



Bulletin Officiel

N° 5421 Mercredi 16 Août 2017

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE « ATL SUBORDONNE 2017 » 2-7

EMISSION D'EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

EMISSION D'EMPRUNT OBLIGATAIRE « AIL 2017-1 » 8-10

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

AMI ASSURANCES 11

AUGMENTATION DE CAPITAL

HANNIBAL LEASE 12-16

ATTIJARI LEASING 17-22

ASSEMBLES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES

STEG INTERNATIONAL SERVICES AGO 23

SIPHAT AGO 24

ELECTROSTAR AGO -AGE 25

PAIEMENT D'ANNUITES

FCC BIAT - CREDIMMO 1 26

FCC BIAT - CREDIMMO 2 27

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE MAGASIN GENERAL 28

COMMUNIQUE

RETRAIT D'AGREMENTS DE SOCIETES DE GESTION

- IMBANK PRIVATE EQUITY ET KEYSTONE TUNISIE 29

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

ELECTROSTAR 30-31

COURBE DES TAUX

32

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

33-34

ANNEXE I

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

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2017

- ATTIJARI PLACEMENTS SICAV
- ATTIJARI VALEURS SICAV

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 indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 2^{ème} trimestre de l'exercice 2017, pour tout placement sollicité après le 20/07/2017. Il doit être également accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2017, pour tout placement sollicité après le 31/08/2017 et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 3^{ème} trimestre de l'exercice 2017, pour tout placement sollicité après le 20/10/2017.**

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 SUBORDONNE
« ATL SUBORDONNE 2017 »**

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de l'Arab Tunisian Lease réunie le **11/05/2017** a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150 millions de dinars et ce, avant la date de la tenue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le **23/05/2017** a décidé d'émettre un emprunt obligataire subordonné de 20 millions de dinars et a également donné pouvoir à la direction générale d'en fixer les conditions d'émission et de remboursement.

A cet effet, le Directeur Général de l'ATL a arrêté les conditions d'émission de l'emprunt «ATL SUBORDONNE 2017 » sur une durée de **7 ans dont deux ans de grâce** au taux fixe de **7,90%**.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant de l'emprunt :

Le montant nominal du présent emprunt obligataire subordonné « ATL SUBORDONNE 2017 » est de 20 millions de dinars, divisé en 200 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant définitif de l'emprunt « ATL SUBORDONNE 2017 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions à cet emprunt subordonné seront ouvertes le **26/07/2017** et clôturées au plus tard le **16/10/2017**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (20 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

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

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **16/10/2017**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **26/10/2017** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

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

- Suite -

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt subordonné et les versements seront reçus à partir du **26/07/2017** auprès de l'Arab Financial Consultants, intermédiaire en bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et de la BNA Capitaux– intermédiaire en bourse, Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis.

But de l'émission :

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

Conformément à ses projections financières, l'Arab Tunisian Lease a prévu pour l'année 2017 des mises en force qui s'élèvent à 295 millions de dinars. Ces mises en force seront financées à hauteur de 90 millions de dinars par des emprunts obligataires (dont 20 millions de dinars objet du présent emprunt), 61,3 millions de dinars par des crédits bancaires locaux et extérieurs et le reste par le cashflow de la société.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

Nature, forme et délivrance des titres :

Dénomination de l'emprunt : « ATL Subordonné 2017 »

La législation sous laquelle les titres sont créés : Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang de créance).

De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit : le code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous titres 5 chapitre 3 : des obligations. Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques n° 91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.

Nature des titres : Titres de créance.

Forme des titres : Les obligations subordonnées du présent emprunt seront nominatives.

Catégorie des titres : Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créance).

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 (AFC- Intermédiaire en bourse).

Prix de souscription et d'émission :

Les obligations subordonnées 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 subordonnée souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **16/10/2017** seront décomptés et payés à cette dernière date.

La date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations subordonnées émises et qui servira de base pour les besoins de la cotation en bourse est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt subordonné, soit le **16/10/2017**, 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 subordonnées du présent emprunt seront offertes à un taux d'intérêt fixe de **7,90%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.

- Suite -

Amortissement et remboursement :

Toutes les obligations subordonnées émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à partir de la troisième année. L'emprunt sera amorti en totalité le **16/10/2024**.

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

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le 16 octobre de chaque année.

Le premier remboursement des intérêts aura lieu le 16/10/2018.

Le premier remboursement en capital aura lieu le 16/10/2020.

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

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Ce taux est de 7,90%.

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

▪ **Durée totale**

Les obligations du présent emprunt 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 puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

La durée de vie moyenne est de 5 ans pour les obligations du présent emprunt.

▪ **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'années) 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 la rentabilité du titre n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêt.

La duration pour les obligations du présent emprunt est de 4,265 années.

Rang de créance et Maintien de l'emprunt à son rang

Rang de créance : En cas de liquidation de l'émetteur, les obligations subordonnées de la présente émission seront remboursées à un prix égal au nominal et leur remboursement n'interviendra qu'après désintéressement de tous les créanciers, privilégiés ou chirographaires, mais avant le remboursement des titres participatifs émis par l'émetteur. Le remboursement des présentes obligations subordonnées interviendra au même rang que celui de tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant, le cas échéant (clause de subordination).

Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence enregistré auprès du CMF en date du 30 juin 2017 sous le numéro 17-002. Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Code des Sociétés Commerciales. Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

- Suite -

Maintien de l'emprunt à son rang : l'émetteur s'engage, jusqu'au remboursement effectif de la totalité des obligations subordonnées du présent emprunt, à n'instituer en faveur d'autres créances qu'il pourrait émettre ultérieurement, en dehors de celles prévues au niveau du document de référence susvisé aucune priorité quant à leur rang de remboursement, sans consentir ces mêmes droits aux obligations subordonnées du présent emprunt.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire subordonné « ATL SUBORDONNE 2017 » est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée ayant une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées (cf. facteurs de risques liés aux obligations subordonnées).

Les souscriptions seront reçues, aux guichets de l'Arab Financial Consultants, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 – Tunis, et la BNA Capitaux, intermédiaires en bourse.

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **06/07/2017**, la note à long terme « **BB (tun)** » à l'emprunt obligataire subordonné « ATL SUBORDONNE 2017 »

Notation de la société:

L'agence de notation Fitch Ratings a abaissé en date du **6 Avril 2017** les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- Note nationale à long terme : abaissée de 'BBB(tun)' à 'BBB-(tun) ; Perspective : Stable ;
- Note nationale à court terme : confirmé à F3 (tun) ;
- Note nationale de dette sénior non garantie : abaissée de BBB (tun) à BBB- (tun) ;
- Note nationale de dette sénior subordonnée : abaissée de BB à BB- (tun).

En date du **9 juin 2017**, Fitch Ratings a confirmé les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- Note nationale à long terme : confirmé à BBB- (tun) ; Perspective : Stable ;
- Note nationale à court terme : confirmé à F3 (tun) ;
- Note nationale de dette sénior non garantie : confirmé à BBB- (tun) ;
- Note nationale de dette sénior subordonnée : relevée de BB- à BB (tun).

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.

- Suite -

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 1^{er} 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 :

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligataires :

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligation détenues ainsi que la tenue du registre des obligations subordonnées de l'emprunt « ATL SUBORDONNE 2017 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par AFC, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le nombre de titres souscrits.

Marché des titres : Au 30/06/2017, Il existe 13 emprunts obligataires en cours, émis par l'ATL et cotés sur le marché obligataire.

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, la société ATL s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « AFC » de demander l'admission des obligations subordonnées souscrites à l'emprunt « ATL SUBORDONNE 2017 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing : L'Arab Tunisian Lease s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire subordonné « ATL SUBORDONNE 2017 », 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.

Facteurs de risques spécifiques lié aux obligations subordonnées

Les obligations subordonnées ont des particularités qui peuvent impliquer certains risques pour les investisseurs potentiels et ce en fonction de leur situation financière particulière, de leurs objectifs d'investissement et en raison de leur caractère de subordination.

▪ **Nature du titre**

L'obligation subordonnée est un titre de créance qui se caractérise par son rang de créance contractuel déterminé par la clause de subordination. La clause de subordination se définit par le fait qu'en cas de liquidation de la société émettrice, les obligations subordonnées ne seront remboursées qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Les obligations subordonnées interviendront au remboursement au même rang que tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant restant dû, le cas échéant (clause de subordination telle que défini dans le paragraphe « Rang de créance »).

▪ **Qualité de crédit de l'émetteur**

Les obligations subordonnées constituent des engagements directs, généraux, inconditionnels et non assortis de sûreté de l'émetteur. Le principal des obligations subordonnées constitue une dette subordonnée de l'émetteur. Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur.

En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

- Suite -

▪ **Le marché secondaire**

Les obligations subordonnées sont cotées sur le marché obligataire de la cote de la bourse mais il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide. En conséquence, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs obligations subordonnées facilement ou à des prix qui leur procureraient un rendement comparable à des investissements similaires pour lesquels un marché secondaire s'est développé. Les investisseurs potentiels devraient avoir une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées, de même qu'ils devraient avoir accès aux instruments d'analyse appropriés ou avoir suffisamment d'acquis pour pouvoir évaluer ces avantages et ces risques au regard de leur situation financière.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **10/07/2017** sous le n°**17-0973**, du document de référence « ATL 2017 » enregistré auprès du CMF en date du **30/06/2017** sous le n°**17-002**, des indicateurs d'activité de l'ATL relatifs au 2^{ème} trimestre 2017 pour tout placement sollicité après le 20/07/2017, des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2017 pour tout placement sollicité après le 31/08/2017 et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 3^{ème} trimestre 2017 pour tout placement sollicité après le 20/10/2017.

La note d'opération et le document de référence susvisés sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'ATL – Ennour Building – Centre Urbain Nord – 1082 – Mahragène ; de la BNA Capitaux intermédiaires en bourse – Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis, de l'intermédiaire en bourse – Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 – et sur le site Internet du CMF www.cmf.org.tn et de l'ATL : www.atl.com.tn

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 2^{ème} trimestre 2017 seront publiés au bulletin officiel du CMF et sur son site internet au plus tard le 20/07/2017.

Les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2017 seront publiés sur le Bulletin Officiel du CMF au plus tard le 31/08/2017.

Les indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017 seront publiés sur le Bulletin Officiel du CMF au plus tard le 20/10/2017.

| |
|-------------------------|
| AVIS DE SOCIETES |
|-------------------------|

Emission d'un emprunt obligataire
sans recours à l'appel public à l'épargne

ARAB INTERNATIONAL LEASE -AIL-
Siège social : 11 Hédi Naira - 1001 Tunis –

**Emission d'un Emprunt Obligataire
« AIL 2017-1 »
Sans recours à l'appel public à l'épargne**

1. Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société réunie le 06 juin 2016 a autorisé l'émission d'un Emprunt Obligataire en une ou plusieurs tranches d'un montant maximum de 30 millions de dinars au cours de l'année 2017, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour déterminer les conditions d'émission et de fixer le montant et la date d'émission de chaque tranche et effectuer toutes les formalités nécessaire à son émission.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration de l'AIL, s'est réuni le 20 juillet 2017 et a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 10 millions de dinars, et ce, sans recours à l'Appel Public à l'Epargne, selon les conditions suivantes :

| DUREE | TAUX D'INTERET | AMORTISSEMENT ANNUEL |
|-------|----------------|---|
| 5 ans | 8% brut l'an | Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année |

2. Renseignements relatifs à l'émission

✓ **Montant :**

Le montant nominal du présent emprunt est fixé à 10 millions de dinars divisé en 100 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant souscrit de l'emprunt obligataire «AIL 2017-1» fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du CMF et de la BVMT.

✓ **Période de souscription et de versement :**

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **1^{er} août 2017** auprès de la SCIF, Intermédiaire en Bourse, et seront clôturées au plus tard le **31 août 2017**.

