



Bulletin Officiel

N° 5124 Jeudi 09 Juin 2016

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES – AGO - AGE

POULINA GROUP HOLDING – PGH – AGO -	2
UNIMED – AGE -	2
EL KARAMA – AGO -	3
ARTES – AGO -	4
ARTES – AGE -	4
SITEX – AGO -	5
LES CIMENTS DE BIZERTE – AGO -	6
UNIMED - AGO	7
BANQUE NATIONALE AGRICOLE – BNA – AGO -	8
SOTUVER – AGO -	9

INFORMATIONS POST AGO - AGE

SIAME – AGO -	10-15
BIAT – AGO -	16-18
EL AMANAH TAKAFUL – AGO -	19-24
HANNIBAL LEASE – AGO -	25-28
AL JAZIRA – AGO -	29-32
AL JAZIRA – AGE -	33
HEXABYTE – AGO -	34-38
MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD « MPBS » - AGO -	39-42

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

EMPRUNT OBLIGATAIRE « SERVICOM 2016 »	43-47
---------------------------------------	-------

COURBE DES TAUX

48

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

49-50

ANNEXE I

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

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31/03/2016

- PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

POULINA GROUP HOLDING -PGH -
Siège Social : GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous-

La société POULINA GROUP HOLDING S.A. porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le jeudi 09 juin 2016 à 11H30, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises aux Berges du Lac du Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture des rapports annuels de gestion de la société et du groupe P.G.H de l'exercice 2015.
2. Lecture des rapports des commissaires aux comptes de la Société et du groupe P.G.H.
3. Approbation des états financiers individuels arrêtés au 31/12/2015.
4. Approbation des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2015.
5. Affectation de résultat de l'exercice 2015.
6. Distribution de dividendes.
7. Fixation du montant des Jetons de présence.
8. Approbation des conventions relevant de l'application des articles (200) et (475) code des sociétés commerciales.
9. Franchissement de seuil.
10. Quitus aux membres du Conseil d'Administration.

Pouvoirs

2014 - AC - 3781

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Unité de Fabrication de Médicaments - Unimed
Siège Social : BP 38, ZI Kalaa Kébira – 4060, Sousse

Messieurs les actionnaires de la société « Unité de Fabrication de Médicaments » sont invités à assister aux travaux de l'assemblée générale extraordinaire qui se tiendra le Lundi 20/06/2016 à 11H.30 à « l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise » « IACE » sise aux berges du lac et ce à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du conseil d'administration relatif au projet d'augmentation de capital.
2. Augmentation de capital par incorporation de réserves spéciales de réinvestissement d'un montant de 3.800.000 DT.
3. Modification corrélative des statuts (changement de l'article 7 des statuts).

Cet avis constitue une convocation personnelle à tous les actionnaires de la société « Unité de Fabrication de Médicaments ».

2014 - AC - 3782

AVIS DE SOCIETES

استدعاء للجلسة العامة العادية

الشركة التجارية للتصدير والتوريد بالوطن القبلي
" الكرامة "

المقر الاجتماعي 65 شارع بئر شلوف نابل 8000

تبعاً للجلسة العامة العادية المنعقدة يوم الثلاثاء 2016/05/10 و نظراً لعدم اكتمال النصاب فإنه عملاً بأحكام القانون الأساسي للشركة ومجلة الشركات التجارية فإن السادة المساهمين بشركة الكرامة مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية والتي ستعقد يوم الخميس 16 جوان 2016 على الساعة العاشرة صباحاً بالمقر الاجتماعي للشركة وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

- المصادقة على التأخير الحاصل في التثام الجلسة العامة العادية لسنة 2014
- القراءة و المصادقة على التقرير الأدبي و المالي لمجلس الإدارة لسنة 2014
- تلاوة التقارير العامة و الخاصة لمراقب الحسابات لسنة 2014
- النظر و المصادقة على القوائم المالية لسنة 2014
- تخصيص النتائج لسنة 2014
- المصادقة على كل العمليات المنجزة في اطار الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة
- أسئلة مختلفة.

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Automobile Réseau Tunisien et Services ARTES
Siège Social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 -1002 Tunis-

Messieurs les actionnaires de la société Artes sont convoqués en assemblée générale ordinaire qui se tiendra le **Vendredi 24 Juin 2016** à 09 Heures à l'hôtel Regency Gammarth afin de délibérer sur l'ordre de jour suivant :

1. Lecture des rapports du Conseil d'administration sur l'activité de la société ainsi que du groupe Artes durant l'exercice 2015 ;
2. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers dudit exercice et sur les conventions visées par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales ;
3. Approbation, des rapports du conseil d'administration, états financiers et conventions ;
4. Affectation des résultats nets de l'exercice 2015 ;
5. Quitus pour l'exercice 2015 aux administrateurs, et fixation des jetons de Présence ;
6. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés du groupe Artes arrêtés au 31/12/2015.
7. Approbation des états financiers consolidés du groupe Artes au 31/12/2015 ;
8. Statuer sur la demande de démission d'un administrateur ;
9. Nomination d'un nouveau membre du conseil d'administration ;
10. Pouvoirs pour formalités.

2014 - AC - 3769

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Automobile Réseau Tunisien et Services ARTES
Siège Social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 -1002 Tunis-

Messieurs les actionnaires de la société Artes sont convoqués en assemblée générale extraordinaire qui se tiendra le **Vendredi 24 Juin 2016** à 10 Heures à l'hôtel Regency Gammarth afin de délibérer sur l'ordre de jour suivant :

1. Mise à jour des statuts de la société ;
2. Questions Diverses ;
3. Pouvoirs pour formalités.

2016 - AS - 3770

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SOCIETE INDUSTRIELLE DES TEXTILES « SITEX »

Siège social : Avenue Habib Bourguiba - KSAR HELLAL

Les actionnaires de la Société Industrielle des Textiles, sont convoqués le Jeudi 30 Juin 2016 à 10 heures à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises « IACE », à la Maison de l'Entreprise, Boulevard Principal, 1053 Les Berges du Lac Tunis, en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture de rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2015.
2. Lecture des rapports général et spécial des commissaires aux comptes sur l'exercice 2015.
3. Approbation des états financiers clos le 31 décembre 2015.
4. Approbation s'il y a eu lieu, des conventions règlementées.
5. Affectation du résultat de l'exercice 2015.
6. Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour la gestion de l'exercice 2015.
7. Renouvellement du mandat de deux administrateurs.
8. Fixation des jetons de présence de l'exercice 2016.
9. Fixation de la rémunération des membres du comité permanent d'audit pour l'exercice 2016.

En application des dispositions statutaires, ne peuvent assister ou se faire représenter à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle que les actionnaires inscrits sur les registres de la Société huit jours avant la date de l'Assemblée et dont chacun possède au moins 10 actions.

Les actionnaires propriétaires de moins de 10 actions, pourront se réunir pour former le nombre d'actions nécessaires et se faire représenter par l'un d'eux muni d'un pouvoir spécial.

Pendant les 15 jours qui précèdent l'Assemblée, les actionnaires peuvent consulter au siège social, les documents soumis à la dite Assemblée.

AVIS DE SOCIETES

استدعاء للجلسة العامة العادية

شركة إسمنت بنزرت

المقر الاجتماعي : خليج صبره - 7018 بنزرت

إن السيدات و السادة المساهمين في شركة إسمنت بنزرت مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية المقررة ليوم الثلاثاء 28 جوان 2016 على الساعة العاشرة صباحا بالمقر الاجتماعي للشركة الكائن بالمصنع بخليج صبرة بنزرت و ذلك لتداول المسائل المدرجة في جدول الأعمال التالي :

1. تلاوة تقرير مجلس الإدارة حول نشاط ونتائج الشركة للسنة المالية 2015
2. تلاوة تقرير مراقبي الحسابات (العام والخاص) المتعلقين بالسنة المالية 2015 و المصادقة على الاتفاقيات الواردة بالتقرير الخاص
3. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة و على القوائم المالية لسنة 2015
4. تخصيص النتائج المحاسبية لسنة 2015
5. تبرئة ذمة أعضاء مجلس الإدارة
6. تعيين عضو جدي بمجلس الإدارة
7. تعيين مراقب حسابات الشركة
8. المصادقة على التفويت في عقار كائن بجندوبة
9. تحديد منحة الحضور.

و تضع الشركة في الآجال القانونيّة على ذمة المساهمين وثائق الجلسة بمقرّها الاجتماعي الكائن بخليج صبرة بنزرت.

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Unité de Fabrication de Médicaments - Unimed
Siège Social : BP 38, ZI Kalaa Kébira – 4060, Sousse

Messieurs les actionnaires de la société « Unité de Fabrication de Médicaments » sont invités à assister aux travaux de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le Lundi 20/06/2016 à 10H.30 à « l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise » « IACE » sise aux berges du lac, et ce, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture et approbation du rapport du conseil d'administration relatif à la gestion de l'exercice 2015.
- Lecture des rapports, général et spécial du commissaire aux comptes, approbation des états financiers de l'exercice 2015.
- Approbation des états financiers arrêtés au 31/12/2015.
- Approbation des conventions règlementées,
- Affectation des résultats,
- Distribution des dividendes,
- Quitus aux administrateurs.
- Constatation de fin des mandats des Ms. Ridha Charfeddine, Lotfi Charfeddine et Adel Goucha.
- Nomination d'administrateurs et renouvellement des mandats d'administrateurs, au titre des exercices 2016, 2017 et 2018.
- Election du représentant des petits porteurs au conseil d'administration.
- Nomination du commissaire aux comptes au titre des exercices 2016, 2017 et 2018.
- Pouvoirs pour formalités.

Cet avis constitue une convocation personnelle à tous les actionnaires de la société « Unité de Fabrication de Médicaments ».

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE-BNA-
Siège social : Rue Hédi Nouira Tunis**

La Banque Nationale Agricole convoque tous les actionnaires en Assemblée Générale Ordinaire, le mercredi 29 juin 2016 à 10 h à l'hôtel Paris Concorde- rue du Lac Turkana - Les Berges du Lac – Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture des rapports du Conseil d'Administration sur l'activité et les états financiers individuels de la BNA, sur l'activité du groupe BNA et sur les états financiers consolidés, relatifs à l'exercice 2015.
2. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels de la BNA et sur les états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2015, ainsi que du rapport spécial portant sur les conventions visées par les articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales et l'article 29 de la loi n° 2001-65 telle que modifiée par la loi n° 2006-19.
3. Approbation des rapports du Conseil d'Administration ainsi que des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2015.
4. Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion durant l'exercice 2015.
5. Affectation du résultat de l'exercice 2015.
6. Autorisation de rachat/ cession d'une partie des actions propres de la BNA.
7. Fixation du montant des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration, de la rémunération des présidents et des membres des comités.
8. Nomination d'administrateurs.
9. Désignation des commissaires aux comptes pour les trois exercices comptables 2016, 2017 et 2018.
10. Autorisation d'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires.

Tous les actionnaires peuvent assister à l'assemblée ou s'y faire représenter au moyen d'un pouvoir (dont l'imprimé est disponible à la Direction Centrale des Affaires Juridiques & des garanties) à déposer, dûment signé, cinq jours francs au moins avant la réunion, au siège de la Banque, ou à présenter le jour de l'assemblée.

Il est à rappeler que conformément à l'article 40 des statuts, seuls les actionnaires propriétaires d'au moins dix actions sont habilités à assister à l'assemblée sur simple justification de leur identité et que les propriétaires de moins de dix actions peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par l'un d'eux.

Tous les documents destinés à l'Assemblée Générale Ordinaire seront tenus à la disposition des actionnaires au siège social de la Banque, rue Hédi Nouira Tunis (Direction Centrale des Affaires Juridiques & des Garanties) durant le délai légal.

AVIS DE SOCIETES

Assemblée Générale Ordinaire

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES
-SOTUVER**

Siège social : Z.I Djebel Oust 1111- Bir Mcharga- Zaghouan.

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Verreries «SOTUVER » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu le mercredi 15 juin 2016 à 10h, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise, Avenue Principale, Les Berges Du Lac -Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société pour l'exercice clos au 31/12/2015
2. Lecture des rapports général et spécial des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers de l'exercice clos au 31/12/2015
3. Lecture et approbation des états financiers arrêtés par le Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2015
4. Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés au titre de l'exercice clos au 31/12/2015.
5. Lecture et approbation des états financiers consolidés arrêtés par le Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2015
6. Quitus aux Administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice 2015
7. Affectation des résultats de l'exercice 2015
8. Fixation des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration
9. Fixation de la rémunération des membres du comité permanent d'audit
10. Autorisation d'émission d'un emprunt obligataire subordonné
11. Renouvellement du mandat du Co-commissaire aux comptes
12. Information des actionnaires de la société sur un franchissement de seuil
13. Pouvoirs en vue des formalités de dépôt et de publication.

AVIS DE SOCIETES

Informations Post AGO

Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques

« SIAME »

Siège social : Zone Industrielle 8030--Grombalia

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 02 Juin 2016, la société SIAME publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées.
- Le bilan après affectation du résultat de l'exercice 2015.
- L'état d'évolution des capitaux propres.

I. Résolutions Adoptées

Première résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice clos le 31/12/2015, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve dans son intégralité le dit rapport.

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

Deuxième résolution :

Après avoir examiné les états financiers arrêtés au 31/12/2015 et entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve les dits états dans leur intégralité (bilan, état de résultat, flux de trésorerie et notes aux états financiers).

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

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du rapport spécial du Commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales et approuve l'ensemble des conventions passées dans ce cadre.

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

Quatrième résolution :

Le poste résultats reportés présente un solde de 2.007.595,040 Dinars.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration, d'affecter le résultat de l'exercice 2015 s'élevant à 2.130.080,110 Dinars comme suit :

- Suite -

Résultat net de l'exercice	2.130.080,110
Résultats reportés ex 2013	517.588,662
Résultats reportés ex 2014	1.490.006,378
Total	4.137.675,150
Réserve légale 5%	0,000
Réserve spéciale de réinvestissement (Aug. Capital CONTACT)	250.000,000
Solde	3.887.675,150
Dividendes à distribuer (0,120 dinar /action) à prélever sur :	
- le Report à nouveau de l'ex 2013 (en franchise de la retenue à la source)	-505.440,000
- le Report à nouveau de l'ex 2014 (soumis à la retenue à la source)	-1.179.360,000
Report à nouveau ex 2013 (non soumis à la retenue à la source)	12.148,662
Report à nouveau ex2014 - 2015 (soumis à la retenue à la source)	2.190.726,488

Le dividende unitaire sera mis en paiement à raison de 0,120 Dinar par action soit un montant total de 1.684.800,000 Dinars, à prélever à hauteur de 505.440,000 Dinars sur le report à nouveau de l'exercice 2013, soit 0.036 Dinar par action, qui sera exonéré de la retenue à la source de 5% et le reliquat de 1.179.360,000 Dinars, sur le report à nouveau de l'exercice 2014, soit 0.084 Dinar par action et qui sera soumis à la retenue à la source de 5%.

