions sur placements	(960)	(314)	(652)
Total portefeuille titres commercial	292 806	426 919	229 183

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à 449 004 KDT au 30 juin 2015 contre 89 964 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 359 040 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Titres d'investissement			
Autres titres d'investissement	356 945	1 284	356 771
Obligations	26 740	30 185	30 985
Créances rattachées	6 808	254	14 549
Provisions sur autres titres d'investissement	0	(1 301)	0
Total titres d'investissement	390 493	30 422	402 305
Titres de participations			
Titres de participations libérés	60 000	62 142	60 000
Provisions pour dépréciation titres de participation	(7 251)	(9 795)	(7 417)
Placements SICAR	5 314	5 314	5 314
Provisions sur placements SICAR	(3 033)	(2 995)	(2 995)
Titres de portage	1 200	1 800	1 200
Créances rattachées	2 281	3 076	446
Total titres de participations	58 511	59 542	56 548
Total portefeuille d'investissement	449 004	89 964	458 853

NOTE 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde net de 144 095 KDT au 30 juin 2015 contre 151 630 KDT au 30 juin 2014, soit une diminution de 7 535 KDT et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Valeur brute au 31/12/2014	Acquisition	Cession / Régularisation	Valeur brute au 30/06/2015	Amort. et Prov au 31/12/2014	Dotation	Régularisation	Amort. et Prov au 30/06/2015	Valeur nette au 30/06/2015
Immobilisation incorporelle	47 153	760		47 913	(34 575)	(2 722)		(37 297)	10 616
Logiciels de Base	47 153	760		47 913	(34 575)	(2 722)		(37 297)	10 616
Immobilisation corporelle	223 159	3 590	(142)	226 607	(87 875)	(5 305)	53	(93 128)	133 479
Constructions	103 124	497		103 621	(22 197)	(1 817)		(24 014)	79 607
Terrains	5 070	604	(89)	5 585	-	-			5 585
Matériel Roulant	1 577	-	(53)	1 524	(935)	(95)	53	(977)	547
Matériel & Mobilier	13 374	919		14 293	(7 948)	(385)		(8 333)	5 960
Matériel Informatique	34 399	457		34 856	(27 105)	(1 181)		(28 287)	6 569
Agencement Aménagement Installation	45 434	1 113		46 547	(29 422)	(1 827)		(31 249)	15 298
Immobilisations hors exploitation	18 748	-		18 748	(268)	-		(268)	18 480
Immobilisation en cours	1 433	-		1 433	-	-			1 433
Total valeurs immobilisées	270 312	4 350	(142)	274 520	(122 450)	(8 027)	53	(130 425)	144 095

NOTE 7 : Autres actifs

Le poste des autres actifs accuse un solde de 212 986 KDT au 30 juin 2015 contre 186 535 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 26 451 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Crédits directs et avances au personnel	155 300	132 232	143 789
Débit à régulariser et divers	41 555	36 728	10 783
Prêts sur fonds social	8 036	8 552	8 277
Créances prises en charge par l'Etat	7 411	8 176	7 426
Charges payées ou comptabilisées d'avance	7 364	6 276	3 896
Débiteurs divers	2 844	4 017	4 320
Dépôts et cautionnements	1 950	1 069	2 658
Provisions sur autres actifs	(11 474)	(10 515)	(10 255)
Total autres actifs	212 986	186 535	170 894

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

NOTE 8 : Banque Centrale et CCP passif

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde de 222 034 KDT au 30 juin 2015 contre un solde de 271 207 KDT au 30 juin 2014, soit une diminution de 49 173 KDT.

NOTE 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2015 à 56 743 KDT contre 37 331 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 19 412 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Banques résidentes	30 007	10 010	8
Banques non résidentes	18 622	22 040	51 389
Etablissements financiers	8 081	5 209	5 565
Dettes rattachées	33	72	51
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	56 743	37 331	57 013

NOTE 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 30 juin 2015 un solde de 4 737 958 KDT contre 4 348 202 KDT au 30 juin 2014 enregistrant une augmentation de 389 756 KDT et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dépôts à vue	1 844 696	1 659 232	1 699 724
Comptes d'épargne	1 637 296	1 552 821	1 596 202
Bons de caisse	475 254	410 476	468 379
Comptes à terme	337 988	321 474	311 470
Autres sommes dues à la clientèle	192 590	138 088	159 096
Certificats de dépôts	172 000	173 500	176 500
Autres produits financiers	70 651	82 807	83 830
Dettes rattachées	7 483	9 804	10 731
Total dépôts et avoirs de la clientèle	4 737 958	4 348 202	4 505 932

NOTE 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 juin 2015 un solde de 42 687 KDT contre 50 294 KDT au 30 juin 2014 soit une diminution de 7 607 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Emprunt obligataire	21 428	28 571	28 571
Ressources spéciales	20 598	20 860	20 894
Dettes rattachées	661	863	1 642
Total emprunts et ressources spéciales	42 687	50 294	51 107

NOTE 12 : Autres passifs

Les autres passifs présentent un solde de 179 123 KDT au 30 juin 2015 contre 177 837 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 1 286 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Crédit à régulariser et divers	74 167	23 778	76 680
Charges à payer	37 431	38 515	37 060
Provisions pour risques et charges (*)	21 531	18 740	22 736
Exigibles après encaissement	20 475	21 105	23 910
Impôts et taxes	19 071	15 281	25 761
Créditeurs divers	6 448	60 418	5 781
Total autres passifs	179 123	177 837	191 928

(*) Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Provisions sur affaires juridiques en cours	853	1 902	2 057
Autres provisions pour risque	20 120	16 280	20 121
Provision pour dépréciation des immobilisations	558	558	558
Total provision pour risques et charges	21 531	18 740	22 736

NOTE 13 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 30 juin 2015 à 198 741 KDT composé de 39 748 290 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité.

DESIGNATION		Capital souscrit	Primes liées au capital	Réserves légales	Autres réserves	Réserve à régime fisc particulier	Fond social	Ecart de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de la période	Total
Situation des capitaux propres au	31.12.14	198 741	103 473	12 624	1 793	399	13 755	3 646	3	73 898	408 332
Affectation résultat bénéficiaire 2014											
Réserves				3 695						(3 695)	0
Dividendes										(59 622)	(59 622)
Report à nouveau									10 580	(10 580)	0
Situation des capitaux propres après affectation		198 741	103 473	16 319	1 793	399	13 755	3 646	10 583	0	348 709
Mouvements sur le fonds social							136				136
Résultat de la période										44 503	44 503
Situation des capitaux propres au	30.06.15	198 741	103 473	16 319	1 793	399	13 891	3 646	10 583	44 503	393 348

2/NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 14 :PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 30 juin 2015 un solde de 262 646 KDT contre 278 037 KDT au 30 juin 2014, soit une diminution de 15 391 KDT.

Les crédits documentaires s'élèvent à 259 123 KDT au 30 juin 2015 contre 249 174 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 9 949 KDT.

Passifs éventuels	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Cautions, avals et autres garanties données	262 646	278 037	253 094
Crédits documentaires	259 123	249 174	142 158
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	521 769	527 211	395 252

NOTE 15 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de 125 720 KDT au 30 juin 2015. Ils correspondent à des engagements sur titres pour 38 KDT (participations souscrites et non libérées) et aux engagements de financement donnés pour 125 682 KDT.