Les souscriptions peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant de 10 millions de dinars est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre de titres émis, soit un maximum de 100 000 obligations.

En cas de placement d'un montant inférieur à 10 millions de dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **31 août 2017**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du CMF et de la BVMT dès la clôture effective des souscriptions.

✓ **But de l'émission**

L'AIL a décidé d'émettre cet emprunt dans le cadre d'une stratégie visant le renforcement de la structure financière de la société par la consolidation de ses ressources à moyen et long terme, et ce, afin de soutenir le développement de son activité dans les meilleures conditions.

3. Caractéristiques des titres émis :

- **Dénomination de l'Emprunt :** « AIL 2017-1 »
- **Nature des Titres :** Titres de créance.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Les obligations sont soumises aux dispositions du Code des Sociétés Commerciales : Livre 4 – Titre premier – Sous titre 5 – Chapitre 3 des obligations.

- Suite -

- **Forme des Titres** : Nominatives.
- **Catégorie des Titres** : Ordinaire.
- **Modalité et délais de délivrance des Titres** : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations souscrites délivrée par la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière - SCIF - Intermédiaire en Bourse.
- **Prix de souscription et Prix d'émission et modalité de paiement** : Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payable intégralement à la souscription.
- **Date de jouissance en Intérêts** : Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **31 août 2017**, seront décomptés et payés à cette dernière date. Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **31 août 2017**.
- **Date de règlement** : Les obligations seront payables en totalité à la souscription.
- **Taux d'intérêt** : Les obligations du présent emprunt seront offertes à un taux d'intérêt fixe : Taux annuel brut de 8% 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.

- **Amortissement et remboursement** :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année. L'emprunt sera amorti en totalité le **31 août 2022**.

- **Prix de remboursement** : Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.
- **Paiement** : Les paiements annuels des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **31 août** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **31 août 2018**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **31 août 2018**.

- **Taux de rendement actuariel**:

- ✓ **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% l'an.

Durée totale, Durée de vie moyenne et Duration de l'emprunt

- ✓ **Durée totale**

Les obligations du présent emprunt sont émises pour une durée de **5 ans**.

- ✓ **Durée de vie moyenne**

La durée de vie moyenne de l'emprunt « AIL 2017-01 » est de **3 ans**.

- ✓ **Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe)**

La duration pour les obligations de cet emprunt est égale à **2,720 années**.

- ✓ **Mode de placement** :

Il s'agit d'un placement privé. L'émission de cet emprunt se fera sans recours à l'Appel Public à l'Epargne. Toutefois, les souscriptions à cet emprunt ne pourront être faites ni au profit d'OPCVM, ni au profit de comptes gérés.

- Suite -

✓ **Cessibilité des obligations :**

Les obligations émises dans le cadre de cet emprunt obligataire sont librement cessibles. **Toutefois, les souscripteurs audit emprunt s'engagent à ne pas céder leurs obligations au profit d'OPCVM ou au profit de comptes gérés. Les intermédiaires en bourse chargés des transactions portant sur ces obligations sont tenus de s'assurer de cette condition. En cas de cession, l'acquéreur s'engage à respecter la condition fixée, préalablement au vendeur et ce, pour la durée de vie restante de l'emprunt.**

✓ **Garantie :**

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

✓ **Domiciliation de l'emprunt :**

L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt « AIL 2017-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière – SCIF- intermédiaire en bourse.**

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera par ce dernier la quantité d'obligations y afférente.

✓ **Fiscalité des titres :**

Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

✓ **Tribunaux compétents en cas de litige :**

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, paiement et extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du Tribunal de première instance de Tunis.

✓ **Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire**

Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leurs sont liés, la souscription à ce taux fixe risquerait de faire supporter à la société un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux variables.

AVIS DE SOCIETES

Augmentation de capital annoncée

Société ASSURANCES MULTIRISQUES ITTIHAD –AMI ASSURANCES-

Société Anonyme au Capital Social de 18.508.784 DT
SIEGE SOCIAL : les Berges du Lac II, Cité Les Pins, 1053 TUNIS - TUNISIE

La Société Assurances Multirisques Ittihad –AMI ASSURANCES - porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Assemblée Générale Extraordinaire, réunie le 22/06/2017, a décidé d'augmenter le capital social de la société d'un montant de **4.627.196 dinars** pour le porter de **18.508.784 dinars** à **23.135.980 dinars** et ce, par l'incorporation d'une partie des réserves et primes liées au capital, autres que les réserves légales.

Cette augmentation de capital sera réalisée par la création de **4 627 196 actions nouvelles gratuites** au nominal de **Un (1) dinar** chacune. Ces actions nouvelles seront attribuées gratuitement aux actionnaires détenteurs des 18 508 784 actions anciennes et aux cessionnaires de droits d'attribution en Bourse à concurrence **d'une (1) action nouvelle pour quatre (4) actions anciennes**.

Droit d'attribution

Les actionnaires pourront exercer leurs droits d'attribution en bénéficiant gratuitement d'actions nouvelles conformément à la parité d'attribution ci-dessus définie ou céder leurs droits d'attribution en Bourse.

L'exercice du droit d'attribution commencera à partir du **11/08/2017**.

Jouissance des actions nouvelles gratuites

Les **4 627 196** actions nouvelles gratuites porteront jouissance en dividendes à compter du **01/01/2017**.

Cotation en Bourse

Les actions anciennes Assurances Multirisques Ittihad seront négociables en Bourse en hors cote, droits d'attribution détachés, à partir **du 11/08/2017**.

Les actions nouvelles attribuées gratuitement seront négociables en Bourse en hors cote à partir de l'ouverture de l'attribution, soit le **11/08/2017** et ce, sur la même ligne de cotation que les actions anciennes.

Cotation en Bourse des droits d'attribution

Les droits d'attribution seront négociables en Bourse à partir **11/08/2017**.

Prise en charge par TUNISIE CLEARING

Les actions nouvelles gratuites et les droits d'attribution seront pris en charge par TUNISIE CLEARING à partir du **11/08/2017**.

AVIS DE SOCIETES

Augmentation de capital

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Cette note d'opération est établie par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Elle doit être accompagnée des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30 juin 2017 pour tout placement sollicité après le 31 août 2017. 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.

HANNIBAL LEASE

Société anonyme au capital de 28 700 000 de Dinars

De valeur nominale de 5 dinars

Siège Social : Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki - Les Berges du Lac- 1053 Tunis

Décision à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société Hannibal Lease, tenue le 17/05/2017, a décidé d'augmenter le capital social de la société d'un montant de 11 480 000 DT pour le porter de 28 700 000 DT à 40 180 000 DT, et ce en deux opérations simultanées de la manière suivante :

- Une augmentation du capital par incorporation de réserves d'un montant de 2 870 000 DT, et ce, par l'émission de 574 000 actions nouvelles, à attribuer gratuitement aux anciens actionnaires et aux cessionnaires des droits d'attribution en Bourse et ce à raison d'une (1) action nouvelle gratuite pour dix (10) actions anciennes ;

- Une augmentation du capital en numéraire d'un montant de 8 610 000 DT, et ce, par l'émission 1 722 000 actions nouvelles à émettre au prix de 8 DT l'action, soit 5 DT de nominal et 3 DT de prime d'émission. Ces actions seront souscrites selon la parité de trois (3) actions nouvelles pour dix (10) actions anciennes.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Extraordinaire a conféré au niveau de sa 1ère résolution tous les pouvoirs au Conseil d'Administration en vue d'effectuer les formalités pratiques et de constater la réalisation de l'augmentation de capital.

But de l'émission :

La présente opération s'inscrit dans le cadre de la stratégie adoptée par HANNIBAL LEASE visant à améliorer le niveau de ses ratios réglementaires notamment le Ratio de solvabilité (Tier I et Tier II).

Caractéristiques de l'émission :

Le capital social sera augmenté de 11 480 000 DT répartis comme suit :

- 8 610 000 DT par souscription en numéraire de 1 722 000 actions nouvelles ;
- 2 870 000 DT par incorporation de réserves et attribution de 574 000 actions nouvelles gratuites.

Toutes les actions à émettre seront nominatives et seront de catégorie ordinaire.

- Suite -

➤ **Augmentation de capital par souscription en numéraire :**

▪ **Caractéristiques :**

Montant : 8 610 000 DT

Nombre d'actions nouvelles à souscrire : 1 722 000 actions

Valeur nominale des actions : 5 DT

Prime d'émission de l'action : 3 DT

Forme des actions à émettre : Nominative

Catégorie : Ordinaire

▪ **Prix d'émission :**

Cette émission sera opérée, au prix de huit (8) dinars chacune soit 5 DT de nominal et 3 DT de prime d'émission. Les actions nouvelles souscrites seront libérées intégralement à la souscription.

▪ **Droit préférentiel de souscription :**

La souscription à l'augmentation de capital en numéraire est réservée, à titre préférentiel, aux anciens actionnaires ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- A titre irréductible : La souscription à titre irréductible est ouverte à tous les actionnaires au prorata de leur droit préférentiel de souscription à raison de trois (3) actions nouvelles pour dix (10) actions anciennes. Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. La société HANNIBAL LEASE ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.
- A titre réductible : en même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qu'ils n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

▪ **Période de souscription :**

La souscription aux 1 722 000 actions nouvelles émises en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible à raison de trois (3) actions nouvelles pour dix (10) anciennes et ce du **18/08/2017** au **29/09/2017** inclus¹.

▪ **Etablissement domiciliaire :**

Tous les intermédiaires agréés administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la Société HANNIBAL LEASE exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de 8 DT représentant une valeur nominale de 5 DT et une prime d'émission de 3 DT. Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restantes disponibles sur les

¹ Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **29/09/2017** seront informés que ces derniers procèdent à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

- Suite -

fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restituées sans intérêt, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions, et ce dans un délai ne dépassant pas trois (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Le jour de dénouement, le montant de l'augmentation du capital en numéraire est versé dans le compte indisponible N° 08003000513201046512 ouvert auprès de la Banque BIAT Centre D'affaire de Tunis (51), conformément à l'état de dénouement espèces de Tunisie Clearing.

▪ **Modalités de souscription et règlement des titres contre espèces :**

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des IAA chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription à titre irréductible et réductible et ce, en remplissant le bulletin de souscription.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le **29/09/2017 à 16H à MAC SA**, en sa qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté (IAM).

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmées par MAC SA), via l'Espace Adhérent de Tunisie Clearing et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de Tunisie Clearing.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire seront effectués via la compensation interbancaire de Tunisie Clearing à une date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

▪ **Modalités et délais de livraison des titres :**

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits délivrés par l'intermédiaire en bourse MAC SA et ce, dès la réalisation de l'opération.

Mode de placement :

Les titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des 5 740 000 actions composant le capital actuel et/ ou cessionnaires des droits de souscription en bourse.

➤ **Augmentation de capital par incorporation de réserves et attribution d'actions gratuites :**

Caractéristiques :

Montant : 2 870 000 DT

Nombre d'actions nouvelles gratuites : 574 000 actions

Valeur nominale des actions : 5 DT

Forme des actions gratuites : Nominative

Catégorie : Ordinaire

Droit d'attribution :

Les actions gratuites seront attribuées aux anciens actionnaires et/ou cessionnaires des droits d'attribution en bourse à raison d'une (1) action nouvelle gratuite pour dix (10) actions anciennes. L'exercice du droit d'attribution commencera à partir du **18/08/2017**.

Jouissance des actions nouvelles

Les actions nouvelles gratuites (574 000 actions) et les actions nouvelles souscrites (1 722 000 actions) porteront jouissance en dividende à compter du 1er janvier 2017.

Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises

Droits attachés aux valeurs mobilières offertes :

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires proportionnellement au nombre des actions émises.

- Suite -

Les dividendes non réclamés, dans les cinq ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la loi.

Selon l'article 35 des statuts de la société, chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède et représente d'actions.

Régime de négociabilité :

Les actions sont librement négociables en bourse.