Les dividendes seront mis en paiement à partir du 15/07/2016.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des présents.

Cinquième résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport d'activité du groupe SIAME relatif à l'exercice clos le 31/12/2015, L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve, dans son intégralité, ledit rapport.

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

Sixième résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve les états financiers consolidés de la société arrêtés au 31/12/2015 (bilan, état de résultat, flux de trésorerie et notes aux états financiers).

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

Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs de la société, quitus entier, définitif, irrévocable et sans réserves, pour leur gestion au titre de l'exercice 2015.

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

Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux Administrateurs, un montant forfaitaire net de Trois Mille Dinars (3.000,000) par administrateur, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2015.

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

- Suite -

Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du cabinet « BDO Tunisie », société d'expertise comptable membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Adnen ZGHIDI, pour une période de 3 ans expirant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2018, en tant que Commissaire Aux Comptes de la SIAME, ainsi que de ses états financiers consolidés conformément à l'article 471 du code des sociétés commerciales.

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

Dixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des franchissements de seuils dans le capital de la société et du déroulement de l'opération de rachat des actions propres.

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

Onzième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, reconduit l'autorisation de racheter et de revendre les propres actions de la société et autorise expressément le Conseil d'Administration, à acheter et à revendre les actions propres de la société, et lui délègue, en conséquence les pouvoirs nécessaires à l'effet de fixer notamment les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et en général accomplir toutes les formalités et les procédures nécessaires pour la bonne fin et la réussite de cette opération conformément à la réglementation en vigueur.

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

Douzième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confie, autant que besoin, tous pouvoirs au représentant légal de la SIAME, pour accomplir toutes formalités d'enregistrement, de dépôt ou de publicité prescrites par la législation en vigueur concernant le procès-verbal de la présente Assemblée.

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

- Suite -

II-Bilan après affectation du résultat de l'exercice 2015**Bilan au 31 Décembre 2015 après affectation du résultat**

ACTIFS	31/12/2015	31/12/2014
<u>Actifs non Courants</u>		
<u>Actifs immobilisés</u>		
Immobilisations incorporelles	2 003 623	1 771 112
- Amortissements	-1 727 204	-1 717 482
	<u>276 419</u>	<u>53 630</u>
Immobilisations corporelles	23 893 483	22 753 955
- Amortissements	-19 623 302	-18 888 438
	<u>4 270 181</u>	<u>3 865 517</u>
Immobilisations financières	6 476 019	6 093 676
- Provisions	-544 926	-556 622
	<u>5 931 093</u>	<u>5 537 054</u>
Autres actifs non courants	<u>25 007</u>	<u>85 119</u>
Total des Actifs non Courants	<u>10 502 700</u>	<u>9 541 320</u>
<u>Actifs Courants</u>		
Stocks	13 673 367	13 967 518
- Provisions	-1 754 457	-1 678 220
	<u>11 918 910</u>	<u>12 289 298</u>
Clients & comptes rattachés	12 811 550	13 138 478
- Provisions	-2 460 533	-2 324 936
	<u>10 351 017</u>	<u>10 813 542</u>
Autres actifs courants	3 531 346	3 739 447
- Provisions	-652 521	-647 826
	<u>2 878 825</u>	<u>3 091 621</u>
Placements & autres actifs financiers	2 550	2 550
Liquidités & équivalents de liquidités	1 455 533	1 495 046
- Provisions	-286	-13 020
	<u>1 457 797</u>	<u>1 484 576</u>
Total des Actifs Courants	<u>26 606 549</u>	<u>27 679 037</u>
Total des actifs	<u>37 109 249</u>	<u>37 220 357</u>

- Suite -

Bilan au 31 Décembre 2015 après affectation du résultat

Capitaux propres & passifs	31/12/2015	31/12/2014
Capital social	14 040 000	14 040 000
Réserves	4 687 806	4 437 807
Autres capitaux propres	492 466	530 954
Résultats reportés	2 223 454	2 007 596
<u>Capitaux propres après affectation du résultat</u>	<u>21 443 726</u>	<u>21 016 357</u>
<u>Passifs</u>		
<u>Passifs non courants</u>		
Crédits à Moyen Terme et long terme	0	55 556
<u>Total des Passifs non Courants</u>	<u>0</u>	<u>55 556</u>
<u>Passifs courants</u>		
Fournisseurs & comptes rattachés	6 678 053	6 524 983
Autres passifs courants	4 090 413	3 783 361
Concours bancaire & Autres passifs financiers	4 897 057	5 840 100
<u>Total des Passifs Courants</u>	<u>15 665 523</u>	<u>16 148 444</u>
Total des capitaux propres & des passifs	37 109 249	37 220 357

- Suite -

III-Etat des variations des capitaux propres au 31/12/2015 après affectation du résultat

	Capital social	Actions rachetées	Réserves légales	Réserves statutaires	Réserves spéciales de réévaluation	Autres compléments d'apports	Prime d'émission	Réserve Fonds Social	Réserve Fonds perdus	Subv. d'invest.	Rue spéciale de réinvest.	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	TOTAL
Capitaux propres au 31/12/2015 avant affectation	14 040 000	-171 485	1 404 000	300 000	925 238	-203 391	463 486	450 887	33 921	7 658	1 719 959	2 007 595	2 130 080	23 107 948
Affectation du résultat 2015 (PV AGO du 02 Juin 2016)														
* Réserve de réinvestissement											250 000		-250 000	-
* Dividendes à distribuer (hors div. / actions propres)												-1 664 222		-1 664 222
* Résultat reporté (20 578,200 DT div / actions propres)												1 880 080	-1 880 080	-
Capitaux propres au 31/12/2014 après affectation	14 040 000	-171 485	1 404 000	300 000	925 238	-203 391	463 486	450 887	33 921	7 658	1 969 959	2 223 453	-	21 443 726

AVIS DE SOCIETES

Informations Post AGO

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba BP 520- 1080 Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 27 mai 2016, la Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,

Le Bilan après affectation du résultat comptable,

L'état d'évolution des capitaux propres.

I- Résolutions adoptées :

Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la situation financière individuelle et sur la situation consolidée au titre de l'exercice 2015 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les conventions régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales et des articles 23 et 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux Membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2015.

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

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2015 qui s'élève à 151.578.917,699 Dinars, majoré du report à nouveau de 42.997.997,820 Dinars, soit au total un résultat distribuable de 194.576.915,519 Dinars comme suit :

(En dinars)

Résultat distribuable	194.576.915,519
Réserves légales	-
Réserves pour plus-value sur cession de titres de participation	-
Réserves pour réinvestissements financiers	-39.998.170,000
Fonds social	-15.157.891,770
Reliquat à distribuer	139.420.853,749
Dividendes	68.000.000,000
Report à nouveau	71.420.853,749

En conséquence, le dividende par action est fixé à 4 Dinars par action, soit 40% du nominal des actions. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du 15 juin 2016.

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

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de transférer aux réserves facultatives, les dotations affectées aux réserves pour réinvestissements financiers dans le cadre de la répartition du bénéfice de l'exercice 2010 d'un montant de 27.021.625,000 Dinars.

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

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme brute de six cent mille dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2016.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité.

- Suite -

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme le cabinet FINOR et le cabinet F.M.B.Z – KPMG Tunisie en qualité de commissaires aux comptes pour une période de trois ans, expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2018.

Lesdits cabinets sont également désignés comme commissaires aux comptes chargés de la mission de commissariat aux comptes relatifs aux états financiers consolidés de la banque pour une période de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2018.

Elle charge le Conseil d'Administration de fixer leur rémunération conformément à la réglementation en vigueur.

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

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la banque ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

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

II- Le Bilan après affectation du résultat comptable

	(en Milliers de Dinars)			
	31/12/2015	31/12/2014	Variation	En %
ACTIFS				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	519 194	411 346	107 848	26,22%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	805 687	774 481	31 206	4,03%
Créances sur la clientèle	6 583 294	5 920 745	662 549	11,19%
Portefeuille-titres commercial	1 101 495	872 178	229 317	26,29%
Portefeuille d'investissement	321 388	305 288	16 100	5,27%
Valeurs immobilisées	220 078	212 814	7 264	3,41%
Autres actifs	284 315	256 375	27 940	10,90%
Total des actifs	9 835 451	8 753 227	1 082 224	12,36%
PASSIFS				
Banque Centrale CCP et TGT	1 303	1 578	(275)	-17,43%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	519 666	120 738	398 928	330,41%
Dépôts et avoirs de la clientèle	8 090 342	7 513 761	576 581	7,67%
Emprunts et ressources spéciales	118 657	129 818	(11 161)	-8,60%
Autres passifs	402 259	368 030	34 229	9,30%
Total des passifs	9 132 227	8 133 925	998 302	12,27%
CAPITAUX PROPRES				
Capital	170 000	170 000	-	-
Réserves	461 800	406 301	55 499	13,66%
Actions propres	-	-	-	-
Autres capitaux propres	3	3	-	-
Résultats reportés	71 421	42 998	28 423	66,10%
Résultat de l'exercice	-	-	-	-
Total des capitaux propres	703 224	619 302	83 922	13,55%
Total des capitaux propres et passifs	9 835 451	8 753 227	1 082 224	12,36%

- Suite -

III- L'état d'évolution des capitaux propres

(En milliers de dinars)

	CAPITAL SOCIAL	PRIME D'EMISSION	RESERVES LEGALES	RESERVES ORDINAIRES	AUTRES RESERVES		AUTRES CAPITAUX PROPRES	RESULTATS REPORTEES	RESULTAT DE LA PERIODE	TOTAL
					FONDS SOCIAL	RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES				
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2015 AVANT REPARTITION	170 000	111 760	17 000	67 728	85 144	125 012	3	42 998	151 579	771 224
AFFECTATION AGO DU 27/05/2016					15 158	39 998		28 423	-83 579	0
DIVIDENDES									-68 000	-68 000
TRANSFERT DES RESERVES				27 022		-27 022				0
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2015 APRES REPARTITION	170 000	111 760	17 000	94 750	100 302	137 988	3	71 421	0	703 224

AVIS DE SOCIETES

معلومات ما بعد الجلسة العامة

الشركة التونسية للتأمين التكافلي - الأمانة تكافل

المقر الاجتماعي : 13، نهج البرجين - مونبليزير - 1073 تونس

إثر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 20 ماي 2016 تنشر الشركة التونسية للتأمين التكافلي - الأمانة تكافل مايلي :

القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية

الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.

قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.

I - القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية

القرار الأول :

إن الجلسة العامة العادية بعد إستماعها إلى:

- تقرير مجلس الإدارة حول تصرف سنة 2015
- و إلى التقرير العام لمراقبي الحسابات المتعلق بالسنة المحاسبية 2015
- و إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية

تصادق على تقرير مجلس الإدارة و على القوائم المالية الموقوفة في 31 ديسمبر 2015 :
الموازنة و قائمة النتائج الفنية للتأمين على الحياة و قائمة النتائج الفنية للتأمين على غير الحياة و جدول التدفقات النقدية و الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المحاسبية 2015 و ذلك إستنادا للوثائق المقدمة لمجلس الإدارة

و تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الثاني :

إن الجلسة العامة العادية بعد إستماعها للتقرير الخاص لمراقبي الحسابات المتعلق بالعمليات المنصوص عليها بالفصل 200 و ما بعده من مجلة الشركات التجارية، تأخذ علما بمحتوى هذا التقرير و تصادق على ما ورد فيه.

و تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

- Suite -

القرار الثالث :

تبرأ الجلسة العامة العادية تماما و بدون تحقّظ ذمة أعضاء مجلس الإدارة لتصرفهم بعنوان سنة 2015

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الرابع :

تسجّل الجلسة العامة العادية أن الخسائر للسنة المحاسبية 2015 بلغت 448.542,284 ديناراً و تمّ تخصيصها ضمن الإستهلاكات المرحلة

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الخامس :

تقرّر الجلسة العامة العادية تحديد منح الحضور المسندة بعنوان سنة 2016 لفائدة أعضاء مجلس الإدارة مقابل ممارسة نشاطهم صافي قدره 750 دينار لكلّ عضو عن كلّ جلسة.

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار السادس :

تقرّر الجلسة العامة العادية تحديد منح الحضور المسندة بعنوان سنة 2016 لفائدة أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق الداخلي مقابل ممارسة نشاطهم صافي قدره 750 دينار لكلّ عضو عن كلّ جلسة.

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار السابع :

تقرّر الجلسة العامة تجديد تسمية أعضاء مجلس الإدارة لفترة ثلاث سنوات تنتهي عند إنعقاد الجلسة العامة التي ستنظر في حسابات السنة المحاسبية 2018 و هم الأشخاص الاتي ذكرهم:

- بنك البركة تونس
- الشركة التونسية الأوروبية للتأمين و إعادة التأمين « CARTE »
- شركة البحر المتوسط للتأمين و إعادة التأمين « COMAR »
- شركة التأمين و إعادة التأمين « ASTREE »
- شركة بيت التوفيق للتنمية القابضة
- الشركة التونسية لإعادة التأمين « TUNIS RE »
- شركة بيت الإيجار المالي التونسي السعودي
- شركة أفريقيزيون
- السيد عبد اللطيف شعبان

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

- Suite -

القرار الثامن :

بناء على إقتراح مجلس الإدارة المنعقد في دورته الأولى لسنة 2016 بتاريخ 30 مارس 2016 تقرّر الجلسة العامة تجديد نيابة مراقبي حسابات الشركة لفترة ثلاث سنوات تنتهي عند انعقاد الجلسة العامة التي ستعقد في حسابات السنة المحاسبية 2018 و هما :

- مكتب **KPMG FMBZ TUNISIE** ممثل من طرف السيّد محمد منصف الزموري ممثله القانوني

- مكتب **CMC** ممثل من طرف السيّد شريف بن زينة ممثله القانوني

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار التاسع :

بناء على إقتراح مجلس الإدارة المنعقد في دورته الأولى لسنة 2016 بتاريخ 30 مارس 2016 تقرّر الجلسة العامة تجديد نيابة هيئة الرقابة الشرعية لفترة ثلاث سنوات تنتهي عند انعقاد الجلسة العامة التي ستعقد في حسابات السنة المحاسبية 2018 و هم :

- سماحة الشيخ محمد مختار السلامي : بصفته رئيس
- الدكتور هشام فريسة : بصفته عضو
- السيّد إلياس دردور : بصفته عضو

و تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار العاشر :

تكلف الجلسة العامة العادية المدير العامّ أو من ينوبه بالقيام بكافة إجراءات الإشهار القانوني لهذه القرارات.