NOTE 16 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle. Ils totalisent 1 882 064 KDT au 30 juin 2015 contre 1 504 575 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 377 489 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Etablissements de crédits	349 410	188 895	106 489
Clientèle	1 532 654	1 315 680	1413 815
Total engagements de financements donnés	1 882 064	1 504 575	1 520 304

3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produits d'exploitation bancaire est passé de 191 894 KDT au 30 juin 2014 à 207 234 KDT au 30 juin 2015 enregistrant, ainsi, une augmentation de 15 340 KDT.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- . Intérêts et revenus assimilés ;
- . Commissions en produits ;
- . Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- . Revenus du portefeuille titres d'investissement.

NOTE 17 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 135 608 KDT au 30 juin 2015 contre 128 558 KDT au 30 juin 2014 enregistrant, ainsi, une augmentation de 7 050 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Opérations avec les établissements bancaires et financiers			
Placement sur le marché monétaire et auprès des banques étrangères	1 308	1 371	2 942
Total opérations avec les établissements bancaires et financiers	1 308	1 371	2 942
Opérations avec la clientèle			
Portefeuille crédit	118 146	112 427	227 680
. Court terme	23 536	21 202	44 253
- Financement devises	2 451	2 352	4 785
- Court terme Dinar	21 085	18 850	39 468
. Moyen & Long terme	94 610	91 225	183 427
Comptes courants débiteurs	9 462	9 090	18 281
Crédits sur ressources extérieures	181	220	394
Intérêts perçus sur créances immobil.dout.oultig	1 810	586	2 378
Total opérations avec la clientèle	129 599	122 323	248 733
Autres intérêts et revenus assimilés			
Commissions sur comptes	561	402	871
Avals, cautions et acceptations bancaires	2 177	1 332	3 644
Report/déport sur change à terme	1 963	3 130	7 218
Total autres intérêts et revenus assimilés	4 701	4 864	11 733
Total intérêts et revenus assimilés	135 608	128 558	263 408

NOTE 18 : Commissions en produits

Les commissions totalisent 37 969 KDT au 30 juin 2015 contre 37 576 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 393 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Gestion de compte et autres services financiers	15 486	14 500	30 914
Commissions sur moyens de paiement	9 564	9 970	20 181
Commissions sur opérations crédits	7 318	8 404	15 229
Commission sur opérations internationales	4 400	3 750	7 824
Commissions sur autres opérations bancaires	1 201	952	2 145
Total commissions	37 969	37 576	76 293

NOTE 19 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 30 juin 2015, un montant de 19 347 KDT contre 22 249 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 2 902 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Gain net sur titres de transaction	296	29	37
Gain net sur titres de placement	6 884	11 406	17 127
Gain net sur opérations de change	12 167	10 814	23 550
Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19 347	22 249	40 714

NOTE 20 : Revenus du portefeuille d'investissements

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 14 310 KDT au 30 juin 2015 contre 3 511 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 10 799 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Bons de trésor	11 314	0	9 079
Dividendes	2 087	2 958	3 100
Intérêts sur obligations	857	483	1 442
Revenus titres de portage	33	48	96
Autre revenus	19	22	77
Total Revenus du portefeuille d'investissement	14 310	3 511	13 794

*** LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :**

Le total du poste charges d'exploitation bancaire est passé de 61 105 KDT au 30 juin 2014 à 68 135 KDT au 30 juin 2015 enregistrant, ainsi, une augmentation de 7 030 KDT.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- . Intérêts encourus et charges assimilées ;
- . Commissions encourues ;
- . Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières.

NOTE 21 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 30 juin 2015 un solde de 66 073 KDT contre 59 060 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 7 013 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<i>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</i>			
Emprunts interbancaires	509	533	887
Emprunt en devises auprès des correspondants	82	146	270
Autres	101	67	90
Sous total des opérations avec les établissements de bancaires et financiers	692	746	1 247
<i>Opérations avec la clientèle</i>			
Dépôts à vue	6 489	5 845	11 882
Comptes d'épargne	27 395	24 107	51 049
Bons de caisse	12 258	9 539	20 517
Comptes à terme	10 186	8 525	18 727
Certificats de dépôts	5 474	5 543	11 265
Sous total des opérations avec la clientèle	61 802	53 559	113 440
<i>Emprunts et ressources spéciales</i>			
Charges sur emprunts extérieurs	200	231	456
Charges sur emprunts obligataires	588	936	1 732
Sous total des emprunts et ressources spéciales	788	1 167	2 188
<i>Autres intérêts et charges</i>			
Appel d'offres	2 762	3 512	10 141
Autres intérêts et charges assimilées	29	76	139
Sous total autres intérêts et charges	2 791	3 588	10 280
Total intérêts encourus et charges assimilées	66 073	59 060	127 155

NOTE 22 : Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2015 à 3 522 KDT contre 6 548 KDT au 30 juin 2014. Il s'analyse ainsi :

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
D° aux provisions sur créances douteuses	14 135	21 010	38 169
Reprise de provisions sur créances douteuses	(10 628)	(14 932)	(28 872)
Moins-value de cession des créances	-	-	6 053
Reprise de provisions et d'agios réservés sur cession des créances	-	-	(6 087)
D° aux provisions pour risques et charges	1 283	586	4 672
Reprise de provision pour risques et charges	(1 268)	(116)	(465)
Total	3 522	6 548	13 470

NOTE 23 : Frais de personnel

Les frais du personnel s'élèvent à 46 690 KDT au 30 juin 2015 contre 43 917 KDT au 30 juin 2014 enregistrant, ainsi, une augmentation de 2 773 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Rémunération du personnel	34 633	32 620	64 945
Charges sociales	8 197	7 991	15 451
Autres charges liées au personnel	3 860	3 306	6 951
Total frais de personnel	46 690	43 917	87 347

NOTE 24 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de 16 060 KDT au 30 juin 2015 contre 15 962 KDT au 30 juin 2014, soit une augmentation de 98 KDT.

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Loyers et services extérieurs	9 147	9 092	18 400
Frais postaux téléphone et lignes spécialisés	2 011	2 249	4 567
Annonces et insertions publicitaires	683	1 303	2 138
Fournitures de bureaux	327	438	868
Missions réceptions	535	664	1 119
Frais du conseil et d'assemblée	308	86	421
Dons et cotisations	229	171	320
Documentation centrale	213	233	300
Transport et déplacement	71	74	161
Frais d'actes et contentieux	49	39	148
Impôts et taxes	472	465	959
Autres	2 015	1 148	2 561
Total charges générales d'exploitation	16 060	15 962	31 962

4/ NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 25 :

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements de liquidités de la Banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composés principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la BCT et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction.

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 457 395 KDT au 30 juin 2014 à 458 851 KDT au 30 juin 2015 enregistrant une augmentation de 1 456 KDT.

Cette augmentation résulte des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation à hauteur de 53 805 KDT et des flux de trésorerie provenant des activités d'investissement à hauteur de 20 028 KDT et des flux affectés aux activités de financement à hauteur de 67 062 KDT.

Les liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent à 458 851 KDT s'analysent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	EXERCICE 2014
Liquidités et équivalents de liquidités actif	737 561	765 654	599 042
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	243 493	306 437	222 182
Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques	494 068	459 217	376 860
Liquidités et équivalents de liquidités passif	278 710	308 259	146 962
Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques	270 629	303 050	141 397
Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers	8 081	5 209	5 565
Liquidités et équivalents de liquidités	458 851	457 395	452 080

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

Mesdames, messieurs les Actionnaires

De la Banque Attijari de Tunisie

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque Attijari de Tunisie, au 30 juin 2015 ainsi que de l'état des engagements hors bilan, de l'état de résultat, et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 5.631.893 mille dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 44.503 mille dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et

comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

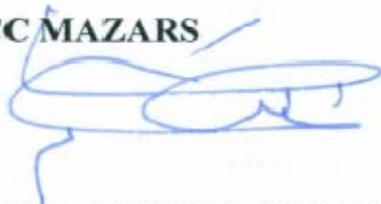
Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Attijari de Tunisie au 30 juin 2015, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable appliqué en Tunisie.