Régime fiscal applicable : Droit commun :

La législation actuelle en Tunisie prévoit l'imposition des revenus, distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS, à une retenue à la source libératoire de 5%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1er Janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31 décembre 2013, à condition de mentionner lesdits fonds dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des:

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie;
- Personnes morales non résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014, et ce, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 dinars par an.

En outre, la loi de finances pour l'année 2015 a étendu le champ d'application de l'imposition des dividendes aux revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères.

Ainsi, en vertu de l'article 25 de ladite loi, les revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères sont soumis également à une retenue à la source libératoire au taux de 5%. Aussi, l'impôt exigible en Tunisie au titre des bénéfices distribués par les sociétés non résidentes est payé conformément aux dispositions des conventions de non double imposition par leur établissement stable en Tunisie au moyen d'une déclaration déposée à cet effet.

Marché des titres

Les actions de la société HANNIBAL LEASE sont négociables sur le marché principal de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés étrangers.

Cotation en Bourse des actions anciennes

Les 5 740 000 actions anciennes composant le capital actuel de la société HANNIBAL LEASE inscrites à la cote de la bourse, seront négociées à partir du **18/08/2017**, droits de souscription et d'attribution détachés.

Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites en numéraire

Les 1 772 000 actions nouvelles à souscrire en numéraire seront négociables en Bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, sur la même ligne que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées.

- Suite -

Cotation en bourse des actions nouvelles gratuites

Les 574 000 actions nouvelles gratuites seront négociables en bourse à partir de l'ouverture de l'attribution soit le **18/08/2017** sur la même ligne que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées.

Cotation en bourse des droits de souscription et des droits d'attribution

Les négociations en Bourse des droits de souscription auront lieu du **18/08/2017** au **29/09/2017** inclus¹.

Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités. Les négociations en bourse des droits d'attribution commencent à partir de **18/08/2017**.

Tribunaux compétents en cas de litige :

Tout litige pouvant surgir suite à la présente augmentation de capital sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0007310394 » à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire.

Les droits de souscription seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0007310386 » durant la période de souscription préférentielle soit du **18/08/2017** au **29/09/2017** inclus².

Les droits d'attribution seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0007310378 » à partir du **18/08/2017**.

A cet effet, Tunisie Clearing assurera les règlements/livraisons sur lesdits actions et droits négociés en Bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par MAC SA Intermédiaire en Bourse.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le numéro 17-0975 en date du 03 août 2017, du document de référence de Hannibal Lease enregistré par le CMF en date du 03 août 2017 sous le n° 17-003 et des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 de l'émetteur pour tout placement sollicité après le 31 août 2017.

La présente note d'opération et le document de référence sont mis à la disposition du public sans frais auprès de Hannibal Lease, Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki - Les Berges du Lac Tunis, MAC SA Green Center Bloc C 2ème étage Rue du Lac Constance - Tunis, et sur les sites Internet du CMF www.cmf.tn et de MAC SA www.macsacom.tn.

Les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2017 seront publiés sur le Bulletin Officiel du CMF au plus tard le 31/08/2017.

¹ Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **29/09/2017** seront informés que ces derniers procèdent à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

AVIS DE SOCIETES

AUGMENTATION DE CAPITAL

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 intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 pour tout placement sollicité après le 31 Août 2017.

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.

Attijari Leasing

Société Anonyme au capital social de 25.000.000 de dinars divisé
en 2.500.000 d'actions de valeur nominale 10 dinars
Siège social : Rue du Lac d'Annecy – 1053 Les Berges du Lac
RC : B125651997; **Tel** : 00 216 71 862 122 ; **Fax** : 00 216 71 861 545

Décisions à l'origine de l'augmentation de capital

L'Assemblée Générale Extraordinaire de Attijari Leasing du **28 avril 2017** a décidé d'augmenter le capital social en numéraire d'un montant de **2 500 000 DT** pour le porter de **25 000 000 DT** à **27 500 000 DT** et ce par l'émission de **250 000** actions nouvelles de dix **(10)** dinars de nominal chacune, à libérer intégralement lors de la souscription, majoré d'une prime d'émission de huit **(8)** dinars exigée intégralement à la souscription, soit à un prix d'émission de dix-huit **(18)** dinars l'action. Ces actions seront souscrites selon la parité d'une **(01)** action nouvelle pour dix **(10)** actions anciennes. A ce titre, l'Assemblée Générale Extraordinaire a conféré au niveau de sa 4^{ème} résolution tous les pouvoirs au Conseil d'Administration à l'effet de réaliser cette augmentation de capital, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

But de l'émission

L'augmentation de capital a pour but de :

- Renforcer les fonds propres de la société, à l'instar de la tendance générale pour les établissements financiers.
- Tendre à maintenir, voire améliorer la notation de la société.

Caractéristiques de l'émission

Attijari Leasing procédera à une augmentation de capital de **2 500 000 DT** par souscription en numéraire et par émission de **250 000** actions nouvelles.

Toutes les actions à émettre sont nominatives et seront de catégorie ordinaire.

- Suite -

Prix de l'émission des actions nouvelles

Cette émission sera opérée au prix de dix **(10)** dinars l'action majorée d'une prime d'émission de huit **(8)** dinars, soit à un prix d'émission de dix-huit **(18)** dinars l'action. Le prix de l'émission est à libérer intégralement à la souscription.

Droit préférentiel de souscription

La souscription aux **250 000** actions nouvelles sera réservée à titre préférentiel aux actionnaires détenteurs des actions composant le capital social, ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible qu'à titre réductible.

L'exercice de ce droit s'effectuera de la manière suivante :

- ✓ **A titre irréductible** : A raison d'une **(1)** action nouvelle pour dix **(10)** anciennes. Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en Bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. Attijari Leasing ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.
- ✓ **A titre réductible** : En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées, et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

Période de souscription

La souscription aux **250 000** actions nouvelles à émettre en numéraire est réservée, en priorité, aux actionnaires détenteurs des actions composant le capital social et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible, à raison d'une **(1)** action nouvelle pour dix **(10)** anciennes et ce, **du 25/08/2017 au 11/09/2017 inclus**¹.

Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier.

Etablissements domiciliaires

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la société Attijari Leasing exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de dix **(10)** dinars représentant le nominal de l'action majoré de huit **(08)** dinars de prime d'émission.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des

¹Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs intermédiaires agréés administrateurs d'exercer leurs droits avant la

- Suite -

souscriptions effectuées à ce titre, seront restitués sans intérêts, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions, et ce dans un délai ne dépassant pas **(03)** jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Le jour de dénouement, le montant de l'augmentation de capital en numéraire est versé dans le compte indisponible n° **04015101004959352883**, ouvert auprès d'Attijari bank, Agence Les Berges du Lac sise au Rue du Lac d'Annecy, 1053, les Berges du Lac, conformément à l'état de dénouement espèces de Tunisie Clearing.

Modalités de souscription et règlement livraison titres contre espèces

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des IAA chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription et ce, en remplissant le bulletin de souscription figurant en annexe.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le **11/09/2017 à 16H** à Attijari Intermédiation, en sa qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté.

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmées par Attijari Intermédiation), via l'Espace Adhérent de Tunisie Clearing et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de Tunisie Clearing.

Le règlement des espèces et la livraison des titres seront effectués, à une date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Modalités et délais de délivrance des titres

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits délivrés par Attijari Intermédiation, en sa qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté et ce, dès la réalisation de l'opération.

Mode de placement

Les titres émis seront réservés en priorité aux actionnaires et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse.

Jouissance des actions nouvelles

Les **250 000** actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du **1^{er} Janvier 2017**.

Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises

Droit attachés aux valeurs mobilières offertes

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires à une part proportionnelle au nombre d'actions émises.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur exigibilité seront prescrits conformément à la loi.

Chaque membre de l'Assemblée Générale Ordinaire ou Extraordinaire a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limitation sauf exceptions légales.

- Suite -

Régime de négociabilité

Les actions sont librement négociables en bourse.

Régime fiscal applicable : Droit commun

La législation actuelle en Tunisie prévoit :

- l'imposition des revenus, distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS, à une retenue à la source libératoire de 5%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1^{er} Janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfiques à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31 décembre 2013, à condition de mentionner lesdits fonds dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des:

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie ;
- Personnes morales non résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014, et ce, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 dinars par an.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014, et ce, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 dinars par an.

En outre, la loi de finances pour l'année 2015 a étendu le champ d'application de l'imposition des dividendes aux revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères.

Ainsi, en vertu de l'article 25 de ladite loi, les revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères sont soumis également à une retenue à la source libératoire au taux de 5%. Aussi, l'impôt exigible en Tunisie au titre des bénéfiques distribués par les sociétés non résidentes est payé conformément aux dispositions des conventions de non double imposition par leur établissement stable en Tunisie au moyen d'une déclaration déposée à cet effet.

Marché des titres

Les actions Attijari Leasing sont négociables sur le marché des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

- Suite -

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur les marchés étrangers.

Cotation en Bourse des actions anciennes

Les **2 500 000** actions anciennes composant le capital actuel d'Attijari Leasing inscrites à la cote de la Bourse, seront négociées à partir du **25/08/2017**, droit de souscription détachés.

Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites

Les 250 000 actions nouvelles à souscrire en numéraire seront négociables en Bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, sur la même ligne que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées.

Cotation en Bourse des droits de souscription

Les négociations en bourse sur les droits de souscription auront lieu du **25/08/2017 au 11/09/2017** inclus².

Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

Tribunaux compétents en cas de litige

Tout litige pouvant surgir suite à la présente augmentation de capital sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Prise en charge par Tunisie Clearing

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le code

ISIN TN0006610463 à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire.

Les droits de souscription seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN **TN0006610455** durant la période de souscription préférentielle soit du **25/08/2017 au 11/09/2017** inclus³.

A cet effet, Tunisie Clearing assurera les règlements/livraisons sur les dits actions et droits négociés en Bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par Attijari Intermédiation-intermédiaire en Bourse.

^{2,3}Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs intermédiaires agréés administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **11/09/2017** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

- Suite -

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué de la note d'opération visée par le CMF en date du 02/08/2017 sous le n°17-0976, du document de référence « Attijari Leasing 2017 » enregistré par le CMF en date du 23/06/2017 sous le n°17-001 et des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 pour tout placement sollicité après le 31 Août 2017.

La présente note d'opération ainsi que le document de référence sont mis à la disposition du public sans frais auprès de Attijari Leasing, rue du Lac d'Annecy – 1053 Les Berges du Lac, sur le site internet du CMF : www.cmf.tn et auprès de Attijari Intermédiation, intermédiaire en bourse, sis Rue des lacs de Mazurie – 1053 les Berges du lac.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site, au plus tard le 31 Août 2017.

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

STEG International Services

Siège social : Centre Urbain Nord, Imm Assurances Salim, Bloc B, 1082 Menzah Tunis

Messieurs les actionnaires de la Société STEG INTERNATIONAL SERVICES sont convoqués en assemblée générale ordinaire qui se tiendra le vendredi 18 Août 2017 à 9H00 au Siège de STEG-IS, sis au Centre Urbain Nord, Immeuble Assurances Salim, Parcelle B5, 1082 Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Nomination de nouveaux administrateurs.
- 2- Lecture et Approbation du Rapport du Conseil d'Administration sur la Gestion de l'exercice 2016.
- 3 - Lecture des Rapports Général et Spécial du Commissaire aux Comptes relatifs aux Etats Financiers arrêtés au 31/12/2016.
- 4 - Approbation des Etats Financiers relatifs à l'exercice 2016.
- 5 - Approbation des conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.
- 6 - Quitus aux Administrateurs pour la Gestion de l'exercice 2016.
- 7 - Affectation du Résultat de l'exercice 2016.
- 8 - Allocation des jetons de présence.
- 9 - Questions diverses

Les documents concernant cette assemblée sont à la disposition des Actionnaires au Siège Social de STEG-IS durant le délai légal.