المدققان



رئيس الجلسة



كاتب الجلسة



- Suite -

2 - الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية

الأصول					
31/12/2015 في					
بصرف الدين					
31/12/2014	البيانات			الأصول	
اصفي	اصفي	إمتلاكات و متحرك	الإجمالي		
222 323	441 457	48 900	490 358	أصل 1 أصول غير مادية	
222 323	441 457	48 900	490 358	أصل 12 ترازات و برلك و رخص و علامات تجارية أصل 13 أصل تجاري	
805 996	813 153	456 442	1 269 595	أصل 2 أصول مادية غير مستغل	
805 996	813 153	456 442	1 269 595	أصل 21 تجهيزات فنية وآلات أصل 22 تجهيزات أخرى وسفنات و سفنات أصل 23 ودائع وكفالات	
7 900 000	10 149 000		10 149 000	أصل 3 أصول	
134 287	135 715	14 286	150 001	أصل 31 أرض و بنايات أصل 32 قروض و سندات ذات سداخل قارة أصل 33 توفيقات في المؤسسات المرتبطة ومساهمات أصل 332 قروض و سندات ذات سداخل قارة أصل 333 قروض رهنية على عقارات أصل 334 قروض أخرى أصل 335 ودائع لدى مؤسسات بنكية ومالية أصل 336 من القيمة و النفوذ مودعة لدى شركات مستندة	
8 184 474	10 679 898	14 286	10 694 183	أصل 4 أصول توفيقات مالية أخرى أصل 331 سهم وسندك أخرى ذات سداخل متجزئة ومصنوع في الصناديق الاشتركة للتوظيف الصناعي أصل 332 قروض و سندات ذات سداخل قارة أصل 333 قروض رهنية على عقارات أصل 334 قروض أخرى أصل 335 ودائع لدى مؤسسات بنكية ومالية أصل 336 من القيمة و النفوذ مودعة لدى شركات مستندة	
555 482	1 114 473		1 114 473	أصل 5 حصة معيدين التأمين في المتدركات الفنية	
13 531	1 546 366		1 546 366	أصل 510 سداخل أفاضل التأمين غير المكتسبة أصل 520 سداخل التأمين على الحياة أصل 530 سداخل التوفيقات (التأمين على الحياة) أصل 531 سداخل التوفيقات (التأمين على غير الحياة)	
569 013	2 660 839		2 660 839	أصل 4.4 1 789 246	
125 450	356 005		356 005	أصل 6 مستحقات	
231 647	231 647		231 647	أصل 61 مستحقات متوقعة عن عميلك التأمين لمباشر أصل 611 أفاضل تأمين غير مكتسبة غير صادرة أصل 612 أخرى متوقعة للتوفيقات (التأمين على الحياة) أصل 613 سداخل التوفيقات (التأمين على غير الحياة) أصل 62 مستحقات متوقعة عن عميلك إعادة تأمين أصل 63 مستحقات أخرى أصل 631 الأعباء أصل 632 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 633 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
1 000	13 455		13 455	أصل 62 مستحقات متوقعة عن عميلك إعادة تأمين أصل 63 مستحقات أخرى أصل 631 الأعباء أصل 632 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 633 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
114 966	196 223		196 223	أصل 63 مستحقات أخرى أصل 631 الأعباء أصل 632 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 633 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
546 591	605 650		605 650	أصل 63 مستحقات أخرى أصل 631 الأعباء أصل 632 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 633 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
2 148 850	3 606 985	42 813	3 649 798	أصل 63 مستحقات أخرى أصل 631 الأعباء أصل 632 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 633 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
804 244	1 432 463		1 432 463	أصل 7 عتبا غير أخرى للأصول أصل 71 أصول غير مادية	
854 565	1 139 295		1 139 295	أصل 72 أعباء متوقعة أصل 721 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 722 أعباء أخرى للتوزيع أصل 73 حسابات نسوية الأصول أصل 731 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية غير مستغلة أصل 733 حسابات نسوية أخرى أصل 74 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
566 857	690 797	759 950	1 450 747	أصل 72 أعباء متوقعة أصل 721 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 722 أعباء أخرى للتوزيع أصل 73 حسابات نسوية الأصول أصل 731 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية غير مستغلة أصل 733 حسابات نسوية أخرى أصل 74 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
107 460	170 908		170 908	أصل 73 حسابات نسوية الأصول أصل 731 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية غير مستغلة أصل 733 حسابات نسوية أخرى أصل 74 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
270 481	79 436		79 436	أصل 74 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 741 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 742 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 743 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 744 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
2 602 577	3 533 902	759 950	4 293 852	أصل 74 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 741 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 742 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 743 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية أصل 744 قروض و سندات الإجمالي والجماعات الجموية	
14 533 232	21 736 234	1 322 390	23 058 624	مجموع الأصول	

- Suite -

الأموال الذاتية و الخصوم

في 31/12/2015

بصاف الدينار

31/12/2014	31/12/2015	إيضاحات	الأموال الذاتية و الخصوم
			أموال ذاتية
10 000 000	10 000 000		مال ذاتي 1 رأس المال
			مال ذاتي 2 احتياطات و منح مرتبطة برأس المال
-1 744 659	-2 193 201		مال ذاتي 5 نتيجة مؤجلة
	12 829		مال ذاتي 4 أموال ذاتية أخرى
9 635 103	7 819 628		مجموع الأموال الذاتية بعد توزيع نتيجة السنة المحاسبية
			9
8 255 341	7 819 628		مجموع الأموال الذاتية بعد التوزيع
			الخصوم
			خصم 1 خصوم مالية أخرى
			خصم 13 قروض أخرى
0	0		
			خصم 2 مدخرات المخاطر والأعباء الأخرى
			خصم 21 مدخرات أخرى
0	0		
			خصم 3 مدخرات فنية إجمالية
2 374 870	3 703 478		خصم 310 مدخرات أقساط تأمين غير مكتوبة
965 374	3 012 514		خصم 320 مدخرات التأمين على الحياة
12 343	40 795		خصم 330 مدخرات التعويضات (التأمين على الحياة)
1 056 315	5 083 088		خصم 331 مدخرات التعويضات (التأمين على غير الحياة)
1 604			خصم 340 مدخرات المساهمة في الأرباح والإرجاعات (التأمين على غير الحياة)
	12 217		خصم 361 مدخرات فنية أخرى (التأمين على غير الحياة)
4 410 506	11 852 092		
			10
171 345	531 056		خصم 5 ديون لودائع نقدية متحصل عليها من المؤسسات المرند إليها
			خصم 6 ديون أخرى
	5 560		خصم 61 ديون متولدة عن عمليات تأمين مباشر
286 947	205 328		خصم 62 ديون متولدة عن عمليات إعادة التأمين
			خصم 63 ديون أخرى
	3 000		خصم 631 ودائع و كفالات متحصل عليها
163 996	213 300		خصم 632 لأعمال
208 507	396 171		خصم 633 الدولة و هيكل الضمان الإجتماعي و الجماعات العمومية
820 732	507 492		خصم 634 ديون مختلفون
1 480 182	1 330 851		
			12
			خصم 7 ديون أخرى
			خصم 71 حسابات تسوية الخصوم
215 858	199 607		خصم 712 حسابات تسوية خصوم أخرى
6 277 891	13 913 606		مجموع الخصوم
			مجموع الأموال الذاتية و الخصوم
14 533 232	21 733 234		

- Suite -

3 - قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص نتيجة المحاسبية 2015

بحساب الدينار

العناصر	عند الافتتاح	نتيجة 2015	الأموال الذاتية في 2015/12/31 قبل التوزيع	توزيع نتيجة السنة المحاسبية 2015	الأموال الذاتية في 15/12/31 بعد التوزيع
رأس مال المكتتب والمحزر	10 000 000		10 000 000		10 000 000
نتيجة مؤجلة	-1.744.659		-1.744.659	-448.542	.193.201
أموال ذاتية أخرى	-		12.829		12.829
نتيجة السنة المحاسبية 2015	-	-448.542	-448.542	448.542	-
المجموع	8.255.341	-448.542	7.819.628	-	819.628

AVIS DE SOCIETES

Informations Post AGO**HANNIBAL LEASE**

Siège social : Rue, du Lac Marlaren, immeuble Triki, Les Berges du Lac 1053

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 1^{er} juin 2016, la société Hannibal Lease publie ci-dessous :

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

I- Résolutions adoptées :**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2015 de Hannibal Lease et sur l'activité du Groupe et le rapport général des Commissaires aux Comptes sur les Etats Financiers individuels et les Etats Financiers consolidés, approuve lesdits Etats Financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice et sur l'activité du Groupe.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs de la société quitus entier, définitif et sans réserve de leur gestion relative à l'exercice 2015.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatif aux opérations visées à l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et approuve lesdites conventions.

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

TROISIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les bénéfices de l'exercice 2015 comme suit :

Résultat Net 2015	4 635 703
Report à nouveau 2014 sans franchise de retenue à la source	2 864 863
Report à nouveau 2014 distribuables en franchise de retenue à la source	75 392
Total	7 575 958
Réserves légales 5 %	378 798
Solde à affecter	7 197 160
Dividendes	2 353 400
Report à nouveau distribuables en franchise de retenue à la source	75 392
Report à nouveau sans franchise de retenue à la source	4 768 368
Total Report à nouveau	4 843 760

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide la mise à distribution d'un dividende de 0,410 Dinars à la date du 24 Juin 2016.

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

- Suite -

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission par HANNIBAL LEASE d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés dans la limite d'un montant de Cent Vingt Million de Dinars (120.000.000 DT) sur 2016 et 2017 et donne pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration à titre de jetons de présence pour l'exercice 2016 un montant net de 60.000 Dinars.

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

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit Interne et les membres du comité des risques pour l'exercice 2016 à un montant global net de 15.000 Dinars par Comité.

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat de commissariat aux comptes du cabinet FINOR représenté par M. Mustapha MEDHIOUB et ce pour une période de 3 ans qui s'achève à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les Etats Financiers de l'exercice 2018.

Le cabinet Finor, représenté à l'Assemblée Générale Ordinaire par M. Mustapha MEDHIOUB, déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées et déclare en outre, qu'elles n'entrent dans aucune des incompatibilités prévues par la loi.

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

HUITIEME RESOLUTION

Pour l'accomplissement des formalités de dépôt, de publications légales et autres, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée.

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

- Suite -**II- Le Bilan après affectation du résultat comptable****BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2015 APRES AFFECTATION DU RESULTAT**
(exprimé en dinar tunisien)

	31 Décembre <u>2015</u>	31 Décembre <u>2014</u>
ACTIFS		
Liquidités et équivalents de liquidités	7 240 908	3 506 061
Créances sur la clientèle, opérations de leasing	427 937 789	350 684 452
Portefeuille-titres de placement	2 406 741	1 256 783
Portefeuille d'investissement	7 313 289	5 556 951
Valeurs Immobilisées	9 491 162	3 664 728
Autres actifs	5 949 830	2 894 116
TOTAL DES ACTIFS	<u>460 339 719</u>	<u>367 563 091</u>
PASSIFS		
Concours bancaires	1 254 018	2 349 967
Dettes envers la clientèle	5 685 303	4 586 936
Emprunts et dettes rattachées	365 028 023	289 261 943
Fournisseurs et comptes rattachés	35 781 641	22 828 474
Autres passifs	5 175 945	4 614 123
TOTAL DES PASSIFS	<u>412 924 929</u>	<u>323 641 443</u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	28 700 000	28 700 000
Réserves	5 042 322	4 650 995
Prime d'émission	8 830 000	8 830 000
Actions propres	(1 292)	(1 199 602)
Résultats reportés	4 843 760	2 940 255
Total des capitaux propres	<u>47 414 790</u>	<u>43 921 648</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	<u>460 339 719</u>	<u>367 563 091</u>

- Suite -III- L'état d'évolution des capitaux propres**HANNIBAL LEASE**

Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT**AU 31 DECEMBRE 2015**

(exprimé en dinars)

	Capital social	Réserve légale	Réserve pour réinvestissement	Prime d'émission	Résultats reportés	Actions propres	Complément d'apport	Résultat de l'exercice	Total
Affectations approuvées par l'A.G.O du 27 Mai 2015		260 487			2 864 863			(3 125 350)	-
Dividendes versés sur le bénéfice de 2014					(2 009 000)				(2 009 000)
Rachat d'actions propres						(509 293)			(509 293)
Cession d'actions propres						1 707 603	12 529		1 720 132
Résultat de l'exercice 2015								4 635 703	4 635 703
Solde au 31 décembre 2015	28 700 000	1 163 016	3 487 979	8 830 000	2 940 255	(1 292)	12 529	4 635 703	49 768 190
Affectations approuvées par l'A.G.O du 01 Juin 2016		378 798			4 256 905			(4 635 703)	-
Dividendes versés sur le bénéfice de 2015					(2 353 400)				(2 353 400)
Solde au 31 décembre 2015 Après Affectation du Résultat	28 700 000	1 541 814	3 487 979	8 830 000	4 843 760	(1 292)	12 529		47 414 790

AVIS DE SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME

Siège social : HOTEL AL JAZIRA - plage Sidi Mahrez - DJERBA

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 04 juin 2016, la Société de Transport et de Tourisme ALJAZIRA Djerba publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration sur les comptes de l'exercice 2015 et du rapport général du Commissaire aux comptes, relatif à ce même exercice, approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2015.

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

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux opérations prévues par les articles 200 du code des sociétés commerciales, en approuve le contenu.

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

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2015.

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

Quatrième Résolution

1- L'assemblée générale décide de reporter à nouveau le résultat de l'exercice de la société, se traduisant par un déficit net de 977 368,506 dinars comme suit :

- Suite -

Déficit net 2015	-977 368,506
Report à nouveau 2014	967 656,887
Reste sur report à nouveau 2013	<u>2 428 500,364</u>
Total	2 418 788,745

1 ^{er} reliquat reports 2013	2 428 500,364
2 ^{ème} reliquat reports 2015	- <u>9 711,619</u>
1 ^{er} reliquat	2 418 788,745
Total reports	<u>2 418 788,745</u>
2 ^{ème} reliquat	0

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

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale fixe le montant des jetons de présence à allouer aux administrateurs pour l'exercice 2015 à 31.700,000Dt.

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

Sixième Résolution

L'assemblée générale ordinaire approuve les droits de vote des actionnaires présents ou représentés à l'AGO du 04/06/2016.

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

Septième Résolution

L'assemblée générale confère à tout porteur de copie ou extrait de la présente, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publications légales ou autres.