Tunis, le 07 août 2015

Les Commissaires aux Comptes

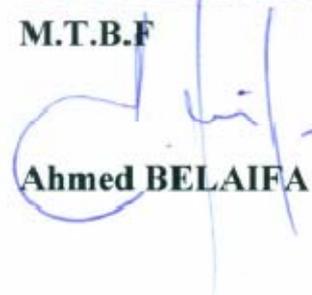
ECC MAZARS



Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

Les Commissaires aux Comptes Associés

M.T.B.F



Ahmed BELAIFA

UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV » au 30 Juin 2015 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 30 Juin 2015, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 1 413 749 dinars et un bénéfice net de la période de 701 dinars.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV » au 30 Juin 2015, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, 23 Juillet 2015

Le Commissaire aux Comptes :
ECC MAZARS
Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

BILAN DE LA SOCIETE
Arrêté au 30/06/2015 en (DT)

	Libellé	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
	<u>ACTIFS</u>				
AC 1	Portefeuille-titres	3.1	1 103 580,128	1 134 409,073	1 091 227,617
	a- Actions, et droits rattachés		441 188,367	463 630,245	446 666,624
	b- Obligations et valeurs assimilées		662 391,761	670 778,828	644 560,993
	c- Autres valeurs		0,000	0,000	0,000
AC 2	Placements monétaires et disponibilités	3.2	308 115,714	318 370,178	390 452,708
	a- Placements monétaires		143 849,065	144 472,577	147 273,798
	b- Disponibilités		164 266,649	173 897,601	243 178,910
AC3	Créances d'exploitations	3.3	1 952,800	0,000	0,000
AC 4	Autres actifs	3.4	100,274	508,384	100,274
	TOTAL ACTIF		1 413 748,916	1 453 287,635	1 481 780,599
	<u>PASSIF</u>		<u>16 920,103</u>	<u>10 767,377</u>	<u>21 673,378</u>
PA 1	Opérateurs créditeurs	3.5	4 880,625	4 855,912	3 270,446
PA 2	Autres créditeurs divers	3.6	12 039,478	5 911,465	18 402,932
	<u>ACTIF NET</u>		<u>1 396 828,813</u>	<u>1 442 520,258</u>	<u>1 460 107,221</u>
CP 1	<u>Capital</u>	3.7	1 392 423,523	1 437 592,467	1 450 081,072
CP 2	<u>Sommes distribuables</u>	3.8	<u>4 405,290</u>	<u>4 927,791</u>	<u>10 026,149</u>
	a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		8,045	7,911	7,903
	b- Sommes distribuables de l'exercice en cours		4 397,245	4 919,880	10 018,246
	TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		1 413 748,916	1 453 287,635	1 481 780,599

ETAT DE RESULTAT DE LA SOCIETE
Arrêté au 30/06/2015 en (DT)

Libellé	Note	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
PR 1 Revenus du portefeuille-titres	3.1	15 408,943	23 244,124	15 834,078	23 551,422	47 750,194
Dividendes		7 099,000	7 099,000	8 040,200	8 040,200	16 140,590
Revenus des obligations et valeurs assimilées		8 309,943	16 145,124	7 793,878	15 511,222	31 609,604
PR 2 Revenus des placements monétaires	3.2	1 401,297	2 708,968	1 337,090	2 792,136	5 593,357
Total des revenus des placements		16 810,240	25 953,092	17 171,168	26 343,558	53 343,551
CH 1 Charges de gestion des placements	3.9	-3 147,236	-6 313,457	-3 188,565	-6 249,337	-12 787,436
Revenu net des placements		13 663,004	19 639,635	13 982,603	20 094,221	40 556,115
CH 2 Autres charges	3.10	-7 744,544	-15 244,241	-7 682,530	-15 082,666	-30 434,173
Résultat d'exploitation		5 918,460	4 395,394	6 300,073	5 011,555	10 121,942
PR 4 Régularisation du résultat d'exploitation		0,000	1,851	-91,675	-91,675	-103,696
Sommes distribuables de la période		5 918,460	4 397,245	6 208,398	4 919,880	10 018,246
PR 4 Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		0,000	-1,851	91,675	91,675	103,696
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres		4 180,911	-51 492,817	-19 171,709	9 201,524	-29 572,145
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres		-8 958,100	-1 762,146	18 940,543	18 939,983	72 625,201
Frais de négociation de titres		-439,844	-852,487	-758,729	-767,786	-1 794,975
Résultat net de la période		701,427	-49 712,056	5 310,178	32 385,276	51 380,023

VARIATION DE L'ACTIF NET DE LA SOCIETE
Arrêté au 30/06/2015 en (DT)

Libellé	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
<u>AN1-Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>701,427</u>	<u>-49 712,056</u>	<u>5 310,178</u>	<u>32 385,276</u>	<u>51 380,023</u>
a- Résultat d'exploitation	5 918,460	4 395,394	6 300,073	5 011,555	10 121,942
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	4 180,911	-51 492,817	-19 171,709	9 201,524	-29 572,145
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	-8 958,100	-1 762,146	18 940,543	18 939,983	72 625,201
d- Frais de négociation de titres	-439,844	-852,487	-758,729	-767,786	-1 794,975
<u>AN2- Distributions de dividendes</u>	<u>-9 993,172</u>	<u>-9 993,172</u>	<u>-17 360,218</u>	<u>-17 360,218</u>	<u>-17 360,218</u>
<u>AN3- Transactions sur le capital</u>	<u>0,000</u>	<u>-3 573,180</u>	<u>69 969,614</u>	<u>69 969,614</u>	<u>68 561,830</u>
a- Souscriptions	0,000	0,000	69 969,614	69 969,614	69 969,614
- Capital	0,000	0,000	70 100,000	70 100,000	70 100,000
- Régularisation des sommes non distribuables	0,000	0,000	-878,892	-878,892	-878,892
- Régularisation des sommes distribuables	0,000	0,000	748,506	748,506	748,506
b- Rachats	0,000	3 573,180	0,000	0,000	1 407,784
- Capital	0,000	3 600,000	0,000	0,000	1 400,000
- Régularisation des sommes non distribuables	0,000	-49,901	0,000	0,000	-4,245
- Régularisation des sommes distribuables	0,000	23,081	0,000	0,000	12,029
VARIATION DE L'ACTIF NET	-9 291,745	-63 278,408	57 919,574	84 994,672	102 581,635
<u>AN4- Actif Net</u>					
a- En début de période	1 406 120,558	1 460 107,221	1 384 600,684	1 357 525,586	1 357 525,586
b- En fin de période	1 396 828,813	1 396 828,813	1 442 520,258	1 442 520,258	1 460 107,221
<u>AN5- Nombre d'actions</u>					
a- En début de période	14 441	14 477	13 790	13 790	13 790
b- En fin de période	14 441	14 441	14 491	14 491	14 477
VALEUR LIQUIDATIVE	96,726	96,726	99,545	99,545	100,857
AN6 -TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	0,20%	-6,88%	1,35%	4,71%	3,67%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-06-2015

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

UBCI- UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV est une SICAV mixte. Les états financiers arrêtés au 30-06-2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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 attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

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

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restant à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement de 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 assimilées :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché pour les titres 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 distribuables. 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 30/06/2015 ou à la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation à retenir est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

Pour les titres admis à la cote n'ayant pas fait l'objet d'offre ou de demande pendant les 10 dernières séances de bourse précédant la date du 30/06/2015, une décote de 12% est appliquée sur le cours boursier le plus récent. L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille titres.