بلاغ الشركات

الجلسة العامة العادية

الشركة التونسية للصناعات الصيدلية
المقر الاجتماعي: فندق الشوشة - 2013 بن عروس

تعلم الشركة التونسية للصناعات الصيدلية مساهميها الكرام بلقنقاد الجلسة العامة العادية يوم 17 أوت 2017 على الساعة 10 صباحا بمقر المعهد العربي لرؤساء المؤسسات (دار المؤسسة) الكائن بشارع بحيرة تركانة ضفاف البحيرة 1053 تونس.

حدد جدول أعمال اجتماع الجلسة العامة العادية لتصرف 2016 كالتالي :

- 1 - تلاوة تقرير مجلس الإدارة حول تصرف سنة 2016 و المصادقة عليه.
- 2 - تلاوة تقارير مراقب الحسابات حول القوائم المالية للشركة لسنة 2016.
- 3 - المصادقة على القوائم المالية للشركة لسنة 2016.
- 4 - تبرئة ذمة المتصرفين.
- 5 - تخصيص النتائج.
- 6 - المصادقة على تسمية أعضاء بمجلس إدارة الشركة.
- 7 - إسناد منح الحضور عن سنة 2016 لأعضاء مجلس الإدارة.

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES

SOCIETE ELECTROSTAR

Siège Social : Boulevard de l'Environnement route Naâssen 2013 Bir El Kassâa, Ben Arous

Messieurs les actionnaires de la Société ELECTROSTAR SA sont invités à l'Assemblée Générale Extraordinaire et à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendront le jeudi 31 août 2017 respectivement à 10 heures et à 11 heures, et ce, à l'hôtel Acropole sis au Rue Rodrigo De Freitas, les berges du Lac-Tunis- à l'effet de délibérer sur les questions portées aux ordres du jour suivants :

I - Ordre du jour de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- 1- Modification des articles 2, 7 et 29 des Statuts ;
- 2- Approbation des nouveaux Statuts mis à jour ;
- 3- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

II-Ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire

- 1- Entérinement du retard dans la tenue de l'Assemblée ;
- 2- Lecture du rapport du conseil d'administration sur l'exercice 2016 ;
- 3- Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2016 ;
- 4- Approbation du rapport du conseil d'administration, des conventions régies par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et des états financiers individuels de la société relatifs à l'exercice 2016 ;
- 5- Quitus aux administrateurs pour leur gestion durant l'exercice 2016 ;
- 6- Affectation du résultat de l'exercice 2016 ;
- 7- Approbation des états financiers consolidés relatifs à l'exercice 2016 ;
- 8- Ratification de la cooptation des deux administrateurs représentant les petits porteurs ;
- 9- Nomination de deux administrateurs représentant les petits porteurs ;
- 10- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Tous les documents afférents à ces deux assemblées, sont tenus à la disposition des actionnaires dans les délais légaux au siège administratif de la société sis au : Rue 8612, impasse n° : 3, local n° : 9 – Charguia 1 – Tunis.

| |
|-------------------------|
| AVIS DE SOCIETES |
|-------------------------|

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

La Société de Gestion de **FCC « Tunisie Titrisation »** porte à la connaissance des porteurs des parts prioritaires **P2** et des parts subordonnées **S** du « **FCC BIAT-CREDIMMO 1** », que le remboursement desdites parts en capital pour **P2** et le règlement des intérêts **pour P2 et S**, aux taux respectifs de **TMM*+1,20%** et **TMM*+2,20%**, relatifs à l'échéance du **15 août 2017**, seront effectués comme suit :

Part P2 :

| | | |
|-------------------------|-----------|-------------|
| Principal Unitaire : | 34,966 DT | par part P2 |
| Intérêt Unitaire brut : | 1,134 DT | par part P2 |

Total brut : 36,100 DT par part P2

Part S :

| | | |
|-------------------------|----------|------------|
| Intérêt Unitaire brut : | 1,942 DT | par part S |
|-------------------------|----------|------------|

Total brut : 1,942 DT par part S

* Moyenne des Taux Mensuels Moyens des 3 derniers mois qui précèdent le paiement ; soit 4,97%.

| |
|-------------------------|
| AVIS DE SOCIETES |
|-------------------------|

PAIEMENT D'ANNUITES**FCC BIAT- CREDIMMO 2**

La Société de Gestion de **FCC** « Tunisie Titrisation » porte à la connaissance des porteurs des parts prioritaires **P3** et des parts subordonnées **S** du « **FCC BIAT-CREDIMMO 2** », que le remboursement desdites parts en capital pour **P3** et le règlement des intérêts **pour P3 et S**, aux taux respectifs de **TMM*+1,70%** et **TMM*+2,00%**, relatifs à l'échéance du **15 août 2017**, seront effectués comme suit :

Part P3 :

| | | | |
|-----------------------|---|------------|-------------|
| Principal Unitaire | : | 104,685 DT | par part P3 |
| Intérêt Unitaire brut | : | 6,460 DT | par part P3 |
| <hr/> | | | |

Total brut : **111,145 DT par part P3**

Part S :

| | | | |
|-----------------------|---|----------|------------|
| Intérêt Unitaire brut | : | 8,830 DT | par part S |
| <hr/> | | | |

Total brut : **8,830 DT par part S**

* Moyenne des Taux Mensuels Moyens des 3 derniers mois qui précèdent le paiement ; soit 4,97%.

AVIS DE SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

Société Magasin Général

Siège Social : 28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

Le conseil d'administration de la Société Magasin Général (SMG) s'est réuni le 10 Aout 2017 pour arrêter les états financiers intermédiaires du premier semestre 2017.

Il en ressort qu'au 30 juin 2017 le résultat de la société s'élève à DT : 10 393 948 contre DT: 5 816 556 au 30 juin 2016.

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

AVIS DE SOCIETES

COMMUNIQUE

RETRAIT D'AGREMENTS DE SOCIETES DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance du public que les agréments des sociétés de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers suivantes :

- IMBANK PRIVATE EQUITY et
- KEYSTONE TUNISIE

ont été retirés pour leur non utilisation.

AVIS DE SOCIETES

Projet de résolutions AGO

SOCIETE ELECTROSTAR

Siège Social : Boulevard de l'Environnement route Naâssen 2013 Bir El Kassâa, Ben Arous

Projet de résolutions de la société ELECTROSTAR à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 31 août 2017 :

1^{ère} RESOLUTION : Entérinement du retard dans la tenue de l'Assemblée ;

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, entérine le retard dans la tenue de la présente Assemblée et, considère que ce retard ne lèse en rien les intérêts des actionnaires.

Cette résolution est adoptée des actionnaires présents ou représentés.

2^{ème} RESOLUTION : Approbation des états financiers ELECTROSTAR relatifs à l'exercice 2016

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2016 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve sans aucune réserve le rapport du conseil ainsi que les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution est adoptée des actionnaires présents ou représentés.

3^{ème} RESOLUTION : Approbation des conventions régies par les articles 200 et 475 du CSC.

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR et, après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, approuve les conventions et les contrats régies par les articles 200 et 475 du codes des sociétés commerciales et, qui ont été conclus durant les exercices écoulés jusqu'au 31 décembre 2016, tels qu'ils figurent dans le rapport spécial des commissaires aux comptes.

Cette résolution est adoptée des actionnaires présents ou représentés.

4^{ème} RESOLUTION : Quitus aux Administrateurs

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, donne quitus entier, définitif et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Cette résolution est adoptée des actionnaires présents ou représentés.

5^{ème} RESOLUTION : Affectation du résultat de l'exercice 2016

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, constate que l'exercice clos au 31 décembre 2016 fait ressortir un résultat bénéficiaire qui s'élève à **163 874,515** Dinars, décide de l'affecter en résultats reportés.

Cette résolution est adoptée des actionnaires présents ou représentés.

- Suite -

6^{ème} RESOLUTION : Approbation des états financiers consolidés relatifs à l'exercice 2016.

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, après avoir entendu la lecture du rapport du Groupe ELECTROSTAR et du rapport des commissaires aux comptes, approuve, sans aucune réserve, les états financiers consolidés du Groupe ELECTROSTAR arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution est adoptéedes actionnaires présents ou représentés.

7^{ème} RESOLUTION Ratification de la cooptation des deux administrateurs représentant les petits porteurs.

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, décide de ratifier la cooptation de M. Ahmed Adel MENAA et M. Anis FOURATI comme administrateurs représentant les petits porteurs, intervenue sur décision du conseil d'administration du 20 février 2017, et ce ; pour une durée allant jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur l'exercice 2016.

Cette résolution est adoptéedes actionnaires présents ou représentés.

8^{ème} RESOLUTION : Nomination de deux administrateurs représentant les petits porteurs ;

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ELECTROSTAR, constatant l'extinction des mandats des administrateurs représentant les petits porteurs, a élu M. et M., en tant qu'administrateurs représentant les petits porteurs, et ce ; pour une durée de trois ans expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire devant être tenue en 2020, statuant sur les comptes de l'exercice 2019.

Cette résolution est adoptéedes actionnaires présents ou représentés.

9^{ème} RESOLUTION : Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR donne les pouvoirs nécessaires au porteur d'un exemplaire du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer tout dépôt et remplir toute formalité légale de publication ou de régularisation.

Cette résolution est adoptéedes actionnaires présents ou représentés.

| |
|-------------|
| AVIS |
|-------------|

COURBE DES TAUX DU 16 AOUT 2017

| Code ISIN | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel (existence d'une adjudication) | Taux interpolé | Valeur (pied de coupon) |
|--------------|--|---|----------------|-------------------------|
| | Taux moyen mensuel du marché monétaire | 5,222% | | |
| TN0008003246 | BTC 52 semaines 10/10/2017 | | 5,305% | |
| TN0008003253 | BTC 52 semaines 07/11/2017 | | 5,348% | |
| TN0008003261 | BTC 52 semaines 05/12/2017 | | 5,392% | |
| TN0008003279 | BTC 52 semaines 02/01/2018 | | 5,435% | |
| TN0008000341 | BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018" | | 5,455% | 999,035 |
| TN0008003287 | BTC 52 semaines 30/01/2018 | | 5,478% | |
| TN0008003311 | BTC 52 semaines 27/02/2018 | | 5,522% | |
| TN0008003410 | BTC 52 semaines 19/06/2018 | 5,695% | | |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018" | | 5,831% | 996,196 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018 | | 5,900% | 927,234 |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019" | | 6,008% | 992,218 |
| TN0008000333 | BTA 7 ans " 5,5% février 2020" | | 6,407% | 979,259 |
| TN0008000358 | BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020" | | 6,697% | 966,609 |
| TN0008000564 | BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021" | | 6,804% | 968,350 |
| TN0008000671 | BTA 4 ans "6% juin 2021" | 6,984% | | 967,606 |
| TN0008000614 | BTA 6 ans "6% février 2022" | | 7,092% | 958,693 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022" | | 7,130% | 990,543 |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022" | | 7,172% | 935,922 |
| TN0008000572 | BTA 8 ans "6% avril 2023" | | 7,281% | 941,771 |
| TN0008000648 | BTA 6 ans "6% juin 2023" | | 7,309% | 939,279 |
| TN0008000630 | BTA 7 ans "6% octobre 2023" | | 7,362% | 934,150 |
| TN0008000598 | BTA 8 ans " 6% janvier 2024" | | 7,403% | 929,854 |
| TN0008000366 | BTA 10 ans " 6% avril 2024" | | 7,443% | 925,884 |
| TN0008000622 | BTA 10 ans "6,3% mars 2026" | 7,754% | | 910,753 |
| TN0008000580 | BTA 11 ans "6,3% octobre 2026" | | 7,796% | 904,225 |
| TN0008000655 | BTA 10 ans "6,6% mars 2027" | | 7,827% | 918,535 |
| TN0008000606 | BTA 12 ans "6,7% avril 2028" | | 7,900% | 915,002 |
| TN0008000663 | BTA 15 ans "7,5% juillet 2032" | 8,198% | | 940,878 |