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

- Suite -

2-Le bilan après affectation du résultat :

BILAN APRES AFFECTATION		
Exprimé en dinars		
	Au 31 Décembre	
	2015	2014
Actifs		
Immobilisations corporelles & incorporelles nettes	4 378 498	5 350 197
Immobilisations financières	1 437 566	1 406 409
Autres actifs non courants	0	0
Total des actifs non courants	5 816 063	6 756 606
Stocks	536 814	637 072
Clients et comptes rattachés (net)	78 425	50 646
Autres actifs courants (net)	361 599	62 981
Placements et autres actifs financiers (net)	7 658 452	9 463 819
Liquidités et équivalents de liquidités	476 784	648 051
Total des actifs courants	9 112 074	10 862 569
	14 928 137	17 619 175
Total des actifs		

BILAN APRES AFFECTATION		
Exprimé en dinars		
	Au 31 Décembre	
	2015	2014
Capitaux propres et Passifs		
Capital social	7 000 000	7 000 000
Réserves	2 921 247	2 921 247
Autres capitaux propres	974 795	974 795
Résultats reportés	2 418 789	3 396 157
Capitaux propres après affectation	13 314 831	14 292 199
Passifs		
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	0	0
Emprunts	0	0
<u>PASSIFS COURANTS</u>	1 613 306	3 326 976
Fournisseurs et comptes rattachés	476 925	843 166
Autres passifs courants	1 136 382	2 308 810
Passifs financiers	0	175 000
Capitaux propres et des passifs	14 928 137	17 619 175

- Suite -

3-L'état d'évolution des capitaux propres :(en milliers de dinars)

LIBELLES	Capital	Réserve légale	Réserve facultative	Réserve à Rég. spécial	Réserve pour réinvestis.exo	Réserve de réévaluation	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solides au 31/12/2015 avant affectation	7 000 000	700 000	1 820 937	0	400 310	974 795	3 396 157	-977 369	13 314 831
Réserve légale		0						0	0
Réserve facultative			0					0	0
Réserve à régime spécial				0	0			0	0
Réserve pour réinvestissement exonéré			0		0	0		0	0
Réserve de réévaluation légale 1990									
Résultats reportés							-977 369	977 369	0
Dividendes à distribuer							0	0	0
Solides au 31/12/2015 après affectation du résultat									
A.G.O. du 04 juin 2016	7 000 000	700 000	1 820 937	0	400 310	974 795	2 418 789	0	13 314 831

AVIS DE SOCIETES

INFORMATIONS POST AGE

SOCIETE ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME

Siège social : HOTEL AL JAZIRA - plage Sidi Mahrez - DJERBA

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 04 juin 2016, la Société de Transport et de Tourisme ALJAZIRA Djerba publie ci-dessous les résolutions adoptées :

Première Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide d'inclure un point à l'objet de la Société au niveau de l'article 2 des statuts

- Vente en détail de tous les produits du tabac et notamment ceux commercialisés par la régie nationale des tabacs et des allumettes

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

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de modifier l'article 2 des statuts. Il sera rédigé comme suit :

(Voir article annexé tels qu'il a été modifié)

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

Troisième Résolution

L'assemblée générale confère autant que besoin, tous pouvoirs au représentant légal de la société Aljazira, pour accomplir toutes formalités d'enregistrement, de dépôt ou de publicité prescrits par la législation en vigueur concernant le procès-verbal de la présente assemblée.

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

AVIS DE SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

HEXABYTE

Siège Social : Av Habib Bourguiba Immeuble CTAMA 9000 Béja

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 01 juin 2016, la société HexaByte publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIÈRE RÉOLUTION

Après lecture, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve dans son intégralité, le rapport d'activité du Conseil d'Administration pour l'exercice 2015.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

DEUXIÈME RÉOLUTION

Après lecture, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des rapports général et spécial du commissaire aux comptes pour l'exercice 2015 et approuve les conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales dans leur intégralité.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

TROISIÈME RÉOLUTION

Après lecture des rapports du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31/12/2015, sans aucune réserve.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

QUATRIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat net bénéficiaire de l'exercice 2015, s'élevant à un million soixante six mille cinq cent cinq dinars 84 millimes (1 066 505,084 TND) comme suit :

- Suite -

Intitulé	Montant(En DT)
Résultat 2015	1 066 505,084
Résultats reportés antérieurs	794 599,202
Résultat disponible	1 861 104,286
Réserves légales	-
Bénéfices distribuables	1 861 104,286
Dividendes 0,350 dt/action (dont 66 323,977 Dinars au titre des résultats reportés de 2013 et antérieurs)	- 729 166,900
Reports à nouveau	1 131 937,386

Soit la distribution de trois cent (350) millimes de dividende par action correspondant à une rémunération à hauteur de 35% du nominal et dont 319 millimes sont soumis à une retenue à la source de 5% s'agissant de personnes physiques et 31 millimes ne sont pas soumis à cette retenue, et ce en application du paragraphe 7 de l'art 19 de la loi n°2013-54 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014.

Ces dividendes seront mis en paiement à partir du 23 JUIN 2016

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration une rémunération fixe au titre de jetons de présence fixée à Mille dinars (1 000) dinars nets d'impôts par administrateur. Cette rémunération demeurera valable jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, autorise le Conseil d'Administration à intervenir sur le marché boursier en vue de réguler le cours de l'action «HEXABYTE» et ce, conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier tel que modifié par les textes subséquents.

Cette autorisation est donnée pour une période de trois ans soit jusqu'à la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2018.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner plein pouvoir au Conseil à l'effet de fixer les conditions et les modalités de rachat d'actions propres.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du commissaire aux comptes société "Auditing, Advisory, Assistance & Accounting" représenté par M. Wadi TRABELSI pour les exercices 2016 -2017 et 2018.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

- Suite -

HUITIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler les mandats de l'ensemble des administrateurs suivants pour une nouvelle période de trois ans couvrant les exercices 2016 -2017 et 2018.

- M. Naceur Hidoussi,
- Arab Tunisian Investment & Development Company (ATIDCO)
- United Golf financial Services (UGFS)
- La société Challenge SIACR
- M. Aïssa Hidoussi
- Mme. Zeineb Bhira épouse Hidoussi,
- Mme. Rafiaa Bhira
- M. Mohammed Dimassi
- Mme .Ines Zalila

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

NEUVIÈME RÉOLUTION

En application de l'article 13 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte que Monsieur Naceur HIDOUSSEI a déclaré en date du 22 février 2016, avoir franchi directement à la hausse le seuil de 50% de participation dans le capital de la société.

DIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner quitus entier et définitif aux membres du Conseil d'Administration de la société «HEXABYTE» au titre de leur gestion de l'exercice 2015.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

ONZIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner plein pouvoir à Monsieur Naceur Hidoussi, Directeur Général de la société ou à son représentant pour accomplir les formalités juridiques d'usage d'enregistrement et de publication du présent Procès-verbal.

Mise aux votes cette résolution est adoptée à l'unanimité

- Suite -

2-Le bilan après affectation du résultat :

ACTIFS	31/12/2015	31/12/2014	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
ACTIFS NON COURANTS			CAPITAUX PROPRES
Actifs immobilisés			Capital social
Immobilisations incorporelles	882 858	833 091	Autres capitaux propres
Moins : Amortissements Incorporelles	- 738 655	- 584 266	Réserves légales
Immobilisations incorporelles nettes	144 203	248 825	Résultats reportés
Immobilisations corporelles	6 289 044	6 033 605	Résultats en instance d'affectation
Moins : Amortissements corpo	- 5 121 695	- 4 629 479	Total des capitaux propres avant résultat
Immobilisations corporelles nettes	1 167 348	1 404 126	Résultat de l'exercice
Immobilisations financières	130 463	121 763	
Moins : Provisions Immobilisations Financières	-	-	Total des capitaux propres apres affectation
Immobilisations financières nettes	130 463	121 763	
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES	1 442 014	1 774 715	PASSIFS
Autres actifs non courants	281	44 731	Passifs non courants
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	1 442 296	1 819 446	Emprunts
ACTIFS COURANTS			Autres passifs financiers
Stocks	1 230 056	2 058 080	Provisions
Moins : Provisions Stocks	- 72 567	- 72 567	
Stocks nets	1 157 490	1 985 513	Total des passifs non courants
			Passifs courants
Clients et comptes rattachés	1 624 218	1 460 148	Fournisseurs et comptes rattachés
Moins : Provisions Clients	- 327 578	- 319 001	Autres passifs courants
Clients nets	1 296 640	1 141 147	Concours bancaires et autres passifs financiers
Autres actifs courants	963 773	979 118	
Moins : Provisions AAC	- 32 027	- 32 027	
Autres actifs courants nets	931 746	947 091	Total des passifs courants
Placements et autres actifs financiers	1 995 860	2 632 862	
Liquidités et équivalents de liquidités	5 128 492	3 233 657	Total des passifs
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	10 510 228	9 940 270	
TOTAL DES ACTIFS	11 952 524	11 759 716	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

- Suite -

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

	Capital social	Réserves Légales	Autres capitaux propres	Résultats reportés
Soldes avant affectation au 31/12/2015	2 083 334	208 333	4 211 632	794 599
Affectation du Résultat				1 066 505
Dividendes				- 729 167
Soldes après affectation au 31/12/2015	2 083 334	208 334	4 211 632	1 131 937

AVIS DE SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO**MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD**

« MPBS »

Siège Social : Route de Gabès Km 1,5 - SFAX

Suite à la réunion de son assemblée générale ordinaire en date du 04 Juin 2016 ; la société MPBS publie ce qui suit :

- 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 ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de la Société « MPBS » et du groupe « M.P.B.S », et les rapports du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2015, et après examen des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2015, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2015 tels qu'ils lui ont été présentés par le Conseil d'Administration.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou dûment représentés

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire adopte la proposition du Conseil d'Administration d'affectation du résultat qui se présente comme suit :

Résultat de l'exercice 2015	2 637 330,732
Résultats reportés antérieurs	3 918 128,587
Sous total	6 555 459,319
Réserve légale 5%	-327 772,966
Résultats reportés (antérieurs à 2014)	896 201,829
Résultats reportés (soumis à RS en cas de distribution)	5 331 484,524

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, l'impôt de 5% sur les distributions de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013.

L'assemblée générale ordinaire prend acte des dispositions ci-dessus mentionnées et constate que les fonds propres exonérés de l'impôt en cas de leur distribution sont détaillés comme suit :

- Suite -

Résultats reportés (antérieurs à 2014)	896 201,829
Prime d'émission	6 494 960,000
TOTAL	7 391 161,829

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale ordinaire décide de distribuer un dividende de 200 millimes par action correspondant à la somme globale de 1.230.000,000 Dinars, prélevée sur la prime d'émission.

Ainsi, l'assemblée générale ordinaire précise que les dividendes distribués de 1.230.000,000 Dinars sont de ce fait hors champ d'application de la retenue à la source de 5%.

La mise en paiement des dividendes est fixée pour la date du 12 juillet 2016

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou dûment représentés

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire approuve les conventions prévues par les articles 200 et 475 du CSC, dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2015.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou dûment représentés

Les actionnaires et administrateurs intéressés n'ont pas participé aux votes respectivement sur chacune de ces conventions.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2015.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou dûment représentés

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire décide d'allouer des jetons de présence à hauteur de 8.000 Dinars Brut par administrateur au titre de l'exercice 2015.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou dûment représentés

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ces délibérations, pour toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou dûment représentés

- Suite -

2/ Le bilan après affectation du résultat comptable

ACTIFS	31-déc-15	31-déc-14	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31-déc-15	31-déc-14
<u>Immobilisations incorporelles</u>	300 846,559	288 616,309	Capital social	12 300 000,000	12 300 000,000
Moins: amortissements	-234 255,124	-182 309,502	Réserves légales	986 548,841	658 775,875
	66 591,435	106 306,807	Prime d'émission	5 264 960,000	6 494 960,000
<u>Immobilisations corporelles</u>	18 327 056,562	15 281 700,390	Autres capitaux propres	51 432,367	24 776,100
Moins: amortissements	-10 675 039,314	-9 910 355,009	Réserves spéc. réinvest.		
	7 652 017,248	5 371 345,381	Résultats reportés	6 227 686,353	3 918 128,587
<u>Immobilisations financières</u>	3 570 230,230	3 350 996,385	Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	24 830 627,561	23 396 640,562
Moins: provisions	-91 500,000	-91 500,000	Résultat de l'exercice		
	3 478 730,230	3 259 496,385	Total cap. propres après affectation	24 830 627,561	23 396 640,562
Total des actifs immobilisés	11 197 338,913	8 737 148,573	PASSIFS		
Autres actifs non courants	18 761,165	135 165,714	Passifs non courants		
Total des actifs non courants	11 216 100,078	8 872 314,287	Emprunts	1 006 826,628	262 923,808
ACTIFS COURANTS			Autres passifs financiers	0,000	0,000
Stocks	9 864 917,288	6 005 637,300	Provision	50 000,000	50 000,000
	0,000	0,000	Total des passifs non courants	1 056 826,628	312 923,808
	9 864 917,288	6 005 637,300	Passifs courants		
Clients et comptes rattachés	12 573 505,035	10 978 474,232	Fournisseurs	4 341 420,632	1 985 207,858
Provisions	-427 922,878	-382 815,859	Autres passifs courants	2 168 007,675	2 410 523,007
	12 145 582,157	10 595 658,373	Concours bancaires et autres passifs financiers	4 785 586,688	2 968 848,302
Autres actifs courants	815 006,992	521 169,771	Total des passifs courants	11 295 014,995	7 364 579,167
Placement et autres actifs financiers	3 034 135,191	5 032 587,907	Total des passifs	12 351 841,623	7 677 502,975
Liquidités et équivalents de liquidités	106 727,478	46 775,899			
Total des actifs courants	25 966 369,106	22 201 829,250			
TOTAL DES ACTIFS	37 182 469,184	31 074 143,537	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	37 182 469,184	31 074 143,537

- Suite -

3/L'état d'évolution des capitaux propres :

Désignations	Capital social	Réserves légales	Subvention d'invest.	Réserves spéciales de réinvest.	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Situation nette comptable au 31/12/2013	12300000,000	452558,581	61530,750	0,000	7909460,000	896201,829	0,000	21 619 751,160
Subv. inscrite au Résultat			-36 754,650					-36 754,650
Résultat de l'exercice 2014							3228144,052	3 228 144,052
solde au 31/12/2014 avant affectation	12300000,000	452558,581	24 776,100	0,000	7909460,000	896201,829	3228144,052	24 811 140,562
Affectation du résultat de l'exercice 2014								0,000
Réserves légales		206217,294					-206217,294	0,000
Résultats reportés						3 021926,758	-3021926,758	0,000
Dividendes à distribuer sur exercice 2014					-1414500,000			-1 414 500,000
Situation nette comptable au 31/12/2014	12300000,000	658775,875	24776,100	0,000	6494960,000	3918128,587	0,000	23 396 640,562
Encaissement subvention			53155,000					53 155,000
Subv. inscrite au Résultat			-26 498,733					-26 498,733
Résultat de l'exercice 2015							2 637 330,732	2 637 330,732
solde au 31/12/2015 avant affectation	12300000,000	658775,875	51 432,367	0,000	6494960,000	3918128,587	2 637 330,732	26 060 627,561
Affectation du résultat de l'exercice 2015								0,000
Réserves légales		327 772,966					-327 772,966	0,000
Résultats reportés						2309557,766	-2309557,766	0,000
Dividendes à distribuer sur exercice 2015					-1230 000,000			-1230 000,000
Situation nette comptable au 31/12/2015	12300000,000	986 548,841	51 432,367	0,000	5 264 960,000	6 227 686,353	0,000	24 830 627,561

AVIS DE SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2015 pour tout placement sollicité après le 30 Avril 2016.**

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

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
« SERVICOM 2016 »**

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION :

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le **24/11/2015** a approuvé l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant maximum de 20 000 000 de Dinars qui sera remboursé sur une période de 5 ans avec 2 années de grâce et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le **7/04/2016** a décidé d'émettre l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » d'un montant de 7,5 millions de dinars susceptible d'être porté à 20 millions de dinars.