La juste valeur, applicable pour l'évaluation des titres non admis à la cote, correspond à la valeur mathématique des titres de la société émettrice.

2.3- Evaluation des autres placements :

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché à la date du 30-06-2015 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

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

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

2.4- 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 sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

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

3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 30-06-2015 d'actions et de droits rattachés, ainsi que d'obligations et valeurs assimilées. Le détail de ces valeurs est présenté ci-après:

Désignation	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% l'Actif
<u>Actions</u>		<u>476 505,037</u>	<u>429 948,367</u>	<u>30,41%</u>
ADWYA	1 400	11 200,000	11 405,800	0,81%
BIAT	758	40 387,001	61 576,888	4,36%
CARTHAGE CEMENT	55 000	160 335,000	100 265,000	7,09%
CELLCOM	4 500	35 954,450	38 101,500	2,70%
MONOPRIX	3 500	48 967,510	56 000,000	3,96%
SIMPAR	400	19 987,890	18 800,000	1,33%
SOTRAPIL	4 000	33 607,240	32 976,000	2,33%
SOTUVER	5 500	32 774,650	25 404,500	1,80%
TAWASOL	23 000	21 592,840	15 594,000	1,10%
TPR	4 593	16 508,456	19 763,679	1,40%
TUNIS RE	4 000	38 190,000	33 212,000	2,35%
UIB	1 000	17 000,000	16 849,000	1,19%
<u>Droits</u>		<u>11 546,000</u>	<u>11 240,000</u>	<u>0,80%</u>
DA MNP15	3 400	10 506,000	10 200,000	0,72%
DA STPL15	4 000	1 040,000	1 040,000	0,07%
<u>Obligations des Sociétés</u>		<u>504 540,000</u>	<u>511 690,227</u>	<u>36,19%</u>
ATBSUB09 LIGA1	1 000	20 000,000	20 098,444	1,42%
ATTIJARI LEASE 2013-1-B	400	32 000,000	33 075,200	2,34%
ATTIJARI LEASE 2015-1	500	50 000,000	50 581,421	3,58%
ATTIJARI LEASE SUB 2014-A	500	50 000,000	51 536,986	3,65%
BNASUB09	1 700	101 966,000	102 989,003	7,28%
BTK09 CAT(A)	1 000	28 574,000	28 993,740	2,05%
CIL2013/1-A 7%	400	32 000,000	33 021,194	2,34%
CIL2015-1 T 7.65%	300	30 000,000	30 080,262	2,13%
SIHM 2008	1 000	20 000,000	20 819,200	1,47%
UBCI 2013	742	74 200,000	74 541,888	5,27%
UBCI 2013	58	5 800,000	5 826,725	0,41%
UIB SUB 2015	600	60 000,000	60 126,164	4,25%
<u>Emprunts d'Etat</u>		<u>145 820,000</u>	<u>150 701,534</u>	<u>10,66%</u>
BTA082022	50	47 700,000	49 688,384	3,51%
BTA102015	100	98 120,000	101 013,150	7,15%
TOTAL		1 138 411,037	1 103 580,128	78,06%

Les revenus du portefeuille titres se présentent comme suit :

Libellé	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
Revenus des Actions	7 099,000	7 099,000	8 040,200	8 040,200	16 140,590
Revenus des titres OPCVM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Revenus des obligations et valeurs assimilées	8 309,943	16 145,124	7 793,878	15 511,222	31 609,604
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier	1 555,727	6 007,678	1 632,439	2 894,899	6 599,045
Revenus des obligations privées	6 754,216	10 137,446	6 161,439	12 616,323	25 010,559
TOTAL	15 408,943	23 244,124	15 834,078	23 551,422	47 750,194

3.2- Placements monétaires, disponibilités et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2015 à 308 115,714 DT et s'analyse comme suit :

		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Placements monétaires	(1)	143 849,065	144 472,577	147 273,798
Disponibilités		164 266,649	173 897,601	243 178,910
Total		308 115,714	318 370,178	390 452,708

(1) Placements monétaires :

Ligne	Quantité	Date d'Acquisition	Coût d'Acquisition	Valeur 30/06/2015	% de l'Actif
BTCT 12-04-16 52S	150	31/03/2015	142 432,558	143 849,065	10,18%
Total placement BTCT			142 432,558	143 849,065	10,18%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Libellé	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
Intérêts des bons de trésor à court terme	1 401,297	2 708,968	1 337,090	2 792,136	5 593,357
TOTAL	1 401,297	2 708,968	1 337,090	2 792,136	5 593,357

3.3 –Créances d'exploitations :

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
AC 3	Créances d'exploitations	1 952,800	0,000	0,000
	Dividendes à recevoir	1 952,800	0,000	0,000
	Intérêts à recevoir	1 875,288	1 875,288	1 875,288
	Obligations amorties BATAM	80 000,000	80 000,000	80 000,000
	DE sur obligations amorties BATAM	-81 875,288	-81 875,288	-81 875,288

3.4 –Autres actifs:

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
AC 4	Autres Actifs	100,274	508,384	100,274
	RS sur BTA	100,274	508,384	100,274

3.5 –Opérateurs créditeurs:

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
PA 1	Opérateurs créditeurs	4 880,625	4 855,912	3 270,446
	Frais de gestionnaire	472,086	478,286	491,318
	Frais de dépositaire	698,804	692,072	361,240
	Frais des distributeurs	3 709,735	3 685,554	2 417,888

3.6 – Autres créditeurs divers:

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
PA 2	Autres créditeurs divers	12 039,478	5 911,465	18 402,932
	Etat, retenue à la source, TFP & FOPROLOS	2 400,000	0,000	0,000
	Redevance CMF	114,844	118,210	123,836
	Charges à payer exercice antérieur	0,000	0,000	0,000
	Abonnement linéaire des charges à payer ex. en cours	14 375,201	14 198,545	0,000
	Charges payées sur exercice en cours	-4 850,567(*)	-8 405,290(*)	18 279,096

(*) il s'agit d'un dépassement des charges budgétisées suite à une augmentation des frais.

3.7 Capital :

Le capital se détaille comme suit :

Capital au 31/12/2014	
* Montant en nominal	1 447 700
* Nombre de titres	14 477
* Nombre d'actionnaires	11
Souscriptions réalisées	
* Montant en nominal	0
* Nombre de titres émis	0
Rachats effectués	
* Montant en nominal	3 600
* Nombre de titres rachetés	36
Capital au 30/06/2015	
* Montant en nominal	1 444 100
* Nombre de titres	14 441
* Nombre d'actionnaires	11

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2015 au 30/06/2015 s'élève à (63 278,408) dinars.

Le nombre de titres d'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV au 30/06/2015 est de 14 441 contre 14 477 au 31/12/2014.