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 30/12/2016 | VL antérieure | Dernière VL | | |
|---|-----------------------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------|-------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 1 TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 164,420 | 168,552 | 168,567 | | |
| 2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 111,132 | 113,931 | 113,944 | | |
| 3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE | 01/02/99 | 95,242 | 97,542 | 97,552 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 4 FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 14,649 | 15,017 | 15,019 | | |
| 5 MCP SAFE FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 107,054 | 109,704 | 109,717 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 6 FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,503 | 1,541 | 1,542 | | |
| 7 AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 105,685 | 108,048 | 108,150 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 8 SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 40,163 | 41,033 | 41,037 | | |
| 9 SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 54,416 | 55,542 | 55,546 | | |
| 10 SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 113,524 | 117,616 | 117,748 | | |
| 11 SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 109,393 | 113,330 | 113,468 | | |
| 12 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (1) | 02/04/08 | 129,579 | 139,596 | 139,822 | | |
| 13 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (1) | 02/04/08 | 486,475 | 518,796 | 519,407 | | |
| 14 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 116,124 | 119,412 | 119,468 | | |
| 15 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBRE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 126,349 | 129,800 | 129,909 | | |
| 16 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 137,836 | 139,727 | 139,571 | | |
| 17 FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 120,374 | 121,653 | 121,514 | | |
| 18 FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 95,511 | 106,861 | 107,238 | | |
| 19 FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 148,068 | 154,260 | 154,768 | | |
| 20 FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 95,437 | 94,298 | 94,258 | | |
| 21 FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 96,738 | 98,754 | 99,004 | | |
| 22 MCP CEA FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 141,042 | 151,329 | 151,686 | | |
| 23 MCP EQUITY FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 123,906 | 133,207 | 133,490 | | |
| 24 FCP SMART EQUILIBRE | SMART ASSET MANAGEMENT | 18/12/15 | 94,078 | 101,515 | 101,767 | | |
| 25 FCP SMART CROISSANCE | SMART ASSET MANAGEMENT | 27/05/11 | 99,043 | 103,005 | 102,979 | | |
| 26 FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 19,055 | 21,296 | 21,357 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 27 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE *** | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07 | 1 546,792 | En dissolution | En liquidation | | |
| 28 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (1) | 05/02/04 | 2 197,158 | 2 281,423 | 2 285,000 | | |
| 29 FCP AMEN PERFORMANCE *** | AMEN INVEST | 01/02/10 | 120,513 | En dissolution | En liquidation | | |
| 30 FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 109,111 | 120,323 | 119,850 | | |
| 31 FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 144,332 | 151,317 | 151,569 | | |
| 32 FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 150,498 | 165,504 | 164,872 | | |
| 33 AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 15,429 | 16,824 | 16,866 | | |
| 34 FCP VALEURS QUIETUDE 2017 | TUNISIE VALEURS | 01/10/12 | 5 228,879 | 5 321,956 | 5 321,658 | | |
| 35 FCP VALEURS QUIETUDE 2018 | TUNISIE VALEURS | 01/11/13 | 5 119,747 | 5 252,177 | 5 263,319 | | |
| 36 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,473 | 2,639 | 2,642 | | |
| 37 FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 2,161 | 2,285 | 2,288 | | |
| 38 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,218 | 1,236 | 1,237 | | |
| 39 FCP HAYETT MODERATION | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,081 | 1,106 | 1,106 | | |
| 40 FCP HAYETT PLENITUDE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,071 | 1,116 | 1,118 | | |
| 41 FCP HAYETT VITALITE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,071 | 1,117 | 1,120 | | |
| 42 MAC HORIZON 2022 FCP | MAC SA | 09/11/15 | 107,645 | 116,773 | 116,819 | | |
| 43 AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 118,914 | 119,157 | 119,389 | | |
| 44 FCP MOUASSASSETT | AFC | 17/04/17 | - | - | 1000,000 | | |
| 45 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS | MAC SA | 19/05/17 | - | 10,229 | 10,270 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 30/12/2016 | Dernière VL | Dernière VL |
| | | | Date de paiement | Montant | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | |
| 46 SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 10/05/17 | 4,182 | 108,495 | 106,679 | 106,685 |
| 47 AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 10/04/00 | 23/05/17 | 3,902 | 103,590 | 101,792 | 101,800 |
| 48 AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 31/05/17 | 4,475 | 105,622 | 103,729 | 103,741 |
| 49 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 22/05/17 | 4,244 | 102,729 | 100,932 | 100,943 |
| 50 TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GEREE | 07/05/07 | 21/04/17 | 4,590 | 104,300 | 102,563 | 102,575 |
| 51 SICAV AXIS TRESORERIE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (1) | 01/09/03 | 31/05/17 | 3,972 | 107,273 | 105,732 | 105,744 |
| 52 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 15/05/17 | 4,525 | 104,816 | 103,072 | 103,085 |
| 53 SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 23/05/17 | 3,835 | 102,340 | 100,534 | 100,543 |
| 54 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 26/05/17 | 3,837 | 104,641 | 102,615 | 102,621 |
| 55 GENERALE OBLIG SICAV | CGI | 01/06/01 | 30/05/17 | 4,010 | 102,631 | 100,873 | 100,884 |
| 56 CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 27/04/17 | 4,357 | 104,647 | 102,713 | 102,724 |
| 57 FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 25/05/17 | 3,910 | 103,651 | 102,072 | 102,082 |
| 58 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 09/05/17 | 4,201 | 106,799 | 105,269 | 105,281 |
| 59 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 25/05/17 | 3,848 | 105,174 | 103,650 | 103,660 |
| 60 MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/17 | 3,258 | 103,608 | 102,656 | 102,665 |
| 61 SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 31/03/17 | 3,695 | 102,652 | 101,269 | 101,279 |
| 62 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 30/05/17 | 3,643 | 104,501 | 102,895 | 102,904 |
| 63 SICAV BH OBLIGATAIRE | BH INVEST | 10/11/97 | 22/05/17 | 4,283 | 102,797 | 101,192 | 101,204 |
| 64 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | BH INVEST | 06/07/09 | 26/05/17 | 3,934 | 103,915 | 102,459 | 102,469 |
| 65 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 30/05/17 | 3,689 | 105,558 | 104,017 | 104,026 |
| 66 SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 29/05/17 | 4,492 | 102,987 | 101,327 | 101,339 |
| 67 AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 31/05/17 | 4,394 | 103,411 | 101,489 | 101,499 |
| 68 SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 26/05/17 | 3,472 | 105,134 | 104,007 | 104,016 |
| 69 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI FINANCE | 15/11/93 | 10/05/17 | 3,739 | 102,709 | 101,141 | 101,150 |
| <i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 70 FCP SALAMMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 10/05/17 | 0,404 | 10,598 | 10,464 | 10,465 |
| 71 FCP AXIS AAA | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (1) | 10/11/08 | 31/05/17 | 3,677 | 103,363 | 102,191 | 102,203 |
| 72 FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 19/05/17 | 4,098 | 103,788 | 102,525 | 102,538 |
| 73 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | STB FINANCE | 20/01/15 | 31/05/17 | 4,409 | 105,102 | 103,582 | 103,592 |
| 74 UGFS BONDS FUND | UGFS-NA | 10/07/15 | 29/05/17 | 0,502 | 10,515 | 10,280 | 10,281 |

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

SICAV MIXTES

| | | | | | | | | |
|----|---------------------------------|------------------------|----------|----------|--------|-----------|----------------|----------------|
| 75 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 10/05/17 | 0,682 | 57,880 | 58,831 | 58,622 |
| 76 | ATTIJARI VALEURS SICAV ** | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 22/05/17 | 1,976 | 130,496 | En liquidation | En liquidation |
| 77 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV ** | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 22/05/17 | 13,313 | 1 435,194 | En liquidation | En liquidation |
| 78 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 15/05/17 | 1,165 | 97,101 | 101,882 | 102,203 |
| 79 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 27/04/17 | 0,560 | 17,129 | 17,389 | 17,390 |
| 80 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 31/03/17 | 7,628 | 270,797 | 290,920 | 291,890 |
| 81 | SICAV BH PLACEMENT | BH INVEST | 22/09/94 | 22/05/17 | 0,585 | 29,309 | 29,597 | 29,629 |
| 82 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 26/05/17 | 37,174 | 2 327,393 | 2 324,473 | 2 325,321 |
| 83 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 19/05/17 | 2,472 | 72,644 | 71,971 | 71,949 |
| 84 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 18/05/17 | 2,149 | 54,941 | 54,299 | 54,297 |
| 85 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE | 17/05/99 | 10/05/17 | 0,463 | 100,102 | 105,496 | 105,560 |
| 86 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI FINANCE | 10/04/00 | 10/05/17 | 0,652 | 83,763 | 91,710 | 91,918 |

FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE

| | | | | | | | | |
|-----|-----------------------------|------------------|----------|----------|-------|---------|---------|---------|
| 87 | FCP IRADETT 20 | AFC | 02/01/07 | 10/05/17 | 0,250 | 10,916 | 10,764 | 10,751 |
| 88 | FCP IRADETT 50 | AFC | 04/11/12 | 10/05/17 | 0,208 | 11,692 | 11,527 | 11,494 |
| 89 | FCP IRADETT 100 | AFC | 04/01/02 | 10/05/17 | 0,099 | 14,069 | 14,305 | 14,257 |
| 90 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 10/05/17 | 0,221 | 12,328 | 12,795 | 12,775 |
| 91 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 22/05/17 | 0,277 | 12,821 | 13,816 | 13,832 |
| 92 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 22/05/17 | 0,195 | 11,441 | 12,116 | 12,130 |
| 93 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 15/05/17 | 2,782 | 141,450 | 147,481 | 148,017 |
| 94 | BNAC CONFIANCE FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 15/05/17 | 2,663 | 138,271 | 140,631 | 140,949 |
| 95 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | 26/05/17 | 0,175 | 9,394 | 9,239 | 9,249 |
| 96 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 30/05/17 | 3,584 | 101,861 | 102,643 | 103,188 |
| 97 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | 02/05/17 | 0,997 | 82,067 | 84,497 | 84,959 |
| 98 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | 02/05/17 | 0,574 | 82,732 | 87,716 | 88,281 |
| 99 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 29/05/17 | 3,341 | 98,547 | 97,317 | 97,269 |
| 100 | UBCI - FCP CEA | UBCI FINANCE | 22/09/14 | 17/04/17 | 1,206 | 92,510 | 98,863 | 99,031 |
| 101 | FCP AL HIKMA | STB MANAGER | 19/01/16 | 31/05/17 | 1,972 | 102,153 | 96,652 | 96,922 |
| 102 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP | CGF | 06/01/17 | - | - | - | 10,334 | 10,338 |

FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE

| | | | | | | | | |
|-----|---------------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------|-----------|----------------|----------------|
| 103 | FCP AMEN PREVOYANCE *** | AMEN INVEST | 01/02/10 | 03/05/16 | 2,063 | 114,877 | En dissolution | En liquidation |
| 104 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 31/05/17 | 1,037 | 101,596 | 105,395 | 105,516 |
| 105 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 23/05/17 | 4,098 | 139,878 | 148,280 | 148,726 |
| 106 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 19/05/17 | 1,329 | 104,843 | 105,859 | 105,668 |
| 107 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 19/05/17 | 0,174 | 104,328 | 105,457 | 106,044 |
| 108 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 29/05/17 | 2,037 | 197,772 | 206,179 | 206,155 |
| 109 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 29/05/17 | 2,729 | 179,605 | 185,889 | 185,775 |
| 110 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 29/05/17 | 5,167 | 156,174 | 156,834 | 156,970 |
| 111 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | - | - | 21,231 | 22,517 | 22,444 |
| 112 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 147,351 | 145,301 | 145,409 |
| 113 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 04/04/17 | 1,244 | 124,939 | 124,171 | 124,642 |
| 114 | TUNISIAN EQUITY FUND | UGFS-NA | 30/11/09 | 24/05/13 | 32,752 | 8 930,614 | 9 210,966 | 9 180,202 |
| 115 | FCP UNIVERS AMBITION CEA * | SCIF | 26/03/13 | 26/05/16 | 0,102 | 8,151 | 8,551 | En liquidation |
| 116 | UGFS ISLAMIC FUND | UGFS-NA | 11/12/14 | - | - | 89,496 | 83,815 | 83,812 |
| 117 | FCP SMART EQUITY 2 | SMART ASSET MANAGEMENT | 15/06/15 | 26/04/17 | 17,382 | 999,688 | 992,693 | 992,072 |
| 118 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | TUNISIE VALEURS | 14/12/15 | 26/05/17 | 130,174 | 5189,664 | 5568,076 | 5584,330 |
| 119 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | CGF | 29/07/16 | - | - | 5050,700 | 5064,133 | 5062,224 |
| 120 | FCP AMEN SELECTION | AMEN INVEST | 04/07/17 | - | - | - | 100,241 | 100,313 |

FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE

| | | | | | | | | |
|-----|----------------|-------------|----------|----------|-------|---------|---------|---------|
| 121 | FCP INNOVATION | STB FINANCE | 20/01/15 | 31/05/17 | 2,231 | 111,981 | 113,398 | 113,726 |
|-----|----------------|-------------|----------|----------|-------|---------|---------|---------|

FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE

| | | | | | | | | |
|-----|-----------------------------|-----------------------|----------|----------|-------|------------|------------|----------------|
| 122 | FCP UNIVERS AMBITION PLUS * | SCIF | 12/02/13 | 10/05/17 | 0,089 | 8,969 | 9,202 | En liquidation |
| 123 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/05/16 | - | - | 10 178,478 | 10 862,149 | 10 860,473 |

* FCP en liquidation anticipée

** SICAV en liquidation anticipée

*** FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

(1) initialement dénommée AXIS CAPITAL GESTION

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.org.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 du changement de la dénomination sociale de la « STUSID BANK » en «TUNISIAN SAUDI BANK –TSB- et par l'insertion de la « Société Africaine Distribution Autocar -ADA-», 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 Atelier du Meuble Intérieurs | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis - | 71 854 666 |
| 34. Société Chimique "ALKIMIA" | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE- | 71 792 564 |
| 35. Société ENNAKL Automobiles | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis | 70 836 570 |
| 36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- | 71 809 222 |
| 37.Société d'Assurances "SALIM" | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 948 700 |
| 38. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 39. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère | 71 789 733 |
| 40. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT- | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous | 71 381 222 |
| 41. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA- | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba- | 73 604 149 |
| 42. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL" | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis | 71 766 900 |
| 43. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT" | Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 44. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR" | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS- | 71 840 869 |
| 45. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS" | Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis- | 70 728 728 |
| 46. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME- | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA- | 72 255 065 |
| 47. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER - | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS | 73 410 416 |
| 48. Société Magasin Général "SMG" | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001 | 71 126 800 |
| 49. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix) | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE- | 71 432 599 |
| 50. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR" | Square avenue de Paris -1025 TUNIS- | 71 340 866 |
| 51. Société Tunisienne de Banque "STB" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 340 477 |
| 52. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR" | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage- | 70 837 000 |
| 53. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP- | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra | 71 230 400 |
| 54. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER- | 13, rue Ibn Abi Dhi'af, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis - | 71 434 957 |
| 55. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS- | 71 713 100 |
| 56. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" | 8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis- | 71 115 500 |
| 57. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS- | 71 384 200 |
| 58. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re" | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073- | 71 904 911 |
| 59. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER" | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 60.Telnet Holding | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 706 922 |
| 61. Tunisie Leasing "TL" | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 132 000 |
| 62. Tunisie Profilés Aluminium "TPR" | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis- | 71 433 299 |
| 63. TUNINVEST SICAR | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 800 |
| 64. Universal Auto Distributors Holding -UADH- | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis- | 71 354 366 |
| 65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 842 000 |
| 66. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 669 |
| 67. Union Internationale de Banques "UIB" | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 120 392 |
| 68. 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. SANIMED | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax - | 74 658 777 |
| 9.SERVICOM | 65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis- | 70 730 250 |
| 10.Société LAND'OR | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous- | 71 366 666 |
| 11.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL » | 20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 389 |
| 12.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL- | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir- | 73 410 416 |
| 13.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- | 71 833 346 |
| 5. Arab Banking Corporation -Tunis- "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 Nouira, 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-Lybiennne « BTL » | 25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS- | 71 781 500 |
| 16. Banque Zitouna | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram- | 71 164 000 |
| 17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE" | 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" | Angle rue Winnipeg et Anney, les Berges du lac | 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. Meublalex | 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 Africaine Distribution Autocar -ADA- | Route El Fejja km2 El Mornaguia -1153 Manouba- | 71 550 711 |
| 39. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama » | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul- | 72 285 330 |
| 40. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA" | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 41. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO » | Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax- | 74 831 522 |
| 42. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Campany » | Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax- | 74 447 677 |
| 43. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM " | 20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh | 71 433 318 |
| 44. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 45. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis | Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS- | 75 682 856 |
| 46. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR" | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE- | 75 642 628 |
| 47. 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 |
| 48. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM » | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX- | 74 291 486 |
| 49. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK" | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah- | 74 486 858 |
| 50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC " | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- | 71 884 120 |
| 51. Société de services des Huileries | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-. | 74 624 424 |
| 52. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO " | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS- | 70 837 332 |
| 53. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA » | Avenue Majida Bouleila -Sfax El Jadida- | 74 401 510 |
| 54. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 55. Société de Transport du Sahel | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse- | |
| 56. Société Touristique TOUR KHALAF | Route Touristique -4051 Sousse- | 73 241 844 |
| 57. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM- | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX- | 73 221 910 |
| 58. Société Dorcas Nutrition | 3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul | |

| | | |
|---|--|------------|
| 59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL" | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES- | 75 238 353 |
| 60. Société Groupe GMT « GMT » | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- | 72 675 998 |
| 61. Société Ghouila de Promotion Immobilière | Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII | |
| 62.Société 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 Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA" | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM- | 78 638 499 |
| 73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092- | 71 887 000 |
| 74.Société Panobois | Route de Tunis 4011 Hammam Sousse | 73 308 777 |
| 75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN" | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL- | 72 285 443 |
| 76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX » | Avenue des Martyrs -3000 SFAX- | 74 298 838 |
| 77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS " | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX- | 74 223 483 |
| 78.Société STEG International Services | Centre Urbain Nord-Immeuble Assurances Salim Bloc B Parcelle BC5 -1082 Tunis | 71 948 314 |
| 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.Société UNION DE FACTORING | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 234 000 |
| 92.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax- | 74 682 400 |
| 93 Tunisie Factoring | Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS- | 70 132 010 |
| 94.Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 950 100 |
| 95.Tunisian Saudi Bank -TSB- | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 243 000 |

| | | |
|------------------------------------|---|------------|
| 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 (1) | 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 (1) | 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- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 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- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -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 OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 13 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV (2) | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 14 | ATTIJARI VALEURS SICAV (2) | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 15 | BNAC CONFIANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITALAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 16 | BNAC PROGRÈS FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITALAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 17 | CAP OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCE -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis |
| 18 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP | 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 |
| 19 | FCP AFEK CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 20 | FCP AL HIKMA | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 21 | FCP AL IMTIEZ | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 22 | FCP AMEN CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 23 | FCP AMEN PERFORMANCE (3) | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 24 | FCP AMEN PREVOYANCE (3) | MIXTE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |

| | | | | | |
|----|----------------------------------|-------------|----------------|--|--|
| 25 | FCP AXIS AAA | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AXIS CAPITAL GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 26 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | AXIS CAPITAL GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 27 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | MIXTE | CAPITALISATION | AXIS CAPITAL GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 28 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | AXIS CAPITAL GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 29 | FCP BIAT- CROISSANCE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 30 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 31 | FCP BIAT- EQUILIBRE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 32 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | ACTIONS | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 33 | FCP BIAT- PRUDENCE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 34 | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | MIXTE | CAPITALISATION | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville -1002 Tunis |
| 35 | FCP CEA MAXULA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 36 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 37 | FCP HAYETT MODERATION | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 38 | FCP HAYETT PLENITUDE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 39 | FCP HAYETT VITALITE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 40 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 41 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 42 | FCP HÉLION MONEO | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 43 | FCP INDICE MAXULA | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 44 | FCP INNOVATION | ACTIONS | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis |
| 45 | FCP IRADETT 100 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 46 | FCP IRADETT 20 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 47 | FCP IRADETT 50 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 48 | FCP IRADETT CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 49 | FCP KOUNOUZ | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 50 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 51 | FCP MAGHREBIA MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 52 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 53 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 54 | 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 |
| 55 | 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 |
| 56 | 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 |
| 57 | FCP MAXULA STABILITY | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 58 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis |
| 59 | FCP OPTIMA | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 60 | 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 |
| 61 | FCP SALAMETT CAP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 62 | FCP SALAMETT PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 63 | FCP SECURITE | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 64 | FCP SMART CROISSANCE | MIXTE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 65 | FCP SMART EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 66 | FCP SMART EQUITY 2 | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 67 | 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 |
| 68 | 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 |
| 69 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 70 | FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 71 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 72 | FCP VALEURS MIXTES | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 73 | FCP VALEURS QUIETUDE 2017 | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 74 | FCP VALEURS QUIETUDE 2018 | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 75 | 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 |
| 76 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 77 | 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 |
| 78 | GENERALE OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis |
| 79 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UIB FINANCE | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 80 | MAC AL HOUDA FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 81 | MAC CROISSANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 82 | MAC ÉPARGNANT FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 83 | 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 |

| | | | | | |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|------------------------------------|---|
| 84 | MAC EQUILIBRE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 85 | MAC HORIZON 2022 FCP | MIXTE | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 86 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère |
| 87 | MAXULA PLACEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 88 | MCP CEA FUND | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 89 | MCP EQUITY FUND | MIXTE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 90 | MCP SAFE FUND | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 91 | MILLENNIUM 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 |
| 92 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BNA CAPITALAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 93 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis |
| 94 | SANADETT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 95 | SICAV AMEN | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 96 | SICAV AVENIR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 97 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AXIS CAPITAL GESTION | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 98 | SICAV BH OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis |
| 99 | SICAV BH PLACEMENT | MIXTE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis |
| 100 | SICAV BNA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITALAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 101 | SICAV CROISSANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 102 | SICAV ENTREPRISE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 103 | SICAV L'ÉPARGNANT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 104 | SICAV L'INVESTISSEUR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 105 | SICAV OPPORTUNITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 106 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 107 | SICAV PLUS | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 108 | SICAV PROSPERITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 109 | SICAV RENDEMENT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 110 | SICAV SECURITY | MIXTE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCE -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis |
| 111 | SICAV TRESOR | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis |
| 112 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère |

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--|---|
| 113 | 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 |
| 114 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 115 | 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 |
| 116 | TUNISIE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 117 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AUTO GERE | 5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis |
| 118 | UBCI-FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 119 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 120 | 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 |
| 121 | UGFS ISLAMIC FUND | MIXTE | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 122 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 123 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 124 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UBCI FINANCE | 3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère |
| 125 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac-1053 Tunis |