Cet emprunt sera remboursable semestriellement sur 7 ans dont 2 années de grâce et émis avec un taux d'intérêt fixe de 8,2% et/ou variable (TMM+ 3%). Il conduira à l'émission de 75 000 obligations au minimum et 200 000 obligations au maximum de 100 Dinars chacune.

Le conseil d'administration a donné plein pouvoir à la direction générale pour effectuer toutes les démarches nécessaires à l'emprunt auprès des institutions et administrations concernées.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant de l'emprunt :

L'emprunt obligataire "SERVICOM 2016" est d'un montant minimum de 7 500 000 dinars divisé en 75 000 obligations de nominal 100 dinars, susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000 dinars divisés en 200 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt "SERVICOM 2016" fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **16/05/2016** et clôturées sans préavis au plus tard le **12/08/2016**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (20 000 000 DT) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 200 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 7 500 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **12/08/2016**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 7 500 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **12/08/2016**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **16/08/2016**, avec maintien des dates uniques de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

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

- Suite -

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du **16/05/2016** auprès de l'intermédiaire en Bourse CGF, sis au 17 rue de l'île de Malte - Immeuble Lira - Les jardins du Lac 1053 Tunis.

But de l'émission :

Le produit de la présente émission est destiné à stabiliser les ressources de financement de la société en substituant la dette à court terme par des ressources de financement à moyen terme ainsi que pour réaliser des investissements au niveau des filiales.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

Nature, forme et délivrance des titres :

- Dénomination de l'emprunt : « SERVICOM 2016 »
- Nature des titres : Titres de créance.
- Forme des obligations : Les obligations seront nominatives.
- Catégorie des titres : Ordinaire.
- La législation sous laquelle les titres sont créés : Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous titre 5 chapitre 3 : Les obligations.
- Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (Compagnie Gestion et Finance).

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

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt obligataire portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **12/08/2016**, seront décomptés et payés à la date de clôture des souscriptions.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **12/08/2016** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

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

Taux d'intérêts :

Les obligations «SERVICOM 2016» seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur:

- Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 3 % brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des six derniers Taux Moyens Mensuels publiés du Marché Monétaire Tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 300 points de base.

Les six mois à considérer dépendent de l'échéance en fonction. Si l'échéance intervient au mois de Février de l'année N, les six mois à considérer vont du mois d'Août de l'année N-1 au mois de Janvier de l'année N et si elle intervient au mois d'Août de l'année N, les six mois à considérer vont du mois de Février de l'année N au mois de Juillet de l'année N.

- Taux fixe : 8,2% brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

- Suite -

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

Amortissement et remboursement : Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant semestriel constant de 10 Dinars par obligation, soit le 1/10 de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à partir du cinquième semestre suivant la date limite de clôture des souscriptions.

L'emprunt sera amorti en totalité le 12/08/2023.

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

Paiement : Le paiement semestriel des intérêts sera effectué à terme échu, le 12 Février et le 12 Août de chaque année et ce, à partir du 12 Février 2017. Le remboursement semestriel du capital sera effectué à terme échu, le 12 Février et le 12 Août de chaque année et ce, à partir du 12 Février 2019. Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers TUNISIE CLEARING.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui à une date donnée, égalise à ce taux, et à intérêts composés, les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 8,37 % l'an pour le présent emprunt.

Marge actuarielle (souscription à taux variable) :

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 6 derniers mois (du mois d'Octobre 2015 au mois de Mars 2016) à titre indicatif soit 4,33% et qui supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel de 7,33%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 3,13% et ce pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

Durée totale: Les obligations « SERVICOM 2016 » sont émises pour une durée de **7 ans dont 2 années de grâce**.

Durée de vie moyenne : Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée de vie est de **4,75 ans** pour l'emprunt « SERVICOM 2016 ».

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

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

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **3,971 années**.

Garantie : Le présent emprunt obligataire n'est assorti d'aucune garantie particulière.

- Suite -

Mode de placement : L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par Appel Public à l'Épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de l'intermédiaire en bourse CGF sis au 17 rue de l'île de Malte - Immeuble Lira - Les jardins du Lac 1053 Tunis.

Notation de l'emprunt: L'agence de notation Fitch Ratings a attribué la note **CCC+ (Exp)(tun)** à l'emprunt objet de la présente note d'opération en date du **28 avril 2016**.

Notation de la société: SERVICOM est notée **B-(tun)** à long terme avec perspective stable par l'agence de notation FITCH RATINGS en date du **15 Juin 2015**

Organisation de la représentation des obligataires : Les obligataires peuvent se réunir en Assemblée Spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'Assemblée Générale des actionnaires.

L'Assemblée Générale Spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'Assemblée Générale Spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'Assemblée Générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

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

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

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS, sont déductibles de la base imposable, les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre de comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de mille cinq cent dinars (1500 dinars) sans que ce montant n'excède mille dinars (1000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques et auprès de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie.

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Tenue du registre des obligataires :

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues (autres que celles délivrées lors de la souscription à cet emprunt) ainsi que la tenue de registre des obligations de l'emprunt « **SERVICOM 2016** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par TUNISIE CLEARING. L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner le taux d'intérêt choisi par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres :

A fin Mars 2016, il n'existe pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Par ailleurs, il n'existe pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés de titres étrangers.

- Suite -

SERVICOM s'engage à charger l'intermédiaire en bourse, CGF de demander, dès la clôture des souscriptions, l'admission de l'emprunt « SERVICOM 2016 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par TUNISIE CLEARING : La société SERVICOM s'engage dès la clôture de l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING en vue de la prise en charge des titres souscrits.

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

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du 29/04/2016 sous le n° 16-0940, du document de référence "SERVICOM 2016" enregistré par le CMF en date du 26/04/2016 sous le n°02/2016 et des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2015 pour tout placement sollicité après le 30 Avril 2016.

La note d'opération et le document de référence "SERVICOM 2016", sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de CGF, 17 rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les Jardins du Lac et sur le site internet du CMF : www.cmf.tn .

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2015 de Servicom seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet.

AVIS

COURBE DES TAUX DU 09 JUIN 2016

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (ped de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,309%		
TN0008003113	BTC 52 semaines 14/06/2016		4,314%	
TN0008003121	BTC 52 semaines 12/07/2016		4,349%	
TN0008003147	BTC 52 semaines 06/09/2016		4,420%	
TN0008003154	BTC 52 semaines 04/10/2016		4,455%	
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		4,464%	985,274
TN0008003162	BTC 52 semaines 08/11/2016		4,499%	
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		4,542%	1 003,197
TN0008003188	BTC 52 semaines 03/01/2017		4,569%	
TN0008003196	BTC 52 semaines 07/02/2017		4,613%	
TN0008003212	BTC 52 semaines 23/05/2017	4,745%		
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		4,927%	1 018,722
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"	5,627%		994,767
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,762%	994,060
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,791%	868,509
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,837%	991,367
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,006%	983,385
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,128%	976,255
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"		6,174%	983,055
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,414%	1 023,164
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,461%	957,024
TN0008000572	BTA 8 ans "6% avril 2023"		6,583%	968,415
TN0008000598	BTA 8 ans " 6% janvier 2024"	6,720%		958,320
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"		6,730%	956,362
TN0008000580	BTA 11 ans "6,3% octobre 2026"	6,830%		961,066
TN0008000606	BTA 12 ans "6,7% avril 2028"	7,139%		965,351

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2015	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	158,378	160,955	160,971		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	106,845	108,674	108,686		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	91,865	93,241	93,249		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
4 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	14,059	14,318	14,319		
5 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	102,902	104,727	104,738		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
6 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,446	1,469	1,470		
7 AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	101,636	103,321	103,399		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	38,754	39,351	39,354		
9 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	52,546	53,373	53,378		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
10 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	137,513	132,726	130,581		
11 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	507,535	489,632	483,905		
12 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,965	123,368	122,086		
13 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	124,044	126,263	125,775		
14 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,506	139,348	138,667		
15 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	115,457	123,039	122,269		
16 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	90,706	97,104	96,480		
17 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	139,804	143,824	142,740		
18 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	86,081	93,916	92,973		
19 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	96,174	94,457	94,239		
20 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	120,916	141,900	141,366		
21 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	115,022	128,698	128,066		
22 FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	77,451	82,295	81,868		
23 FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,165	108,647	108,465		
24 FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	91,294	97,145	96,792		
25 FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,342	97,544	97,126		
26 FCP SMART CROISSANCE *	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	94,997	103,391	102,898		
27 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	17,657	19,329	19,249		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
28 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 482,785	1 525,728	1 528,442		
29 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 255,016	2 219,620	2 214,019		
30 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	111,969	119,631	122,173		
31 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	103,734	109,935	110,723		
32 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	133,703	141,679	142,301		
33 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	131,067	144,672	148,530		
34 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,385	15,477	15,655		
35 FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 000,704	5 148,206	5 183,033		
36 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	4 834,515	5 007,101	5 065,151		
37 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,205	2,401	2,417		
38 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,983	2,115	2,123		
39 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,013	1,137	1,158		
40 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,028	1,070	1,080		
41 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,018	1,069	1,079		
42 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,005	1,072	1,085		
43 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	100,000	103,738	104,798		
44 AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	8,898	9,410	9,397		
45 AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	104,040	111,574	111,242		
46 AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	116,127	118,847	118,721		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2015	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
47 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	25/05/16	4,482	108,647	106,134	106,145
48 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	25/05/16	4,025	103,902	101,495	101,505
49 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	31/05/06	31/05/16	4,304	105,861	103,303	103,314
50 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	23/05/16	4,087	102,527	100,292	100,303
51 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	05/04/16	4,543	104,186	101,660	101,673
52 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/16	4,005	107,436	105,076	105,086
53 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	30/05/16	4,401	104,619	102,202	102,216
54 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	25/05/16	3,887	102,661	100,349	100,359
55 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	27/05/16	4,196	105,172	102,618	102,628
56 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/16	3,636	102,126	100,387	100,396
57 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/04/16	3,962	104,297	102,239	102,250
58 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	25/05/16	3,994	103,612	101,421	101,432
59 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/16	4,198	106,816	104,407	104,418
60 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	10/05/16	4,195	105,484	102,981	102,991
61 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/16	3,301	103,500	101,642	101,650
62 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/16	3,756	102,630	100,505	100,515
63 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	31/05/16	3,924	104,796	102,546	102,555
64 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	16/05/16	4,333	102,865	100,393	100,405
65 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	25/05/16	3,934	103,936	101,662	101,671
66 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	27/05/16	3,575	105,041	103,467	103,478
67 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	30/05/16	4,436	102,883	100,417	100,429
68 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/04/16	4,316	103,524	101,016	101,027
69 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/16	3,528	105,028	103,108	103,117
70 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/04/16	3,709	102,549	100,562	100,573

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
71	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	03/05/16	0,413	10,576	10,345	10,346
72	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	27/05/16	3,876	103,387	101,182	101,193
73	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	4,279	103,901	101,453	101,464
74	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	19/05/16	2,765	103,288	102,511	102,523
75	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	10,140	10,291	10,292
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
SICAV MIXTES								
76	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	25/05/16	0,875	58,065	57,840	57,412
77	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	23/05/16	1,814	137,887	131,746	131,446
78	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	23/05/16	15,804	1 402,879	1 374,638	1 370,574
79	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	24/05/16	2,832	110,387	112,540	112,349
80	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	24/05/16	1,854	104,054	109,115	108,767
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	30/05/16	0,550	86,413	98,794	98,497
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/04/16	0,512	17,014	16,926	16,922
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/16	6,860	261,738	271,786	270,501
84	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	16/05/16	0,732	29,309	28,577	28,693
85	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/16	30,618	2 208,196	2 311,504	2 298,589
86	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	19/05/16	2,137	68,867	70,523	70,151
87	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	17/05/16	1,920	53,774	53,837	53,833
88	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/04/16	0,844	97,672	102,958	102,304
89	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/04/16	0,359	80,942	86,631	85,973
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
90	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	03/05/16	0,226	11,090	10,777	10,764
91	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	03/05/16	0,178	12,038	11,615	11,584
92	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	03/05/16	0,106	14,638	14,342	14,240
93	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	03/05/16	0,276	13,764	12,821	12,725
94	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	23/05/16	0,332	12,102	12,584	12,529
95	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	23/05/16	0,027	10,809	11,223	11,207
96	ATTIJARI FCP HARMONIE **	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	En liquidation	En liquidation	En liquidation
97	ATTIJARI FCP SERENITE **	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	En liquidation	En liquidation	En liquidation
98	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	30/05/16	2,342	131,968	142,196	141,945
99	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	30/05/16	2,029	128,407	137,574	137,478
100	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	27/05/16	0,150	8,902	9,227	9,182
101	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	16/05/16	2,332	92,918	100,241	99,877
102	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	18/05/16	0,767	78,915	79,374	78,527
103	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	18/05/16	0,807	79,803	81,153	79,966
104	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/16	3,202	96,121	97,310	97,150
105	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	86,856	95,658	94,900
106	FCP AL HIKMA	STB MANAGER	19/01/16	-	-	-	103,575	103,115
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
107	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	03/05/16	2,063	108,156	112,812	114,827
108	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	03/05/16	1,241	94,577	102,119	103,700
109	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	24/05/16	3,711	127,360	136,399	137,589
110	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	1,710	100,382	99,217	99,195
111	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	0,776	94,832	99,619	99,424
112	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	3,766	181,972	194,960	195,366
113	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	4,751	171,568	177,329	177,787
114	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	5,485	149,829	152,880	153,303
115	MAC EXCELLENCE FCP ***	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	12 794,422	En liquidation	En liquidation
116	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,019	19,830	20,208
117	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	129,046	144,070	145,838
118	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	10/05/16	1,407	116,015	117,393	116,758
119	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 825,261	8 727,264	8 815,042
120	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	26/05/16	0,102	7,867	8,375	8,430
121	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	88,101	84,431	82,865
122	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	31/05/16	0,364	946,487	988,272	997,476
123	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	-	-	5000,000	5136,818	5173,312
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	19/05/16	2,265	103,095	112,815	112,019
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	26/05/16	0,107	7,981	9,151	9,185
126	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	86,378	78,694	77,529
127	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	-	-	-	10 002,710	10 006,257