	<u>Mvt sur le capital</u>	<u>Mvt sur l'Actif Net</u>
Capital début de période au 31/12/2014	1 450 081,072	1 450 081,072
Souscriptions de la période	0,000	0,000
Rachats de la période	-3 600,000	-3 600,000
Autres mouvements	-54 057,549	-49 652,259
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	-51 492,817	-51 492,817
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	-1 762,146	-1 762,146
- Frais de négociation de titres	-852,487	-852,487
- Régularisation sommes non distribuables	49,901	49,901
- Sommes distribuables		4 405,290
Montant fin de période au 30/06/2015	1 392 423,523	1 396 828,813

3.8 Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 30/06/2015 s'élèvent à **4 405,290** DT contre **4 927,791** DT au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Sommes distribuables des exercices antérieurs	8,045	7,911	7,903
Résultat d'exploitation	4 395,394	5 011,555	10 121,942
Régularisation du résultat d'exploitation	1,851	-91,675	-103,696
Total	4 405,290	4 927,791	10 026,149

3.9 Charges de gestion des placements :

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire, du gestionnaire et des distributeurs, calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt de gestion et de distribution conclues entre UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV, UBCI et UBCI FINANCE.

Libellé	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
CH 1 Charges de gestion des placements	3 147,236	6 313,457	3 188,565	6 249,337	12 787,436
Rémunération du gestionnaire	472,086	947,020	478,286	937,402	1 918,121
Rémunération du dépositaire	349,697	701,504	354,286	694,372	1 420,830
Rémunération des distributeurs	2 325,453	4 664,933	2 355,993	4 617,563	9 448,485

3.10 Autres charges:

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

Libellé	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
CH 2 Autres charges	<u>7 744,544</u>	<u>15 244,241</u>	<u>7 682,530</u>	<u>15 082,666</u>	<u>30 434,173</u>
Redevance CMF	349,697	701,504	354,286	694,372	1 420,830
Services bancaires et assimilés	167,536	167,536	189,749	189,749	380,918
Charges diverses	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Impôts, taxes et versements assimilés	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Abonnement des charges budgétisées	7 227,311	14 375,201	7 138,495	14 198,545	28 632,425

L'abonnement des charges budgétisées se détaille comme suit :

<u>Libellé</u>	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
Abonnement des charges budgétisées	<u>7 227,311</u>	<u>14 375,201</u>	<u>7 138,494</u>	<u>14 198,545</u>	<u>28 632,425</u>
Taxes	244,499	363,908	58,513	116,383	234,696
Frais bancaires	21,744	43,248	23,290	46,324	93,416
Publication BO CMF	187,982	373,703	187,884	373,703	753,600
Honoraires CAC	1 675,646	3 332,879	1 675,397	3 332,384	6 720,000
Frais AGO et publications	774,249	2 424,657	975,224	1 939,732	3 911,614
Jetons de Présence	2 991,781	5 950,685	2 991,781	5 950,685	12 000,000
Alpha mena	498,630	991,781	498,630	991,781	2 000,000
Autres	832,780	894,340	727,775	1 447,553	2 919,099

4. Rémunérations gestionnaire, dépositaire et distributeurs :

4-1 Rémunération du gestionnaire

L'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV a conclu avec UBCI FINANCE une convention aux termes de laquelle SALAMMBO SICAV confie à UBCI FINANCE une mission de gestionnaire couvrant :

- * la gestion du portefeuille de la SICAV,
- * la gestion administrative, financière et comptable de la SICAV et le calcul quotidien de sa valeur liquidative,
- * la préparation de toutes les déclarations et publications réglementaires.

L'UBCI FINANCE prend à sa charge tous les frais de personnel et d'administration générale engagés dans l'exécution de ses missions, tous les investissements nécessaires ainsi que leurs charges de fonctionnement et de maintenance. Sont exclues des charges supportées par l'UBCI FINANCE: la rémunération du commissaire aux comptes, les jetons de présence des administrateurs, les commissions de Négociation en bourse (CNB), les dépenses publicitaires et de promotion, la redevance CMF, la TCL, les frais de publications des états financiers au bulletin du CMF, ainsi que les frais de tenue des Assemblées générales.

Le gestionnaire perçoit en contrepartie de ses services une rémunération annuelle égale à 0,135% T.T.C de l'actif net annuel d'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

4-2 Rémunération du dépositaire

L'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV a conclu avec Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie « UBCI » une convention de dépositaire aux termes de laquelle l'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV confie à l'UBCI la mission de dépositaire de ses titres et de ses fonds non investies selon les modalités et conditions définies par cette dernière. Pour l'ensemble de ses prestations, l'UBCI reçoit une rémunération annuelle de 0,1% T.T.C de l'actif net de SALAMMBO SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

4-3 Rémunération des distributeurs:

-L'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV a conclu avec UBCI et UBCI FINANCE des conventions de distribution aux termes desquelles SALAMMBO SICAV confie à UBCI et UBCI FINANCE la commercialisation et la distribution de ses actions auprès de leurs clientèles.

En contrepartie de ces prestations, une commission de distribution est décomptée jour par jour au taux de 0,665% TTC de l'actif net d'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV qui est réglée trimestriellement à terme échu après déduction des retenues fiscales.

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » au 30 Juin 2015 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 30 Juin 2015, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 209 754 893 dinars et un bénéfice net de la période de 1 940 776 dinars.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » au 30 Juin 2015, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, 23 Juillet 2015
Le Commissaire aux Comptes:
ECC MAZARS
Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

BILAN DE LA SOCIETE
Arrêté au 30/06/2015 en (DT)

	Libellé	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
	<u>ACTIFS</u>				
AC 1	Portefeuille-titres	3.1	155 966 641,256	153 938 328,757	156 048 912,536
	a- Obligations et valeurs assimilées		155 966 641,256	153 938 328,757	156 048 912,536
	b- Autres valeurs		0,000	0,000	0,000
AC 2	Placements monétaires et disponibilités	3.2	53 787 770,841	60 453 463,667	53 722 828,835
	a- Placements monétaires		17 178 112,989	21 852 256,902	16 921 846,716
	b- Disponibilités		36 609 657,852	38 601 206,765	36 800 982,119
AC 3	Créances d'exploitations	3.3	0,000	0,000	0,000
AC 4	Autres actifs	3.4	480,559	83,189	83,189
	TOTAL ACTIF		209 754 892,656	214 391 875,613	209 771 824,560
	<u>PASSIF</u>		<u>789 086,278</u>	<u>773 841,044</u>	<u>462 010,722</u>
PA 1	Opérateurs créditeurs	3.5	757 644,175	745 070,928	422 578,358
PA 2	Autres créditeurs divers	3.6	31 442,103	28 770,116	39 432,364
	<u>ACTIF NET</u>		<u>208 965 806,378</u>	<u>213 618 034,569</u>	<u>209 309 813,838</u>
CP 1	<u>Capital</u>	3.7	205 148 327,879	209 818 641,380	201 899 616,161
CP 2	<u>Sommes distribuables</u>	3.8	<u>3 817 478,499</u>	<u>3 799 393,189</u>	<u>7 410 197,677</u>
	a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 728,219	1 362,767	1 310,910
	b- Sommes distribuables de l'exercice en cours		3 815 750,280	3 798 030,422	7 408 886,767
	TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		209 754 892,656	214 391 875,613	209 771 824,560

ETAT DE RESULTAT DE LA SOCIETE
Arrêté au 30/06/2015 en (DT)