(1) FCP en liquidation anticipée

(2) SICAV en dissolution anticipée

(3) FCP en dissolution 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, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | FCPR GCT | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | FCPR GCT II | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 6 | FCPR GCT III | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 7 | FCPR GCT IV | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 8 | FCPR ONAS | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 9 | FCPR ONP | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 10 | FCPR SNCPA | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 11 | FCPR SONEDE | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 12 | FCPR STEG | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 14 | FRPR IN'TECH | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 15 | FCPR-CB | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 16 | FCPR VALEURS DEVELOPMENT | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 17 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 18 | FCPR MAX-ESPOIR | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 1 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 20 | FCPR AMENCAPITAL 2 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 21 | FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 22 | FCPR TUNINVEST CROISSANCE | TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 23 | FCPR MAX-JASMIN | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac |

| | | | |
|----|---|---|---|
| 24 | FCPR SWING | CAPSA Capital Partners | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis |
| 25 | 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 |
| 26 | 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 |
| 27 | FCPR PHENICIA FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 28 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 29 | FCPR AMENCAPITAL 3 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 30 | FCPR Tunis Information Technology Fund II | IMBANK PRIVATE EQUITY | 87, rue de Jugurtha, Mutuelleville, 1082 - Tunis |
| 31 | FCPR IntilaQ For Growth | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 32 | 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 |
| 33 | FCPR Fonds CDC Croissance 1 | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 34 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac |
| 35 | FCPR Tunisian Development Fund III | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 36 | FCPR AFRICAMEN | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 37 | ITQAN INVESTMENT FUND | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT A.T.I.D Co | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |

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

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2017

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2017

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié et en application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif tel que promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001, nous avons examiné la composition de l'actif net de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » arrêté au 30 juin 2017.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 30 JUIN 2017, établis conformément aux normes comptables 16 et 19, approuvées par Arrêté du Ministre des Finances du 22 Janvier 1999.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre mission en accord avec les normes d'audit généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure que les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Il comprend, généralement, la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

1/ La société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » emploie 60,25 % de son actif en liquidités, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 20% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

2/ La société «ATTIJARI PLACEMENTS SICAV» emploie 11,63 % de son actif en titres émis par la société « U.A.D.H », ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

3/ La société «ATTIJARI PLACEMENTS SICAV» emploie 32,48 % de son actif net en titres OPCVM, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 5% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

4/ La société «ATTIJARI PLACEMENTS SICAV» emploie 39,75 % de son actif en valeurs mobilières admises à la cote de la bourse et actions d'OPC. Ce taux est en dessous du minimum de 50% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

Sur la base de notre examen limité, et en dehors des points cités ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels, ci-joints, de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » arrêtés au 30 JUIN 2017, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et des mouvements sur l'actif net pour le trimestre clos le 30 JUIN 2017.

Nous devons formuler, en outre, les observations suivantes :

1/ Comme indiqué dans la note aux états financiers n° 4-3, La société « ATTIJARI..PLACEMENT..SICAV » a obtenu l'agrément de liquidation prévu par l'article 32 du Code des Organismes de Placement Collectif en date du 18 Avril 2017. En conséquence, l'Assemblée Générale Extraordinaire réuni le 20 Juin 2017 a décidé l'ouverture de la phase de liquidation de la société.

2/ Nous attirons l'attention sur la note aux états financiers n° 4-4 dont le contenu indique que, par référence à la prise de position de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 Janvier 2017, la charge encourue par la société « ATTIJARI..PLACEMENT..SICAV » au titre de la contribution conjoncturelle exceptionnelle, instituée par l'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 Décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, et dont le montant s'élève à 5 264 Dinars, a été assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 et rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017. Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Tunis, le 31 juillet 2017

Le Commissaire aux Comptes :
CMC – DFK International
Hichem AMOURI

BILAN
arrêté au 30/06/2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| | <u>Note</u> <u>s</u> | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> | <u>31/12/2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIF</u> | | | | |
| AC 1 - Portefeuille - titres | 3-1 | 250 676 | 2 590 022 | 448 487 |
| a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés | | 250 676 | 1 925 957 | 448 487 |
| b - Obligations et Valeurs assimilées | | - | 664 065 | - |
| c - Autres Valeurs | | - | - | - |
| AC 2 - Placements monétaires et disponibilités | | 379 953 | 2 157 074 | 263 627 |
| a - Placements monétaires | | - | - | - |
| b - Disponibilités | 3-10 | 379 953 | 2 157 074 | 263 627 |
| AC 3 - Créances d'exploitation | | - | 1 197 | - |
| AC 4 - Autres actifs | | - | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 630 629 | 4 748 293 | 712 114 |
| <u>PASSIF</u> | | | | |
| PA 1- Opérateurs créditeurs | 3-6 | 4 200 | 21 722 | 4 345 |
| PA 2 - Autres créditeurs divers | 3-7 | 81 902 | 87 559 | 91 141 |
| TOTAL PASSIF | | 86 102 | 109 281 | 95 486 |
| <u>ACTIF NET</u> | | | | |
| CP 1 -Capital | 3-4 | 542 189 | 4 579 390 | 610 930 |
| CP 2 - Sommes distribuables | 3-5 | 2 337 | 59 622 | 5 698 |
| a - Sommes distribuables des exercices antérieurs | | - | 2 | - |
| b - Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 2 337 | 59 620 | 5 698 |
| ACTIF NET | | 544 527 | 4 639 012 | 616 629 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 630 629 | 4 748 293 | 712 114 |

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| Notes | Période du 01/04/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/01/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/04/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 31/12/2016 | |
|---|--|--|--|--|--|-----------------|
| <u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u> | 3-2 | 10 848 | 10 848 | 85 313 | 88 583 | 110 034 |
| a - Dividendes | | 10 848 | 10 848 | 77 433 | 77 433 | 94 985 |
| b - Revenus des obligations et valeurs assimilées | | - | - | 7 880 | 11 150 | 15 049 |
| c - Revenus des autres valeurs | | - | - | - | - | - |
| <u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u> | 3-3 | 1 051 | 2 266 | 10 996 | 19 057 | 35 121 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 11 899 | 13 114 | 96 309 | 107 640 | 145 156 |
| <u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u> | 3-8 | -2 297 | -4 744 | -19 812 | -39 970 | -59 848 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 9 603 | 8 370 | 76 497 | 67 671 | 85 307 |
| <u>PR 3 - Autres produits</u> | | - | - | - | - | - |
| <u>CH 2 - Autres charges</u> | 3-9 | -3 042 | -6 033 | -4 292 | -8 055 | -15 126 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 6 561 | 2 337 | 72 204 | 59 616 | 70 181 |
| <u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u> | | - | - | 5 | 5 | -64 483 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 6 561 | 2 337 | 72 209 | 59 620 | 5 698 |
| <u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u> | | - | - | -5 | -5 | 64 483 |
| * Variation des +/- values potentielles sur titres | | 38 587 | 5 029 | -38 513 | -280 723 | -578 082 |
| * +/- values réalisées sur cession des titres | | -54 699 | -72 173 | -126 140 | 102 033 | 374 722 |
| * Frais de négociation de titres | | -1 265 | -1 598 | -7 375 | -12 193 | -19 309 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | -10 816 | -66 404 | -99 824 | -131 267 | -152 488 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| | Période du 01/04/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/01/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/04/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 31/12/2016 |
|---|--|--|--|--|--|
| <u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u> | | | | | |
| a - Résultat d'exploitation | 6 561 | 2 337 | 72 204 | 59 616 | 70 181 |
| b - Variation des +/- values potentielles sur titres | 38 587 | 5 029 | -38 513 | -280 723 | -578 082 |
| c - +/- values réalisées sur cession de titres | -54 699 | -72 173 | -126 140 | 102 033 | 374 722 |
| d - Frais de négociation de titres | -1 265 | -1 598 | -7 375 | -12 193 | -19 309 |
| <u>AN 2 - Distribution des dividendes</u> | -5 698 | -5 698 | -54 160 | -54 160 | -54 160 |
| <u>AN 3 - Transaction sur le capital</u> | | | | | |
| a - Souscriptions | - | - | 1 385 | 1 385 | 1 385 |
| * Capital | - | - | 1 390 | 1 390 | 1 390 |
| * Régularisation des sommes non distrib. | - | - | -10 | -10 | -10 |
| * Régularisations des sommes distrib. | - | - | 5 | 5 | 5 |
| * Droits d'entrée | - | - | - | - | - |
| b - Rachats | - | - | - | - | -4 001 163 |
| * Capital | - | - | - | - | -4 174 694 |
| * Régularisation des sommes non distrib. | - | - | - | - | 238 020 |
| * Régularisation des sommes distrib. | - | - | - | - | -64 489 |
| * Droits de sortie | - | - | - | - | - |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | -16 514 | -72 102 | -152 599 | -184 042 | -4 206 425 |
| <u>AN 4 - Actif Net</u> | | | | | |
| a - En début de période | 561 041 | 616 629 | 4 791 611 | 4 823 054 | 4 823 054 |
| b - En fin de période | 544 527 | 544 527 | 4 639 012 | 4 639 012 | 616 629 |
| <u>AN 5 - Nombre d'actions</u> | | | | | |
| a - En début de période | 428 | 428 | 3 427 | 3 427 | 3 427 |
| b - En fin de période | 428 | 428 | 3 428 | 3 428 | 428 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 1 272,258 | 1 272,258 | 1 353,271 | 1 353,271 | 1 440,721 |
| DIVIDENDE | 13,313 | 13,313 | 15,804 | 15,804 | 15,804 |
| AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE | -1,93% | -10,77% | -2,08% | -2,72% | 3,49% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

ARRETES AU 30/06/2017

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/06/2017, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

2- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

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

2- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 30/06/2017, à leur valeur de marché. 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.

La valeur marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2017 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 30/06/2017.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

2- 3 Evaluation des placements en obligation et valeurs assimilées :

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

2- 4 Evaluation des placements monétaires :

Les placements monétaires sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

2- 5 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à leur annulation 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. Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

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

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017, à 250 676 Dinars contre 2 590 022 Dinars au 30/06/2016, et se détaille ainsi :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|----------------|------------------|-----------------|
| Coût d'acquisition | 330 534 | 2 368 143 | 533 375 |
| - Actions et droits rattachés | 147 570 | 1 479 327 | 504 579 |
| - Titres OPCVM | 182 964 | 234 581 | 28 796 |
| - Obligations et valeurs assimilées | - | 654 235 | - |
| Plus ou moins values potentielles | -79 858 | 212 471 | - 84 888 |
| - Actions et droits rattachés | -73736 | 215 361 | -84 959 |
| - Titres OPCVM | -6122 | -3 311 | 71 |
| -Obligations et valeurs assimilées | - | 421 | - |
| Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées | - | 9 408 | - |
| Total | 250 676 | 2 590 022 | 448 487 |

L'état détaillé du portefeuille est présenté en annexe 1.