* Initialement dénommé FCP SAFA

** FCP en liquidation anticipée

*** En liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

**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 «Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- » et l'ouverture au public de « FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE », 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 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
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)	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
10.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
13. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
16. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
19. 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.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
24. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
25.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
26. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
27. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
28.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
29. Modern Leasing	Immeuble Assurance Salim lot AFH BC5 centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	71 893 963
30. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244

31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
34. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
35. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
36.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhi'af, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
63. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
67. Wifack International Bank SA- WIB Bank-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

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. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
8.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
9.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
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, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
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-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
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-Lybieenne « 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"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
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 Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
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-	31 350 000
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 »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
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 Campany »	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 Suffeitula, 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 Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
50. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
51. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
52. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
53. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
54. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	
55. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
58. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353

59. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
60. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
61.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
62.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
72. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
73.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
74. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
75.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
76.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
77.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
78.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
92.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
93.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
94. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
95.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

96. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
97. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
98. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
99. 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	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
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	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 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(1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	ATTIJARI FCP SERENITE(1)	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 Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- 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 HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
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	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
27	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL 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-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP BIAT- PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
36	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville -1002 Tunis
37	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
38	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
39	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
40	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
41	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
42	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
46	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
47	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
48	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
51	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
52	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex

56	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
57	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
58	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
59	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
60	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
61	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
62	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 1053 Tunis
63	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
64	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
65	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
66	FCP SMART CROISSANCE(2)	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	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
70	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
71	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	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	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - 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 (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
90	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
94	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 1053 Tunis
95	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
96	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
97	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
98	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
99	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
100	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
101	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
102	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
103	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
104	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
107	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
108	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
109	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
110	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
112	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis

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

(2) Initialement dénommé FCP SAFA

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

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, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
15	FCPR- TUNISAIR	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
16	FCPR-ELFOULADH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
17	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
18	FCPR VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
19	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, 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	13ème étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3ème 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, 4ème 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	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	3ème 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
36	FCPR Fonds de Développement Régional II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac

* 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.

PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2016

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2016

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société POS pour la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2016, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 361.660.671 DT et un résultat de la période de 3.718.266 DT.

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société Placement Obligatoire SICAV (POS), comprenant le bilan au 31 Mars 2016, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que 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 trimestriels, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers trimestriels.

Etendue de l'examen :

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "*Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserve

Antérieurement à 2012, la procédure de mise en paiement des dividendes détachés des actions émises par la société POS, prévoyait, annuellement l'ouverture d'un compte courant bancaire spécifique auprès des guichets du dépositaire et dédié à cet effet. Chacun des différents comptes ouverts est alimenté par le montant global des dividendes devenus exigibles au titre des sommes distribuables relatives à l'exercice comptable concerné par la distribution. Les différents paiements effectués au profit des bénéficiaires au titre de leurs droits aux dividendes transitent, ensuite, par chacun des comptes bancaires concernés.

Par ailleurs, la même procédure mettait à la charge des différentes agences du réseau de la banque l'obligation de transmettre au dépositaire, par fax, les pièces de débit correspondant à toute opération de règlement desdits dividendes à des fins de contrôle.

En raison de l'indisponibilité, chez le gestionnaire, de la plupart des avis d'opérations, les mouvements opérés sur les comptes bancaires susvisés n'ont donné lieu à aucune imputation dans les livres comptables de la société POS. En conséquence, les soldes desdits comptes ne figurent pas au bilan de la société arrêté au 31 Mars 2016 et ce au même titre que la dette corrélative correspondant aux dividendes restant à payer à la même date.

Le processus de régularisation de cette situation, entamé durant le premier trimestre de l'exercice 2013, n'a pas encore été finalisé à la date du présent rapport.

Nous n'avons pas été en mesure, pour le même motif, de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés pour nous assurer du montant des avoirs et des dettes qui auraient dû être enregistrés au bilan de la société POS au 31 Mars 2016. En conséquence, nous n'avons pas été en mesure de déterminer les ajustements qui étaient nécessaires.

Dans l'hypothèse où les mouvements précités auraient été comptabilisés par référence aux seuls relevés des comptes bancaires susvisés et en considérant la neutralité de toute erreur ou omission qui aurait pu, le cas échéant, être commise au niveau de la banque, les postes de disponibilités à l'actif et des autres créiteurs divers au passif seraient majorés à hauteur de 403.302 DT et ce sans aucune incidence sur l'actif net. Toujours, sous la même hypothèse, les liquidités et quasi-liquidités, constituées de disponibilités et de titres de créances négociables à échéance inférieure à une année, représenteraient, au 31 Mars 2016, une quote-part de 20,08% de l'actif corrigé sur cette base contre 19,99% de l'actif du bilan publié.

Conclusion avec réserve :

Sur la base de notre examen limité, et sous réserves des incidences de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société POS arrêtés au 31 Mars 2016, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, 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.

II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

La valeur comptable des placements en valeurs mobilières émises par la Banque Nationale Agricole (B.N.A) sous forme d'obligations et de certificats de dépôts s'élève, au 31 Mars 2016, à **37.119.309 DT**, représentant ainsi une quote-part de **10,26% de l'actif** de la société POS, soit 0,26% au-delà du seuil de 10% autorisé par **l'article 29 du code des organismes de placement collectif**.

Tunis, le 29 Avril 2016

Le Commissaire aux Comptes :
Financial Auditing & Consulting
Mohamed Neji HERGLI

BILAN

		<u>Au 31 Mars</u>		<u>Au 31 décembre</u>
	<u>Notes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
ACTIF				
Portefeuille-titres	4	<u>272 666 772</u>	<u>279 313 312</u>	<u>278 078 416</u>
Obligations		176 391 376	171 228 616	181 399 391
BTA		48 504 818	54 554 043	48 221 616
BTZc		36 974 769	34 925 454	36 452 644
Titres de FCC		350 176	551 090	396 396
Titres d'OPCVM		10 445 634	18 054 110	11 608 369
Placements monétaires et disponibilités	5	<u>88 978 758</u>	<u>117 400 106</u>	<u>64 987 112</u>
Placements monétaires		42 622 769	47 075 339	38 630 714
Placements à terme		45 895 325	29 839 650	25 216 240
Disponibilités		460 663	40 485 117	1 140 158
Créances d'exploitation	7	<u>15 142</u>	<u>2 028 036</u>	<u>15 400</u>
Intérêts à recevoir		15 142	28 036	15 400
Titres de créances échus		-	2 000 000	-
TOTAL ACTIF		<u>361 660 671</u>	<u>398 741 454</u>	<u>343 080 927</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	8	565 045	559 539	585 585
Autres créditeurs divers	9	657 590	486 274	404 899
Total passif		<u>1 222 635</u>	<u>1 045 813</u>	<u>990 484</u>
ACTIF NET				
Capital	10	<u>341 768 182</u>	<u>377 639 406</u>	<u>327 701 062</u>
Sommes distribuables		<u>18 669 854</u>	<u>20 056 235</u>	<u>14 389 381</u>
de la période	11	3 668 856	3 909 013	14 387 286
de l'exercice clos		14 998 814	16 144 806	-
Report à nouveau		2 184	2 416	2 095
Total actif net		<u>360 438 036</u>	<u>397 695 641</u>	<u>342 090 443</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>361 660 671</u>	<u>398 741 454</u>	<u>343 080 927</u>

ETAT DE RESULTAT

	<u>Notes</u>	<u>Période du 01/01 au 31/03/2016</u>	<u>Période du 01/01 au 31/03/2015</u>	<u>Période du 01/01 au 31/12/2015</u>
Revenus du portefeuille-titres	12	<u>3 352 706</u>	<u>3 415 415</u>	<u>14 343 201</u>
Revenus des obligations		2 272 860	2 116 339	9 012 832
Revenus des BTA et des BTZc		1 075 754	1 291 989	4 742 356
Revenus des titres d'OPCVM & de FCC		4 091	7 087	588 014
Revenus des placements monétaires	13	<u>542 031</u>	<u>748 501</u>	<u>2 598 172</u>
Revenus des placements à terme	14	<u>369 884</u>	<u>339 650</u>	<u>1 566 942</u>
Total des revenus de placement		<u>4 264 621</u>	<u>4 503 566</u>	<u>18 508 315</u>
Charges de gestion des placements	15	(565 045)	(559 539)	(2 346 822)
REVENU NET DES PLACEMENTS		<u>3 699 576</u>	<u>3 944 027</u>	<u>16 161 493</u>
Autres charges d'exploitation	16	(116 536)	(125 288)	(492 751)
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>3 583 040</u>	<u>3 818 739</u>	<u>15 668 742</u>
Régularisation du résultat d'exploitation		85 816	90 274	(1 281 455)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		<u>3 668 856</u>	<u>3 909 013</u>	<u>14 387 286</u>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(85 816)	(90 274)	1 281 455
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres		81 102	193 680	(306 980)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres		54 124	238 250	982 061
Frais de négociation de titres		-	-	(2 871)
RESULTAT DE LA PERIODE		<u>3 718 266</u>	<u>4 250 669</u>	<u>16 340 951</u>

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

	Période du 01/01 au 31/03/2016	Période du 01/01 au 31/03/2015	Période du 01/01 au 31/12/2015
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat d'exploitation	3 583 040	3 818 739	15 668 742
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	81 102	193 680	(306 980)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	54 124	238 250	982 061
Frais de négociation de titres	-	-	(2 871)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	-	(14 045 500)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL			
Souscriptions			
Capital	70 936 300	61 185 700	272 830 300
Régularisation des sommes non distribuables	182 344	61 475	272 338
Régularisation des sommes distribuables	3 533 318	2 972 417	9 679 925
Rachats			
Capital	(57 040 200)	(47 639 100)	(309 391 900)
Régularisation des sommes non distribuables	(146 550)	(47 197)	(328 484)
Régularisation des sommes distribuables	(2 835 885)	(2 301 991)	(12 480 856)
VARIATION DE L'ACTIF NET	18 347 593	18 481 973	(37 123 225)
ACTIF NET			
En début de période	342 090 443	379 213 668	379 213 668
En fin de période	360 438 036	397 695 641	342 090 443
NOMBRE D' ACTIONS			
En début de période	3 269 307	3 634 923	3 634 923
En fin de période	3 408 268	3 770 389	3 269 307
VALEUR LIQUIDATIVE			
En début de période	104,636	104,325	104,325
En fin de période	105,754	105,478	104,636
TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	4,30%	4,48%	4,40%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

Placement Obligataire SICAV est une société d'investissement à capital variable, de distribution obligataire, régie par le code des organismes de placement collectif. Elle a été créée à l'initiative de la Banque Nationale Agricole et a reçu le visa du Conseil du Marché Financier en date du 17 Décembre 1996.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

La gestion de Placement Obligataire SICAV est assurée par la société BNA Capitaux.

La Banque Nationale Agricole a été désignée dépositaire des titres et des fonds de la SICAV.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, Placement Obligataire SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Mars 2016, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

Le portefeuille-titres est composé d'obligations, de titres émis par l'Etat (BTA, BTZc,...), de titres d'OPCVM et de titres de FCC.

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 courus à l'achat sur les obligations et valeurs assimilées sont constatés au bilan pour le montant net de retenues à la source.

Les intérêts sur les placements en obligations, en titres émis par l'Etat et en titres de FCC ainsi que ceux relatifs aux placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenues à la source.

Les dividendes relatifs aux titres d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2- Evaluation des placements

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués, en date d'arrêté :

- à la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement, en capitaux

propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

- au prix d'acquisition lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative en date d'arrêt.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.3- 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 somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

NOTE 4 : PORTEFEUILLE-TITRES :

4.1. Composition du portefeuille-titres :

	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Décote/ Surcote	Intérêts courus	± Value potentielle	Valeur au 31/03/2016	% actif net	% actif
I- Obligations de sociétés		<u>163 473 139</u>	0	<u>4 610 654</u>	0	<u>168 083 792</u>	<u>46,63%</u>	<u>46,48%</u>
AIL 2011-1	20 000	400 000	-	17 040	-	417 040	0,12%	0,12%
AIL 2012-1	30 000	1 200 000	-	50 664	-	1 250 664	0,35%	0,35%
AIL 2013-1	30 000	1 800 000	-	84 264	-	1 884 264	0,52%	0,52%
AIL 2014-1	20 000	1 600 000	-	62 544	-	1 662 544	0,46%	0,46%
AIL 2015-1 7ANS CATB 7.85%	20 000	2 000 000	-	82 016	-	2 082 016	0,58%	0,58%
AB 2008/15A	10 000	533 310	-	23 944	-	557 254	0,15%	0,15%
AB 2008/20A	30 000	1 950 000	-	94 272	-	2 044 272	0,57%	0,57%
AB 2009/15A	60 000	3 598 800	-	78 960	-	3 677 760	1,02%	1,02%
AB 2010	30 000	1 999 577	-	51 048	-	2 050 625	0,57%	0,57%
AMEN BANK 2007	20 000	200 000	-	1 552	-	201 552	0,06%	0,06%
AMEN BANK 2011-1	50 000	3 000 000	-	75 200	-	3 075 200	0,85%	0,85%
AMEN BANK 2012 - Taux Fixe	20 000	1 400 000	-	37 680	-	1 437 680	0,40%	0,40%
AMEN BANK 2012 - Taux Variable	123 185	8 622 950	-	230 032	-	8 852 982	2,46%	2,45%
AMEN BANK 2014-1 7ANS	20 000	2 000 000	-	11 072	-	2 011 072	0,56%	0,56%
ATB 2007/1	50 000	3 400 000	-	153 200	-	3 553 200	0,99%	0,98%
ATB SUB 2009	50 000	2 500 000	-	92 800	-	2 592 800	0,72%	0,72%
ATL 2008/SUBOR	15 000	900 000	-	30 708	-	930 708	0,26%	0,26%
ATL 2009/2	19 000	380 000	-	8 406	-	388 406	0,11%	0,11%
ATL 2010-2	35 500	1 420 000	-	16 188	-	1 436 188	0,40%	0,40%
ATL 2011	30 000	1 800 000	-	11 808	-	1 811 808	0,50%	0,50%