Libellé	Note	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
PR 1 Revenus du portefeuille-titres	3.1	<u>1 821 248,728</u>	<u>3 595 809,158</u>	<u>1 739 327,679</u>	<u>3 492 129,244</u>	<u>7 098 003,757</u>
Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 821 248,728	3 595 809,158	1 739 327,679	3 492 129,244	7 098 003,757
PR 2 Revenus des placements monétaires	3.2	<u>552 849,296</u>	<u>1 151 707,970</u>	<u>588 744,770</u>	<u>1 055 891,757</u>	<u>2 252 684,683</u>
Total des revenus des placements		<u>2 374 098,024</u>	<u>4 747 517,128</u>	<u>2 328 072,449</u>	<u>4 548 021,001</u>	<u>9 350 688,440</u>
CH 1 Charges de gestion des placements	3.9	<u>-417 894,825</u>	<u>-836 103,890</u>	<u>-420 736,715</u>	<u>-818 265,956</u>	<u>-1 669 625,327</u>
Revenu net des placements		<u>1 956 203,199</u>	<u>3 911 413,238</u>	<u>1 907 335,734</u>	<u>3 729 755,045</u>	<u>7 681 063,113</u>
CH 2 Autres charges	3.10	<u>-64 120,907</u>	<u>-128 150,505</u>	<u>-64 032,433</u>	<u>-125 038,211</u>	<u>-254 590,251</u>
Résultat d'exploitation		<u>1 892 082,292</u>	<u>3 783 262,733</u>	<u>1 843 303,301</u>	<u>3 604 716,834</u>	<u>7 426 472,862</u>
PR 4 Régularisation du résultat d'exploitation		<u>39 223,422</u>	<u>32 487,547</u>	<u>207 596,890</u>	<u>193 313,588</u>	<u>-17 586,095</u>
Sommes distribuables de la période		<u>1 931 305,714</u>	<u>3 815 750,280</u>	<u>2 050 900,191</u>	<u>3 798 030,422</u>	<u>7 408 886,767</u>
PR 4 Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		<u>-39 223,422</u>	<u>-32 487,547</u>	<u>-207 596,890</u>	<u>-193 313,588</u>	<u>17 586,095</u>
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres		<u>48 776,000</u>	<u>132 209,000</u>	<u>473 446,866</u>	<u>489 998,046</u>	<u>599 100,046</u>
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres		<u>0,000</u>	<u>-43 902,000</u>	<u>-444 536,140</u>	<u>-444 536,140</u>	<u>-487 438,140</u>
Frais de négociation de titres		<u>-81,875</u>	<u>-81,875</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>-636,910</u>
Résultat net de la période		<u>1 940 776,417</u>	<u>3 871 487,858</u>	<u>1 872 214,027</u>	<u>3 650 178,740</u>	<u>7 537 497,858</u>

VARIATION DE L'ACTIF NET DE LA SOCIETE**Arrêté au 30/06/2015 en (DT)**

Libellé	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
<u>AN1-Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>1 940 776,417</u>	<u>3 871 487,858</u>	<u>1 872 214,027</u>	<u>3 650 178,740</u>	<u>7 537 497,858</u>
a- Résultat d'exploitation	1 892 082,292	3 783 262,733	1 843 303,301	3 604 716,834	7 426 472,862
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	48 776,000	132 209,000	473 446,866	489 998,046	599 100,046
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	0,000	-43 902,000	-444 536,140	-444 536,140	-487 438,140
d- Frais de négociation de titres	-81,875	-81,875	0,000	0,000	-636,910
<u>AN2- Distributions de dividendes</u>	<u>-6 943 297,704</u>	<u>-6 943 297,704</u>	<u>-7 354 320,523</u>	<u>-7 354 320,523</u>	<u>-7 354 320,523</u>
<u>AN3- Transactions sur le capital</u>	<u>1 774 497,072</u>	<u>2 727 802,386</u>	<u>18 337 733,499</u>	<u>14 620 368,427</u>	<u>6 424 828,578</u>
a- Souscriptions	59 127 306,543	87 542 913,653	61 886 898,281	87 455 442,118	165 098 239,722
- Capital	58 316 800,000	85 946 500,000	60 816 700,000	85 718 700,000	162 230 900,000
- Régularisation des sommes non distribuables	-703 870,159	-1 043 514,976	-776 490,736	-1 097 071,088	-2 055 858,176
- Régularisation des sommes distribuables	1 514 376,702	2 639 928,629	1 846 689,017	2 833 813,206	4 923 197,898
b- Rachats	57 352 809,471	84 815 111,267	43 549 164,782	72 835 073,691	158 673 411,144
- Capital	56 055 200,000	82 747 100,000	42 947 200,000	71 471 200,000	156 069 500,000
- Régularisation des sommes non distribuables	-676 709,243	-1 004 601,569	-547 831,958	-915 101,705	-1 975 400,484
- Régularisation des sommes distribuables	1 974 318,714	3 072 612,836	1 149 796,740	2 278 975,396	4 579 311,628
VARIATION DE L'ACTIF NET	-3 228 024,215	-344 007,460	12 855 627,003	10 916 226,644	6 608 005,913
<u>AN4- Actif Net</u>					
a- En début de période	212 193 830,593	209 309 813,838	200 762 407,566	202 701 807,925	202 701 807,925
b- En fin de période	208 965 806,378	208 965 806,378	213 618 034,569	213 618 034,569	209 309 813,838
<u>AN5- Nombre d'actions</u>					
a- En début de période	2 053 665	2 044 287	1 946 453	1 982 673	1 982 673
b- En fin de période	2 076 281	2 076 281	2 125 148	2 125 148	2 044 287
VALEUR LIQUIDATIVE	100,644	100,644	100,519	100,519	102,387
AN6 -TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	3,66%	3,70%	3,52%	3,57%	3,60%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-06-2015

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 30-06-2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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 attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

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

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

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

2.2- Evaluation des placements

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 30-06-2015 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

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

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

2.3- Cession des placements

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

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

3- NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 30-06-2015 d'obligations et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
BTA	(1)	89 233 448,801	90 989 498,678	89 863 818,629
Obligations émises par l'Etat	(2)	3 004 839,344	3 004 448,219	3 078 854,794
Obligations des Sociétés	(2)	63 728 353,111	59 944 381,860	63 106 239,113
Total		155 966 641,256	153 938 328,757	156 048 912,536

(1) Bons de trésor assimilable :

LIBELLE	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% de l'Actif
BTA		86 061 663,311	89 233 448,801	42,54%
BTA 04-2024	5 000	4 816 500,000	4 876 611,901	2,32%
BTA032016	8 000	7 755 600,000	8 066 277,971	3,85%
BTA032019	2 000	1 940 400,000	1 997 605,884	0,95%
BTA052022	6 950	8 205 558,956	7 699 183,714	3,67%
BTA072017	7 170	7 225 004,355	7 558 073,872	3,60%
BTA082022	32 000	30 876 900,000	32 643 615,824	15,56%
BTA102015	5 000	4 919 500,000	5 064 157,535	2,41%
BTA102018	21 000	20 322 200,000	21 327 922,100	10,17%

(2) Obligations :

LIBELLE	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% de l'Actif
Obligations Emises par l'Etat		3 000 000,000	3 004 839,344	1,43%
EMPRUNT NAT2014	30 000	3 000 000,000	3 004 839,344	1,43%
Obligations des Sociétés		62 341 675,068	63 728 353,111	30,38%
AIL 2012-1	10 000	400 000,000	402 465,574	0,19%
AIL 2014-1	30 000	3 000 000,000	3 160 800,000	1,51%
AIL 2015-1	15 000	1 500 000,000	1 500 000,000	0,72%
AMENBANK ES2009	30 000	1 999 500,000	2 064 943,361	0,98%
AMENBANK2006	15 000	300 000,000	305 897,031	0,15%
AMENBANK2008(B)	20 000	1 300 000,000	1 308 155,191	0,62%
AMENBANKES2011-1	10 000	700 000,000	726 017,754	0,35%
AMENBANKSUB2010	18 000	1 319 760,000	1 369 986,285	0,65%
ATBSUB09 LIGA1	19 000	380 000,000	381 870,442	0,18%
ATBSUB09 LIGA2	20 000	1 000 000,000	1 005 151,725	0,48%
ATL 2008 (ES)	4 050	324 000,000	339 559,102	0,16%
ATL 2010-1	23 000	460 000,000	477 308,602	0,23%