ATL 2012-1	30 000	1 200 000	-	49 368	-	1 249 368	0,35%	0,35%
ATL 2013-1	20 000	2 000 000	-	102 560	-	2 102 560	0,58%	0,58%
ATL 2013-2	30 260	3 026 000	-	65 725	-	3 091 725	0,86%	0,85%
ATL 2014-1	20 000	1 200 000	-	2 880	-	1 202 880	0,33%	0,33%
ATL 2014-3	40 000	4 000 000	-	35 456	-	4 035 456	1,12%	1,12%
ATL 2015-1	37 500	3 750 000	-	169 230	-	3 919 230	1,09%	1,08%
ATL 2015-2	20 000	2 000 000	-	12 192	-	2 012 192	0,56%	0,56%
ATTIJ BANK 2010	20 000	571 400	-	5 264	-	576 664	0,16%	0,16%
ATTIJ BANK SUB 7.5% 2015	10 000	1 000 000	-	25 248	-	1 025 248	0,28%	0,28%
ATTIJ LEAS 2011	30 000	600 000	-	6 216	-	606 216	0,17%	0,17%
ATTIJARI LEASING 2012-1	15 000	1 200 000	-	50 964	-	1 250 964	0,35%	0,35%
ATTIJARI LEASING 2012-2	10 000	400 000	-	5 784	-	405 784	0,11%	0,11%
BH 2009	25 895	1 791 934	-	19 494	-	1 811 428	0,50%	0,50%
BH 2013-1	20 000	1 428 000	-	59 008	-	1 487 008	0,41%	0,41%
BH SUB 7 ANS 2015 7.5%	60 000	6 000 000	-	302 928	-	6 302 928	1,75%	1,74%
BNA SUB 2009	50 000	2 999 000	-	127 440	-	3 126 440	0,87%	0,86%
BTE 2009	41 100	1 644 000	-	37 549	-	1 681 549	0,47%	0,46%
BTE 2010 CAT B 20 ANS	10 000	750 000	-	18 896	-	768 896	0,21%	0,21%
BTE 2011 CAT A 7 ANS	27 500	1 650 000	-	11 088	-	1 661 088	0,46%	0,46%
BTE 2011 CAT B 20 ANS	25 000	2 000 000	-	14 200	-	2 014 200	0,56%	0,56%
BTK 2009	10 703	641 991	-	2 654	-	644 646	0,18%	0,18%
BTK 2012-1	50 000	2 857 250	-	54 280	-	2 911 530	0,81%	0,81%
BTK2014-1 7.45%	20 000	2 000 000	-	35 168	-	2 035 168	0,56%	0,56%
CHO 2009	5 000	250 000	-	4 104	-	254 104	0,07%	0,07%
CIL 2008 SUB	10 000	600 000	-	7 320	-	607 320	0,17%	0,17%
CIL 2012/1	20 000	400 000	-	112	-	400 112	0,11%	0,11%
CIL 2012/2	20 000	800 000	-	4 448	-	804 448	0,22%	0,22%
CIL 2014/1	15 000	1 200 000	-	49 428	-	1 249 428	0,35%	0,35%
CIL 2014/2	20 000	1 600 000	-	16 528	-	1 616 528	0,45%	0,45%
CIL 2015/1	15 000	1 500 000	-	73 188	-	1 573 188	0,44%	0,43%
CIL 2016/1	10 000	1 000 000	-	1 808	-	1 001 808	0,28%	0,28%
ALW 2013	5 000	300 000	-	15 236	-	315 236	0,09%	0,09%
HL 2012/1	20 000	800 000	-	21 952	-	821 952	0,23%	0,23%
HL 2013-1	20 000	1 200 000	-	57 920	-	1 257 920	0,35%	0,35%
HL 2013-2	22 800	2 280 000	-	12 093	-	2 292 093	0,64%	0,63%
HL 2014-1 7.8%	30 000	3 000 000	-	78 768	-	3 078 768	0,85%	0,85%
HL 2015-1 CAT B 7 ANS	15 000	1 500 000	-	33 240	-	1 533 240	0,43%	0,42%
HL 2015-2 CAT B 7 ANS	10 000	1 000 000	-	688	-	1 000 688	0,28%	0,28%
HL 2015-2 CAT B 7 ANS	10 400	1 040 000	-	716	-	1 040 716	0,29%	0,29%
MEUBLATEX 2010 TRA	7 000	280 000	-	11 267	-	291 267	0,08%	0,08%
MEUBLATEX 2008	10 000	200 000	-	5 120	-	205 120	0,06%	0,06%
MEUBLATEX 2010 TRB	100	4 000	-	161	-	4 161	0,00%	0,00%
MODERN LEASING 2012	20 000	1 600 000	-	9 776	-	1 609 776	0,45%	0,45%
SERVICOM 2012	5 000	200 000	-	304	-	200 304	0,06%	0,06%
STB 2011	45 000	1 927 800	-	16 704	-	1 944 504	0,54%	0,54%
STB2008-16A/1	12 500	703 125	-	32 648	-	735 773	0,20%	0,20%

STB2008-20A/1	40 000	2 600 000	-	127 953	-	2 727 953	0,76%	0,75%
STB2008-25A/1	70 000	5 040 000	-	234 360	-	5 274 360	1,46%	1,46%
STB2010/1 +0.7%	20 000	800 000	-	832	-	800 832	0,22%	0,22%
STB2010/1 5.3%	75 000	4 498 500	-	4 680	-	4 503 180	1,25%	1,25%
Tunisie Leasing 2011-1	30 000	600 000	-	22 320	-	622 320	0,17%	0,17%
Tunisie Leasing 2011-2	30 000	600 000	-	12 096	-	612 096	0,17%	0,17%
Tunisie Leasing 2011-3	40 000	800 000	-	6 432	-	806 432	0,22%	0,22%
Tunisie Leasing 2012-1	20 000	1 600 000	-	67 328	-	1 667 328	0,46%	0,46%
Tunisie Leasing 2012-2 TA	20 000	800 000	-	8 480	-	808 480	0,22%	0,22%
Tunisie Leasing 2013	15 000	900 000	-	46 128	-	946 128	0,26%	0,26%
Tunisie Leasing 2013-1	20 000	2 000 000	-	57 360	-	2 057 360	0,57%	0,57%
Tunisie Leasing 2013-2	4 800	480 000	-	4 466	-	484 466	0,13%	0,13%
Tunisie Leasing 2014-1	20 000	2 000 000	-	108 928	-	2 108 928	0,59%	0,58%
Tunisie Leasing 2014-2	20 000	2 000 000	-	36 832	-	2 036 832	0,57%	0,56%
Tunisie Leasing 2015-1	30 000	3 000 000	-	165 744	-	3 165 744	0,88%	0,88%
Tunisie Leasing 2015-1 SUB CAT B 7ANS	20 000	2 000 000	-	95 664	-	2 095 664	0,58%	0,58%
Tunisie Factoring 2014-1	10 000	800 000	-	10 232	-	810 232	0,22%	0,22%
UBCI 2013	20 000	2 000 000	-	90 960	-	2 090 960	0,58%	0,58%
UIB 2009 CAT C	100 000	7 000 000	-	231 840	-	7 231 840	2,01%	2,00%
UIB 2011-1	30 000	2 400 000	-	72 384	-	2 472 384	0,69%	0,68%
UIB 2011-2	75 000	3 213 000	-	25 680	-	3 238 680	0,90%	0,90%
UIB 2012-1	41 003	2 342 501	-	26 439	-	2 368 940	0,66%	0,66%
UIB SUB 2015 7ANS 7.5%	50 000	5 000 000	-	236 080	-	5 236 080	1,45%	1,45%
UNIFACTOR 2013	20 000	1 200 000	-	31 216	-	1 231 216	0,34%	0,34%
UNIFACT 2015 7.45% 5 ANS	4 000	400 000	-	2 346	-	402 346	0,11%	0,11%
UNIFACT 2015 TMM+2.5	6 000	600 000	-	3 355	-	603 355	0,17%	0,17%
II- Titres émis par l'Etat		<u>78 799 510</u>	<u>-590 158</u>	<u>15 577 819</u>	<u>0</u>	<u>93 787 171</u>	<u>26,02%</u>	<u>25,93%</u>
Obligations		8 000 000	-	307 584	-	8 307 584	2,30%	2,30%
Emprunt National 2014	80 000	8 000 000	-	307 584	-	8 307 584	2,30%	2,30%
BTA		47 771 803	-590 158	1 323 173	-	48 504 818	13,46%	13,41%
BTA à 6,90% -05/2022 sur 15 ans	8 165	8 105 500	222 847	406 258	-	8 734 605	2,42%	2,42%
BTA 5,5% - 03/2019 sur 10 ans	6 735	6 666 303	-	17 048	-	6 683 351	1,85%	1,85%
BTA 5,60% -08/2022 sur 10 ans	27 000	27 000 000	-745 733	775 462	-	27 029 729	7,50%	7,47%
BTA 5,50% -10/2018 sur 10 ans	6 000	6 000 000	-67 273	124 406	-	6 057 134	1,68%	1,67%
BTZc		23 027 707	-	13 947 062	-	36 974 769	10,26%	10,22%
BTZc Octobre 2018	12 000	6 420 000	-	2 976 466	-	9 396 466	2,61%	2,60%
BTZc 10/10/2016	10 000	5 133 807	-	3 616 053	-	8 749 859	2,43%	2,42%
BTZc 10/10/2016	15 000	8 023 500	-	5 170 901	-	13 194 401	3,66%	3,65%

BTZc 10/10/2016	6 400	3 450 400	-	2 183 642	-	5 634 042	1,56%	1,56%
III- Titres des FCC		348 110	0	2 066	0	350 176	0,10%	0,10%
FCC1 P2 14/05/2016	1 500	348 110	-	2 066	-	350 176	0,10%	0,10%
IV- Titres des OPCVM		10 345 343	0	0	100 291	10 445 634	2,90%	2,89%
AL AMANAH OBLIGATAIRE								
FCP	6 435	661 717	-	-	-1 402	660 315	0,18%	0,18%
MILLENIUM OBLIGATAIRE								
SICAV	7 867	836 295	-	-	-1 504	834 791	0,23%	0,23%
SICAV PATRIMOINE								
OBLIGATAIRE	12 449	1 293 246	-	-	49 552	1 342 799	0,37%	0,37%
SICAV TRESOR	30 424	3 178 850	-	-	-28 415	3 150 436	0,87%	0,87%
TUNISO-EMIRATIE SICAV	42 313	4 375 235	-	-	82 059	4 457 294	1,24%	1,23%
TOTAL		252 966 101	-590 158	20 190 539	100 291	272 666 772	75,65%	75,39%

4.2. Mouvements du portefeuille-titres :

Les mouvements enregistrés durant le premier trimestre de l'exercice 2016 sur le poste "Portefeuille - titres", sont indiqués ci-après :

	Obligations	BTA	BTZc	FCC	OPCVM	Total
Coût d'acquisition						
+ En début de période (a)	176 172 231	47 771 803	23 027 707	394 007	11 562 455	258 928 202
+ Acquisitions	6 040 000	-	-	348 110	4 004 418	10 392 528
- Cessions	-	-	-	-	(5 221 530)	(5 221 530)
- Remboursements	(10 739 092)	-	-	(394 007)	-	(11 133 098)
= A la clôture de la période (1)	171 473 139	47 771 803	23 027 707	348 110	10 345 343	252 966 101
Différences d'estimation						
+ En début de période (b)	-	(616 883)	-	-	45 914	(570 970)
± Annulation, à l'ouverture de période, des plus ou moins-values potentielles	-	-	-	-	(45 914)	(45 914)
+ Plus-values potentielles à la clôture de période	-	-	-	-	131 611	131 611
- Moins-values potentielles à la clôture de période	-	-	-	-	(31 321)	(31 321)
+ Décotes rapportées à l'actif net	-	35 823	-	-	-	35 823
- Surcotes rapportées à l'actif net	-	(9 098)	-	-	-	(9 098)
= A la clôture de la période (2)	-	(590 158)	-	-	100 291	(489 868)
Créances rattachées d'intérêts						
+ En début de période (c)	5 227 160	1 066 697	13 424 938	2 389	-	19 721 184
± Intérêts courus à l'achat	(239 541)	-	-	-	-	(239 541)

+ Revenus d'intérêts de période	2 272 860	553 630	522 124	4 091	-	3 352 706
- Détachement de coupons d'intérêts de période	(2 342 242)	(297 154)	-	(4 415)	-	(2 643 810)
= A la clôture de la période (3)	4 918 238	1 323 173	13 947 062	2 066	-	20 190 539
Solde au 31 mars 2016 [(1)+(2)+(3)]	176 391 376	48 504 818	36 974 769	350 176	10 445 634	272 666 772
Solde au 31 décembre 2015 [(a)+(b)+(c)]	181 399 391	48 221 616	36 452 644	396 396	11 608 369	278 078 416

NOTE 5 : PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS :

5.1. Placements monétaires :

Ce poste totalise au 31 Mars 2016, la somme de 42.622.769 DT contre 47.075.339 DT au 31 Mars 2015 et se détaille comme suit :

	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Intérêts courus	Valeur au 31/03/2016	% actif net	% actif
I- Billets de trésorerie		8 462 021	167 879	8 629 900	2,39%	2,39%
<i>I.1 Titres à échéance supérieure à un an</i>		0	0	0	0,00%	0,00%
<i>I.2 Titres à échéance inférieure à un an (non considérés parmi les quasi-liquidités)</i>		669 405	23 284	692 690	0,19%	0,19%
LIG SA	8	381 196	13 186	394 383	0,11%	0,11%
LOUKIL MEDCOM	6	288 209	10 098	298 307	0,08%	0,08%
<i>II.3 Titres à échéance inférieure à un an (considérés parmi les quasi-liquidités)</i>		7 792 616	144 595	7 937 211	2,20%	2,19%
ETS MEDLOUKIL ET CIE	46	2 206 767	77 166	2 283 933	0,63%	0,63%
INTER EQUIPEMENT	10	478 662	16 678	495 340	0,14%	0,14%
LOUKIL MEDCOM	12	571 794	19 780	591 574	0,16%	0,16%
LIG SA	4	192 765	6 789	199 553	0,06%	0,06%
SERVICOM	40	1 978 428	6 053	1 984 481	0,55%	0,55%
ELECTROSTAR	48	2 364 200	18 129	2 382 329	0,66%	0,66%
II- Certificats de dépôt		33 960 617	32 252	33 992 869	9,43%	9,40%
<i>II.1 Titres à échéance supérieure à un an</i>		0	0	0	0,00%	0,00%
<i>II.2 Titres à échéance inférieure à un an (non considérés parmi les quasi-liquidités)</i>		15 981 467	12 968	15 994 435	4,44%	4,42%

BNA	32	15 981 467	12 968	15 994 435	4,44%	4,42%
II.3 Titres à échéance inférieure à un an (considérés parmi les quasi-liquidités)		17 979 150	19 284	17 998 434	4,99%	4,98%
BNA	36	17 979 150	19 284	17 998 434	4,99%	4,98%
Total		42 422 639	200 131	42 622 769	11,83%	11,79%

5.2. Placements à terme :

Ce poste se détaille comme suit :

	Nombre de titres	Prix d'acquisition	Intérêts courus	Valeur au 31/03/2016	% actif net	% actif
I- Placements à court terme		45 600 000	295 325	45 895 325	12,73%	12,69%
Placements en comptes à terme BNA	45 600	45 600 000	295 325	45 895 325	12,73%	12,69%
II- Placements à long terme		0	0	0	0,00%	0,00%
Placements en comptes à terme BNA						
Total		45 600 000	295 325	45 895 325	12,73%	12,69%

5.3. Disponibilités :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	31 Mars 2016	31 Mars 2015	31 Décembre 2015
Avoirs en banque	3 900 782	41 837 776	1 140 379
Encaissements non encore comptabilisés	(120)	(1 382)	(120)
Décaissements non encore comptabilisés	-	-	-
Montants comptabilisés et non encore décaissés	-	(3 714)	-
Sommes à régler :	(3 900 100)	(1 997 748)	(100)
Placements à régler	(3 900 000)	(1 997 648)	-
Autres	(100)	(100)	(100)
Sommes à encaisser	460 101	650 185	-
Total	460 663	40 485 117	1 140 158

5.4. Ratio d'emploi de l'actif en liquidités et en quasi-liquidités :

Le ratio d'emploi de l'actif en liquidités et en quasi-liquidités est déterminé conformément aux dispositions combinées de l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 et de l'article 107 du règlement du CMF relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers (Règlement approuvé par arrêté du ministre des finances du 29 avril 2010 et modifié par l'arrêté du ministre des finances du 15 février 2013).

Au 31 Mars 2016, le ratio susvisé s'élève à **19,99%** et a été calculé comme suit :

	Valeur au 31/03/2016	% actif
I- Liquidités	46 355 988	12,82%
<i>I.1- Placements à terme</i>	45 895 325	12,69%
<i>I.2- Disponibilités</i>	460 663	0,13%
II- Quasi-liquidités	25 935 645	7,17%
<i>II.1- Bons de trésor à court terme</i>	-	0,00%
<i>II.2- Billets de trésorerie à échéance inférieure à un an</i>	7 937 211	2,19%
<i>II.3- Certificats de dépôt à échéance inférieure à un an</i>	17 998 434	4,98%
Total Général (A) = (I + II)	72 291 633	
Total Actif (B)	361 660 671	
Ratio d'emploi de l'actif en liquidités et en quasi-liquidités (A)/(B)		19,99%

NOTE 6 : VALEURS MOBILIERES EN PORTEFEUILLE DETAILLEES PAR EMETTEUR :

Au bilan, les valeurs mobilières détenues par la société POS et figurant parmi les composantes des rubriques "Portefeuille-Titres" et "Placement monétaires", totalisent, au 31 Mars 2016, une valeur comptable de 315.289.542 DT, soit 87,18% du total actif.

Elles se détaillent, par émetteur, comme suit :

Emetteur	Portefeuille Titres (1)					Placements monétaires (2)		Total (1) + (2)	% actif
	Obligations	BTA	BTZc	Parts FCC	Titres d'OPCVM	Billets de trésorerie	Certificats de dépôt		
ETAT	8 307 584	48 504 818	36 974 769	-	-	-	-	93 787 171	25,93%
BNA	3 126 440	-	-	-	-	-	33 992 869	37 119 309	10,26%
AMEN BANK	23 908 397	-	-	-	-	-	-	23 908 397	6,61%
ATL	22 180 520	-	-	-	-	-	-	22 180 520	6,13%

UIB	20 547 924	-	-	-	-	-	-	20 547 924	5,68%
TUNISIE LEASING	17 411 778	-	-	-	-	-	-	17 411 778	4,81%
STB	15 986 602	-	-	-	-	-	-	15 986 602	4,42%
HANNIBAL LEASE	11 025 377	-	-	-	-	-	-	11 025 377	3,05%
BH	9 601 364	-	-	-	-	-	-	9 601 364	2,65%
AIL	7 296 528	-	-	-	-	-	-	7 296 528	2,02%
CIL	7 252 832	-	-	-	-	-	-	7 252 832	2,01%
ATB	6 146 000	-	-	-	-	-	-	6 146 000	1,70%
BTE	6 125 733	-	-	-	-	-	-	6 125 733	1,69%
BTK	5 591 344	-	-	-	-	-	-	5 591 344	1,55%
TUNISO-EMIRATIE SICAV	-	-	-	-	4 457 294	-	-	4 457 294	1,23%
SICAV TRESOR	-	-	-	-	3 150 436	-	-	3 150 436	0,87%
ELECTROSTAR	-	-	-	-	-	2 382 329	-	2 382 329	0,66%
ETS MEDLOUKIL ET CIE	-	-	-	-	-	2 283 933	-	2 283 933	0,63%
ATTIJARI LEASING	2 262 964	-	-	-	-	-	-	2 262 964	0,63%
UNIFACTOR	2 236 917	-	-	-	-	-	-	2 236 917	0,62%
SERVICOM	200 304	-	-	-	-	1 984 481	-	2 184 785	0,60%
UBCI	2 090 960	-	-	-	-	-	-	2 090 960	0,58%
MODERN LEASING	1 609 776	-	-	-	-	-	-	1 609 776	0,45%
ATTIJARI BANK	1 601 912	-	-	-	-	-	-	1 601 912	0,44%
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	-	-	-	-	1 342 799	-	-	1 342 799	0,37%
LOUKIL MEDCOM	-	-	-	-	-	889 881	-	889 881	0,25%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	-	-	-	-	834 791	-	-	834 791	0,23%
TUNISIE FACTORING	810 232	-	-	-	-	-	-	810 232	0,22%
AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	-	-	-	-	660 315	-	-	660 315	0,18%
LIG SA	-	-	-	-	-	593 936	-	593 936	0,16%
MEUBLATEX	500 548	-	-	-	-	-	-	500 548	0,14%
INTER EQUIPEMENT	-	-	-	-	-	495 340	-	495 340	0,14%

FCC BIAT-CREDIMMO	-	-	-	350 176	-	-	-	350 176	0,10%
EL WIFACK LEASING	315 236	-	-	-	-	-	-	315 236	0,09%
CHO COMPANY	254 104	-	-	-	-	-	-	254 104	0,07%
Total Général	176 391 376	48 504 818	36 974 769	350 176	10 445 634	8 629 900	33 992 869	315 289 542	87,18%

NOTE 7 : CREANCES D'EXPLOITATION :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	31 Mars 2016	31 Mars 2015	31 Décembre 2015
Intérêts à recevoir	15 142	28 036	15 400
+ Intérêts courus sur dépôts en banque	15 142	28 036	15 400
+ Intérêts de retard courus sur Billets de trésorerie échus	-	1 260	-
- Intérêts différés	-	(1 260)	-
Titres de créances échus	-	2 000 000	-
Billets de trésorerie échus et non encore remboursés	-	2 000 000	-
Total	15 142	2 028 036	15 400

NOTE 8 : OPERATEURS CREDITEURS :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	31 Mars 2016	31 Mars 2015	31 Décembre 2015
Gestionnaire (BNA Capitaux)	410 942	390 830	425 880
Dépositaire (BNA)	154 103	168 709	159 705
Total	565 045	559 539	585 585

NOTE 9 : AUTRES CREDITEURS DIVERS :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	31 Mars 2016	31 Mars 2015	31 Décembre 2015
Dividendes à payer	249 019	98 304	253 818
Administrateurs - Jetons de présence	37 459	37 397	30 000
Commissaire aux comptes	39 520	37 836	32 061

Conseil du marché Financier (CMF)	29 960	32 501	30 482
Rachats	293 209	272 097	53 774
Retenues à la source à payer	21	-	123
Autres	8 401	8 139	4 641
Total	657 590	486 274	404 899

NOTE 10 : CAPITAL :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	31 Mars 2016	31 Mars 2015	31 Décembre 2015
Capital, au nominal, en début de période			
Montant	326 930 700	363 492 300	363 492 300
Nombre de titres	3 269 307	3 634 923	3 634 923
Nombre d'actionnaires	4 105	4 016	4 016
Souscriptions réalisées			
Montant au nominal	70 936 300	61 185 700	272 830 300
Nombre de titres	709 363	611 857	2 728 303
Rachats effectués			
Montant	(57 040 200)	(47 639 100)	(309 391 900)
Nombre de titres	(570 402)	(476 391)	(3 093 919)
Capital, au nominal, en fin de période			
Montant au nominal	340 826 800	377 038 900	326 930 700
Nombre de titres	3 408 268	3 770 389	3 269 307
Nombre d'actionnaires	4 139	3 991	4 105
Sommes non distribuables	171 020	446 207	616 063
1- Résultat non distribuable de la période	135 226	431 930	672 209
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	81 102	193 680	(306 980)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	54 124	238 250	982 061
Frais de négociation de titres	-	-	(2 871)

2- Régularisation des sommes non distribuables	35 794	14 278	(56 146)
Aux émissions	182 344	61 475	272 338
Aux rachats	(146 550)	(47 197)	(328 484)
Sommes non distribuables de(s) exercice(s) antérieurs	770 362	154 299	154 299
Total	341 768 182	377 639 406	327 701 062

NOTE 11 : SOMMES DISTRIBUABLES :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	31 Mars 2016	31 Mars 2015	31 Décembre 2015
Résultat d'exploitation	3 583 040	3 818 739	15 668 742
Régularisation lors des souscriptions d'actions	411 776	352 053	6 102 852
Régularisation lors des rachats d'actions	(325 960)	(261 778)	(7 384 307)
Total	3 668 856	3 909 013	14 387 286

NOTE 12 : REVENUS DU PORTEFEUILLE - TITRES :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	Période du		Période du 01/01 au 31/12/2015
	01/01 au 31/03/2016	01/01 au 31/03/2015	
Revenus des obligations	2 272 860	2 116 339	9 012 832
± Variation des intérêts courus	(69 382)	(276 730)	357 281
+ Coupons d'intérêts échus	2 342 242	2 393 069	8 655 551
Revenus des BTA & BTZc	1 075 754	1 291 989	4 742 356
± Variation des intérêts courus	778 601	(510 926)	469 576
+ Coupons d'intérêts échus	297 154	1 802 916	4 272 780
Revenus des titres de FCC	4 091	7 087	23 997
± Variation des intérêts courus	(323)	(605)	(1 557)
+ Coupons d'intérêts échus	4 415	7 692	25 554
Revenus des titres d'OPCVM	-	-	564 017
Total	3 352 706	3 415 415	14 343 201

NOTE 13 : REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	Période du		Période du 01/01 au 31/12/2015
	01/01 au 31/03/2016	01/01 au 31/03/2015	
Revenus des billets de trésorerie	143 617	178 266	620 196
± Variation des intérêts courus	18 596	(50 272)	(2 596)
+ Coupons d'intérêts échus	125 021	228 538	622 792
Revenus des certificats de dépôt	379 103	556 767	1 886 565
± Variation des intérêts courus	13 440	25 332	(85 334)
+ Coupons d'intérêts échus	365 663	531 435	1 971 899
Intérêts des comptes de dépôt	19 311	13 468	91 411
Total	542 031	748 501	2 598 172

NOTE 14 : REVENUS DES PLACEMENTS A TERME :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	Période du		Période du 01/01 au 31/12/2015
	01/01 au 31/03/2016	01/01 au 31/03/2015	
Revenus des placements en compte BNA	369 884	339 650	1 566 942
± Variation des intérêts courus	79 085	339 650	216 240
+ Coupons d'intérêts échus	290 800	-	1 350 702
Total	369 884	339 650	1 566 942

NOTE 15 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS :

	Période du		Période du 01/01 au 31/12/2015
	01/01 au 31/03/2016	01/01 au 31/03/2015	
Rémunération du gestionnaire	410 942	390 830	1 690 671
Rémunération du dépositaire	154 103	168 709	656 151
Total	565 045	559 539	2 346 822

NOTE 16 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Ce poste se détaille comparativement comme suit :

	Période du		Période du 01/01 au 31/12/2015
	01/01 au 31/03/2016	01/01 au 31/03/2015	
Jetons de présence	7 459	7 397	30 000
Redevance CMF	87 064	95 316	370 706
Honoraires CAC	7 459	7 397	30 000
Rémunération du Président du Conseil d'Administration	1 472	1 385	5 682
Rémunération du Directeur Général	2 584	2 749	10 337
TCL	8 529	9 007	37 017
Diverses charges d'exploitation	1 968	2 037	9 010
Total	116 536	125 288	492 751

NOTE 17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES :**17.1. Nature des relations avec les parties liées :**

Les parties liées à la société PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV sont le gestionnaire et le dépositaire ayant avec celle-ci des dirigeants communs :

B.N.A CAPITAUX	En sa qualité d'établissement gestionnaire, elle est chargée de la gestion administrative, financière et comptable de la SICAV.
	En contrepartie de ses prestations, elle perçoit, à partir du 2 février 2015, une rémunération hors TVA de 0,40% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.
B.N.A	En sa qualité de dépositaire, elle est chargée de : <ul style="list-style-type: none">• Conserver les titres et les fonds de la société ;• Encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants ;• Régler le montant des rachats aux actionnaires sortants.
	En contrepartie de ses services, elle perçoit une rémunération hors TVA de 0,15% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

17.2. Flux de transactions avec les parties liées :

Le détail des opérations conclues avec les parties liées, au cours de la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2016, est récapitulé dans le tableau suivant :

Opérations de la période	BNA CAPITAUX	BNA
Opérations impactant les sommes distribuables		
Rémunération du gestionnaire	(410 942)	-
Rémunération du dépositaire	-	(154 103)
Opérations impactant les sommes non distribuables	Néant	Néant

17.3. Encours des opérations réalisées avec les parties liées :

L'encours des opérations réalisées avec les parties liées se présente au 31 Mars 2016 comme suit :

Soldes à la fin de la période	BNA CAPITAUX	BNA
Rémunération du gestionnaire à payer	(410 942)	-
Rémunération du dépositaire à payer	-	(154 103)