ATL 2010-2	20 000	1 200 000,000	1 226 472,329	0,58%
ATL 2011 TF	10 000	800 000,000	815 123,288	0,39%
ATL 2013-1 TF	10 000	1 000 000,000	1 010 404,372	0,48%
ATL2009/2	17 000	680 000,000	701 830,794	0,33%
ATTIJARI BANK 2010	50 000	2 142 800,000	2 187 176,465	1,04%
ATTIJARI LEASE 2013-1-B	20 000	1 600 000,000	1 653 760,000	0,79%
ATTIJARI LEASE 2013-1-B	700	56 000,000	57 881,600	0,03%
ATTIJARI LEASE 2014-1-B	20 000	1 600 000,000	1 606 546,886	0,77%
ATTIJARI LEASE 2015-1	20 000	2 000 000,000	2 023 256,830	0,96%
ATTIJARI LEASE SUB 2014-A	20 000	2 000 000,000	2 061 479,452	0,98%
ATTIJLEAS 2010-1	20 000	400 000,000	413 428,602	0,20%
BH 2009CATB	50 000	3 845 000,000	3 926 290,674	1,87%
BNASUB09	23 300	1 397 534,000	1 411 555,161	0,67%
BTE 2009	20 000	1 000 000,000	1 033 254,794	0,49%
BTE 2010	10 000	600 000,000	619 626,082	0,30%
BTE 2010 V	10 000	600 000,000	620 991,227	0,30%
BTK09 CAT(A)	19 000	542 906,000	550 881,066	0,26%
BTK09 CAT(B)	15 000	750 000,000	761 428,150	0,36%
BTK2012-1CAT(B)	10 000	714 300,000	736 788,121	0,35%
BTK2014-1CAT(A)	40 000	4 000 000,000	4 127 587,946	1,97%
CIL 2010-1	22 000	440 000,000	457 011,726	0,22%
CIL 2010-2	10 000	200 000,000	205 654,794	0,10%
CIL 2011-1	10 000	200 000,000	203 278,904	0,10%
CIL2013/1-A 7%	20 000	1 596 000,000	1 647 059,726	0,79%
CIL2014-2 7.6%	15 000	1 500 000,000	1 537 979,178	0,73%
CIL2015-1 T 7.65	15 000	1 500 000,000	1 504 013,114	0,72%
STB2010-1	46 000	2 300 000,000	2 327 960,459	1,11%
TL SUB 2013/A 7.3	20 000	1 600 000,000	1 637 632,000	0,78%
TLS SUB2010	10 000	200 000,000	203 073,315	0,10%
TLS2010-2	20 000	400 000,000	410 649,863	0,20%
TLS2011-1	20 000	400 000,000	401 055,738	0,19%
TLS2011-2	10 000	400 000,000	412 780,274	0,20%
TLS2011-3	10 000	400 000,000	407 847,014	0,19%
TLS2012-1	10 000	400 000,000	401 774,426	0,19%
TLS2014-1	20 000	1 600 000,000	1 616 115,409	0,77%
TLS2014-2	20 000	2 000 000,000	2 065 529,863	0,98%
UBCI 2013	20 400	2 040 000,000	2 049 399,607	0,98%
UIB SUB 2015	30 000	3 000 000,000	3 006 308,197	1,43%
UIB2009-1 CAT A	20 000	1 000 000,000	1 040 158,904	0,50%
UIB2009-1 CAT B	20 000	1 333 000,000	1 389 080,954	0,66%
WIFAK LEASE 2010	10 000	200 000,000	204 249,918	0,10%
INTERC. AIL 2015-1		20 875,068	11 820,822	0,01%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
Revenus des obligations et valeurs assimilées					
Revenus des obligations - Intérêts	825 878,035	1 623 527,758	700 813,960	1 368 754,172	2 907 917,534
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier - Intérêts	995 370,693	1 972 281,400	1 038 513,719	2 123 375,072	4 190 086,223
TOTAL	1 821 248,728	3 595 809,158	1 739 327,679	3 492 129,244	7 098 003,757

3.2- Placements monétaires, disponibilités et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2015 à 53 787 770,841DT et s'analyse comme suit :

		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Placements monétaires	(1)	17 178 112,989	21 852 256,902	16 921 846,716
Disponibilités	(2)	36 609 657,852	38 601 206,765	36 800 982,119
Total		53 787 770,841	60 453 463,667	53 722 828,835

(1) Placements monétaires :

a- Certificats de dépôt :

Emetteur	Taux de Rémunération	Durée	Date d'Acquisition	Coût d'Acquisition	Valeur 30/06/2015	% de l'Actif
UBCI	4,77%	20 jours	12/06/2015	1 995 771,206	1 999 788,028	0,95%
UBCI	4,77%	20 jours	15/06/2015	997 885,603	999 576,225	0,48%
UBCI	4,77%	20 jours	16/06/2015	997 885,603	999 470,351	0,48%
UBCI	4,77%	20 jours	18/06/2015	997 885,603	999 258,688	0,48%
UBCI	4,77%	20 jours	19/06/2015	997 885,603	999 152,897	0,48%
UBCI	4,77%	20 jours	22/06/2015	997 885,603	998 835,697	0,48%
UBCI	4,77%	20 jours	23/06/2015	498 942,802	499 365,010	0,24%
UBCI	4,77%	20 jours	24/06/2015	1 496 828,405	1 497 936,555	0,71%
UBCI	4,77%	20 jours	25/06/2015	997 885,603	998 518,748	0,48%
UBCI	4,77%	20 jours	26/06/2015	1 995 771,206	1 996 826,308	0,95%
UBCI	4,77%	20 jours	30/06/2015	1 496 828,405	1 496 986,587	0,71%
Total placement certificats de dépôt				13 471 455,642	13 485 715,094	6,43%

b- Bons de trésor à court terme :

Ligne	Quantité	Date d'Acquisition	Coût d'Acquisition	Valeur au 30/06/2015	% de l'Actif
BTCT 12-04-16 52S	3 850	31/03/2015	3 656 100,400	3 692 397,895	1,76%
Total placement BTCT			3 656 100,400	3 692 397,895	1,76%

(2) Disponibilités :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dépôts à terme	29 500 000,000	32 500 000,000	27 500 000,000
Intérêts courus/ DAT (POT)	199 545,099	211 619,724	152 017,424
Intérêts courus/DAV (POT)	67 981,031	41 018,176	46 925,019
Avoirs en banque	6 842 131,722	5 848 568,865	9 102 039,676
Total	36 609 657,852	38 601 206,765	36 800 982,119

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
Intérêts des bons de trésor à court terme	35 907,742	66 454,926	31 198,765	61 449,332	126 811,157
Intérêts des certificats de dépôt	129 265,881	275 383,084	152 716,421	288 512,673	623 653,092
Intérêts sur les avoirs bancaires	387 675,673	809 869,960	404 829,584	705 929,752	1 502 220,434
TOTAL	552 849,296	1 151 707,970	588 744,770	1 055 891,757	2 252 684,683

3.3- Créances d'exploitation :

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
AC3	Créances d'exploitation	0,000	0,000	0,000
	Intérêts Emprunts	152 326,650	152 326,650	152 326,650
	* BATAM	152 326,650	152 326,650	152 326,650
	Annuité à recevoir en principal de l'EO	3 703 000,000	3 703 000,000	3 703 000,000
	* BATAM	3 703 000,000	3 703 000,000	3 703 000,000
	Différence d'estimation sur obligations BATAM	-3 855 326,650	-3 855 326,650	-3 855 326,650
	* BATAM	-3 855 326,650	-3 855 326,650	-3 855 326,650

3.4- Autres actifs :

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
AC4	Autres Actifs	480,559	83,189	83,189
	RS sur achats BTA	83,189	83,189	83,189
	RS sur achats obligations des Sociétés	397,370	0,000	0,000

3.5- Opérateurs créditeurs:

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
PA 1	Opérateurs créditeurs	757 644,175	745 070,928	422 578,358
	Frais de gestionnaire	54 848,701	34 574,062	55 464,021
	Frais de dépositaire	104 510,291	102 280,953	52 820,172
	Frais des distributeurs	598 285,183	608 215,913	314 294,165

3.6- Autres créditeurs divers:

	Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
PA 2	Autres créditeurs divers	31 442,103	28 770,116	39 432,364
	Etat, retenue à la source, TFP & FOPROLOS	2 400,000	0,000	0,000
	Redevance CMF	17 052,142	17 486,094	17 759,693
	Charges à payer exercice antérieur	0,000	0,000	0,000
	Abonnement linéaire des Charges à payer sur ex. en cours	23 637,514	22 754,958	0,000
	Charges payées sur exercice en cours	-11 647,553(*)	-11 470,936(*)	21 672,671

(*) il s'agit d'un dépassement des charges budgétisées suite à une augmentation des frais.

3.7 Capital :

Le capital se détaille comme suit :

Capital au 31/12/2014	
* Montant en nominal	204 428 700
* Nombre de titres	2 044 287
* Nombre d'actionnaires	2 176
Souscriptions réalisées	
* Montant en nominal	85 946 500
* Nombre de titres émis	859 465
Rachats effectués	
* Montant en nominal	82 747 100
* Nombre de titres rachetés	827 471
Capital au 30/06/2015	
* Montant en nominal	207 628 100
* Nombre de titres	2 076 281
* Nombre d'actionnaires	2 164

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2015 au 30/06/2015 s'élève à (344 007,460) dinars.

Le nombre de titres d'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV au 30/06/2015 est de 2 076 281 contre 2 044 287 au 31/12/2014.

	Mvt sur le capital	Mvt sur l'Actif Net
Capital début de période au 31/12/2014	201 899 616,161	201 899 616,161
Souscriptions de la période	85 946 500,000	85 946 500,000
Rachats de la période	-82 747 100,000	-82 747 100,000
Autres mouvements	49 311,718	3 866 790,217
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	132 209,000	132 209,000
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	-43 902,000	-43 902,000
- Frais de négociations de titres	-81,875	-81,875
- Régularisation des sommes non distribuables	-38 913,407	-38 913,407
- Sommes distribuables		3 817 478,499
Montant fin de période au 30/06/2015	205 148 327,879	208 965 806,378

3.8 Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 30/06/2015 s'élèvent à **3 817 478,499** DT contre **3 799 393,189** DT au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Somme distribuables des exercices antérieurs	1 728,219	1 362,767	1 310,910
Résultat d'exploitation	3 783 262,733	3 604 716,834	7 426 472,862
Régularisation du résultat d'exploitation	32 487,547	193 313,588	-17 586,095
Total	3 817 478,499	3 799 393,189	7 410 197,677

3.9 Charges de gestion des placements :

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire, du gestionnaire et des distributeurs, calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt, de gestion et de distribution, conclues entre ALYSSA SICAV, UBCI et UBCI FINANCE.

Libellé	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
CH 1 Charges de gestion des placements	417 894,825	836 103,890	420 736,715	818 265,956	1 669 625,327
Rémunération du gestionnaire	54 848,701	109 738,643	55 221,694	107 397,407	219 138,339
Rémunération du dépositaire	52 236,853	104 512,991	52 592,095	102 283,253	208 703,181
Rémunération des distributeurs	310 809,271	621 852,256	312 922,926	608 585,296	1 241 783,807

3.10 Autres charges :

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

Libellé	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
CH 2 Autres charges	64 120,907	128 150,505	64 032,433	125 038,211	254 590,251
Redevance CMF	52 236,853	104 512,991	52 592,095	102 283,253	208 703,181
Abonnement des charges budgétisées	11 884,054	23 637,514	11 440,338	22 754,958	45 887,070

L'abonnement des charges budgétisées se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.15 au 30.06.15	Période du 01.01.15 au 30.06.15	Période du 01.04.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 30.06.14	Période du 01.01.14 au 31.12.14
Abonnement des charges budgétisées	<u>11 884,054</u>	<u>23 637,514</u>	<u>11 440,338</u>	<u>22 754,959</u>	<u>45 887,070</u>
Taxes	5 016,877	9 660,704	4 675,942	9 300,499	18 755,150
Frais bancaires	21,946	43,652	23,356	46,455	93,680
Publication BO CMF	187,982	373,703	187,884	373,703	753,600
Honoraires CAC	1 675,647	3 332,880	1 675,40	3 332,384	6 720,000
Frais AGO et publications	1 495,890	2 975,342	968,677	1 926,710	3 885,354
Jetons de Présence	2 991,781	5 950,685	2 991,78	5 950,685	12 000,000
Alpha mena	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Autres	493,931	1 300,548	917,301	1 824,523	3 679,286

4. Rémunérations gestionnaire, dépositaire et distributeurs :

4-1 Rémunération du gestionnaire

- L'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV a conclu avec UBCI FINANCE une convention aux termes de laquelle ALYSSA SICAV confie à UBCI FINANCE une mission de gestionnaire couvrant :

* la gestion du portefeuille de la SICAV,

* la gestion administrative, financière et comptable de la SICAV et le calcul quotidien de sa valeur liquidative,

* la préparation de toutes les déclarations et publications réglementaires.

L'UBCI FINANCE prend à sa charge tous les frais de personnel et d'administration générale engagés dans l'exécution de ses missions, tous les investissements nécessaires ainsi que leurs charges de fonctionnement et de maintenance. Sont exclues des charges supportées par l'UBCI FINANCE : la rémunération du commissaire aux comptes, les jetons de présence des administrateurs, les commissions de Négociation en bourse (CNB), les dépenses publicitaires et de promotion, la redevance CMF, la TCL, les frais de publications des Etats financiers au bulletin du CMF, ainsi que les frais de tenue des Assemblées générales.

Le gestionnaire perçoit en contrepartie de ses services une rémunération annuelle égale à 0,105% T.T.C de l'actif net annuel d'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

4-2 Rémunération du dépositaire

L'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV a conclu avec Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie « UBCI » une convention de dépositaire aux termes de laquelle UNION FINANCIERE

ALYSSA SICAV confie à UBCI la mission de dépositaire de ses titres et de ses fonds non investies selon les modalités et conditions définies par cette dernière. Pour l'ensemble de ses prestations, l'UBCI reçoit une rémunération annuelle de 0,1% T.T.C de l'actif net d'ALYSSA SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour et réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

4-3 Rémunération des distributeurs:

L'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV a conclu avec UBCI et UBCI FINANCE des conventions de distribution aux termes desquelles ALYSSA SICAV confie à UBCI et UBCI FINANCE la commercialisation et la distribution de ses actions auprès de leurs clientèles.

En contrepartie de ces prestations, une commission de distribution est décomptée jour par jour au taux de 0,595% TTC de l'actif net d'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV qui est réglée trimestriellement à terme échu après déduction des retenues fiscales.