3- 2 Note sur les revenus du portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille-titres s'élèvent à 10 848 Dinars pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017, contre un montant de 85 313 Dinars pour la même période en 2016, et se détaillent ainsi:

| Libellé | 2 ^{ème} Trimestre 2017 | 30/06/2017 | 2 ^{ème} Trimestre 2016 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|----------------|
| -Revenus des actions | 10 848 | 10 848 | 69 382 | 69 382 | 86 933 |
| - Revenus des Titres OPCVM | - | - | 8 051 | 8 051 | 8051 |
| - Revenus des Obligations et des valeurs | - | - | 7 880 | 11 150 | 15049 |
| Total | 10 848 | 10 848 | 85 313 | 88 583 | 110 034 |

3-3 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017, à 1 051 Dinars contre 10 996 Dinars du 01/04/2016 au 30/06/2016, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant.

| Libellé | 2 ^{ème} Trimestre 2017 | 30/06/2017 | 2 ^{ème} Trimestre 2016 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| - Intérêts/ Compte courant | 1 051 | 2 266 | 1 195 | 4 570 | 15 303 |
| -Intérêts / dépôt à terme | - | - | 9 801 | 14 487 | 19 818 |
| - Intérêts /certificat de dépôt | - | - | - | - | - |
| Total | 1 051 | 2 266 | 10 996 | 19 057 | 35 121 |

3-4 Note sur le capital

Capital au 31/03/2017

| | |
|-------------------------|---------|
| - Montant | 559 566 |
| - Nombre de titres | 428 |
| - Nombre d'actionnaires | 12 |

Souscriptions réalisées

| | |
|----------------------------------|---|
| - Montant | - |
| - Nombre de titres | - |
| - Nombre d'actionnaires nouveaux | - |

Rachats effectués

| | |
|----------------------------------|---|
| - Montant | - |
| - Nombre de titres | - |
| - Nombre d'actionnaires sortants | - |

Autres effets sur le capital

| | |
|--|---------|
| - Variation des plus ou moins values potentielles sur titres | 38 587 |
| - Plus ou moins values réalisées sur cession de titres | -54 699 |
| - Frais de négociation de titres | -1 265 |

Capital au 30/06/2017

| | |
|-------------------------|---------|
| - Montant | 542 189 |
| - Nombre de titres | 428 |
| - Nombre d'actionnaires | 12 |

3- 5 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice encours, et aux sommes distribuables des exercices antérieurs, se détaillent ainsi :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|--------------|---------------|--------------|
| -Sommes distribuables de l'exercice en cours | 2 337 | 59 620 | 5 698 |
| -Sommes distribuables des exercices antérieurs | - | 2 | - |
| Total | 2 337 | 59 622 | 5 698 |

3- 6 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017 à 4 200 Dinars contre 21 722 Dinars au 30/06/2016, et se détaille ainsi :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Gestionnaire | 1 608 | 13 916 | 1 710 |
| - Dépositaire | 2 592 | 7 806 | 2 635 |
| Total | 4 200 | 21 722 | 4 345 |

3- 7 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017, à 81 902 Dinars contre un solde 87 559 Dinars au 30/06/2016, détaillé comme suit :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Honoraires du Commissaire aux Comptes | 4 791 | 5 427 | 10454 |
| - Dividende à payer exercice 1995 | 67 | 67 | 67 |
| - Dividende à payer exercice 1996 | 13230 | 13 230 | 13230 |
| - Dividende à payer exercice 1997 | 3828 | 3 828 | 3828 |
| - Dividende à payer exercice 1998 | 3159 | 3 159 | 3159 |
| - Dividende à payer exercice 1999 | 3585 | 3 585 | 3585 |
| - Dividende à payer exercice 2000 | 66 | 66 | 66 |
| - Dividende à payer exercice 2001 | 69 | 69 | 69 |
| - Dividende à payer exercice 2002 | 1078 | 1 078 | 1078 |
| - Dividende à payer exercice 2003 | 633 | 633 | 633 |
| - Dividende à payer exercice 2004 | 6210 | 6 210 | 6210 |
| - Dividende à payer exercice 2005 | 851 | 851 | 851 |
| - Dividende à payer exercice 2006 | 338 | 338 | 338 |
| - Dividende à payer exercice 2007 | 3375 | 3 375 | 3375 |
| - Dividende à payer exercice 2008 | 134 | 134 | 134 |
| - Dividende à payer exercice 2009 | 133 | 133 | 133 |
| - Dividende à payer exercice 2010 | 221 | 221 | 221 |
| - Dividende à payer exercice 2011 | 157 | 157 | 157 |
| - Dividende à payer exercice 2012 | 129 | 129 | 129 |
| - Dividende à payer exercice 2013 | 172 | 172 | 172 |
| - Dividende à payer exercice 2014 | 159 | 159 | 159 |
| - Dividende à payer exercice 2015 | 111 | 112 | 111 |
| - CMF à payer | 48 | 385 | 50 |
| - Provision pour frais de l'Assemblée et JP | 23 245 | 30 564 | 28254 |
| - Contribution Conjoncturelle | 2 610 | - | - |

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| - TCL à régulariser | 13 477 | 13 477 | 13477 |
| - Etat Impôt à payer | 26 | - | 1201 |
| Total | 81 902 | 87 559 | 91 141 |

3- 8 Note sur les charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017, à 2 297 Dinars contre 19 812 Dinars pour la même période en 2016, et se détaillent ainsi:

| Libellé | 2 ^{ème} Trimestre 2017 | 30/06/2017 | 2 ^{ème} Trimestre 2016 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| - Rémunération du gestionnaire | 1613 | 3 332 | 13 916 | 28 074 | 42 036 |
| - Rémunération du dépositaire | 684 | 1 412 | 5 896 | 11 896 | 17 812 |
| Total | 2 297 | 4 744 | 19 812 | 39 970 | 59 848 |

3- 9 Note sur les autres charges

Les autres charges allant du 01/04/2017 au 30/06/2017, s'élèvent à 3 042 Dinars, contre 4 292 Dinars du 01/04/2016 au 30/06/2016, et se détaillent comme suit :

| Libellé | 2 ^{ème} Trimestre 2017 | 30/06/2017 | 2 ^{ème} Trimestre 2016 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|---------------|
| - Rémunération d'intermédiaire et honoraire (CAC) | 1 521 | 3025 | 2 486 | 4 973 | 10 000 |
| - Redevance CMF | 136 | 282 | 1 179 | 2 379 | 3 562 |
| - Contribution Conjoncturelle | 1 312 | 2 610 | - | - | - |
| - Autres charges | 44 | 85 | 24 | 48 | 73 |
| - TCL | 29 | 31 | 603 | 655 | 1491 |
| Total | 3 042 | 6 033 | 4 292 | 8 055 | 15 126 |

3-10 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017, à 379 953 Dinars contre 2 157 074 Dinars au 30/06/2016, et se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| - Avoirs en banque | 379 290 | 1 266 722 | 254 292 |
| - Sommes à l'encaissement | 234 | 46 344 | 8 706 |
| - Sommes à régler | -593 | -11 820 | -212 |
| -Dépôt a terme | - | 850 000 | - |
| -Intérêt Courus /Dépôt a terme | - | 4 678 | - |
| - Intérêts courus /compte courant | 1 022 | 1 150 | 841 |
| Total | 379 953 | 2 157 074 | 263 627 |

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société est confiée à la société « ATTIJARI GESTION». Celle-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,18 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'«ATTIJARI GESTION» au 30/06/2017, s'élève à 3 332 Dinars TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « ATTIJARI BANK ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« ATTIJARI BANK » au 30/06/2017, s'élève à 1 412 Dinars TTC.

4- 3 Evénements postérieur à la clôture :

La société « ATTIJARIPLACEMENTSICAV » a obtenu l'agrément de liquidation prévu par l'article 32 du Code des Organismes de Placement Collectif en date du 18 Avril 2017. L'assemblée Générale Extra Ordinaire tenue le 20 Juin 2017 a décidé l'ouverture de la phase de liquidation de la société et la nomination de Monsieur AYMEN EL ABED en tant que liquidateur de la société.

4- 4 Institution d'une contribution conjoncturelle exceptionnelle au profit du budget de l'Etat :

L'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 Décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, a institué au profit du budget de l'Etat et au titre de l'année 2017, une contribution conjoncturelle exceptionnelle (CCE) due par les entreprises et les sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés ainsi que celles qui en sont exonérées.

Il s'ensuit que malgré son exonération de l'impôt sur les sociétés, la société « **ATTIJARI PLACEMENT SICAV** » se trouve dans le champ d'application des dispositions de l'article 48 précité.

En application de la prise de position de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 Janvier 2017, et malgré le fait qu'elle soit assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 (au taux de 7,5%), la charge encourue au titre de la CCE, s'élevant à 5 264 Dinars, a été rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017 et devrait être payée au Trésor public à la fin de cet exercice.

Annexe 1

PORTEFEUILLE AU 30/06/2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| Désignation du titre | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur Au 30/06/2017 | %Actif | % Actif Net | %Capital Emis |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|
| Actions & droits attachés | | 147 570,137 | 73 834,328 | 11,708% | 13,559% | |
| AIR LIQUIDE | 1 | 261,375 | 104,000 | 0,016% | 0,019% | 0,00% |
| DA1/5AIRLIQUIDE2012 | 10 | 174,690 | 119,000 | 0,019% | 0,022% | 0,00% |
| SIMPAR | 2 | 53,856 | 74,118 | 0,012% | 0,014% | 0,00% |
| DA2/43T.LEASING2015 | 43 | 36,290 | 28,810 | 0,005% | 0,005% | 0,00% |
| UADH | 22 600 | 146 900,000 | 73 314,400 | 11,626% | 13,464% | 0,06% |
| UBCI | 8 | 143,926 | 194,000 | 0,031% | 0,036% | 0,00% |
| TITRES OPCVM | | 182 964,160 | 176 841,381 | 28,042% | 32,476% | |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 1761 | 182964,16 | 176841,381 | 28,042% | 32,476% | 0,12% |
| Total Général | | 330 534,297 | 250 675,709 | 39,750% | 46,036% | |

ATTIJARI VALEURS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2017

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2017

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié et en application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif tel que promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001, nous avons examiné la composition de l'actif net de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV » arrêté au 30 JUIN 2017.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 30 JUIN 2017, établis conformément aux normes comptables 16 et 19, approuvées par Arrêté du Ministre des Finances du 22 Janvier 1999.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre mission en accord avec les normes d'audit généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure que les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Il comprend, généralement, la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

1/ La société « ATTIJARI VALEURS SICAV » emploie 63,63 % de son actif en liquidités, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 20% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

2/ La société «ATTIJARI VALEURS SICAV» emploie 23,94 % de son actif net en titres OPCVM, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 5% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

3/ La société «ATTIJARI VALEURS SICAV» emploie 36,29 % de son actif en valeurs mobilières admises à la cote de la bourse, emprunt national et actions d'OPC. Ce taux est en dessous du minimum de 50% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

Sur la base de notre examen limité, et en dehors des points cités ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels, ci-joints, de la société « **ATTIJARI VALEURS SICAV** » arrêtés au 30 Juin 2017, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et des mouvements sur l'actif net pour le trimestre clos le 30 Juin 2017.

Nous devons formuler, en outre, les observations suivantes :

- Comme indiqué dans la note aux états financiers n° **4-3**, la société « **ATTIJARI VALEURS SICAV** » a obtenu l'agrément de liquidation prévu par l'article 32 du Code des Organismes de Placement Collectif en date du 18 Avril 2017. En conséquence, l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 20 juin 2017, a décidé l'ouverture de la phase de liquidation de la société.

- Nous attirons l'attention sur la note aux états financiers n° **4-4** dont le contenu indique que, par référence à la prise de position de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 Janvier 2017, la charge encourue par la société « **ATTIJARI VALEURS SICAV** » au titre de la contribution conjoncturelle exceptionnelle, instituée par l'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 Décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, et dont le montant s'élève à 3 463 Dinars, a été assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 et rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017. Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Tunis, le 31 juillet 2017

Le Commissaire aux Comptes :

CMC – DFK International

Chérif BEN ZINA

BILAN
arrêté au 30/06/2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| | <u>Notes</u> | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> | <u>31/12/2016</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIF</u> | | | | |
| AC 1 - Portefeuille - titres | 3-1 | 373 029 | 1 825 261 | 651 817 |
| a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés | | 250 341 | 1 162 295 | 508 018 |
| b - Obligations et Valeurs assimilées | | 122 688 | 662 967 | 143 800 |
| c - Autres Valeurs | | - | - | - |
| AC 2 - Placements monétaires et disponibilités | | 654 113 | 1 098 473 | 442 993 |
| a - Placements monétaires | | - | - | - |
| b - Disponibilités | 3-4 | 654 113 | 1 098 473 | 442 993 |
| AC 3 - Créances d'exploitation | | 779 | 838 | - |
| AC 4 - Autres actifs | | - | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 1 027 920 | 2 924 572 | 1 094 810 |
| <u>PASSIF</u> | | | | |
| PA 1- Opérateurs créditeurs | 3-7 | 4 558 | 12 669 | 4 740 |
| PA 2 - Autres créditeurs divers | 3-8 | 235 098 | 251 842 | 243 970 |
| TOTAL PASSIF | | 239 656 | 264 511 | 248 710 |
| <u>ACTIF NET</u> | | | | |
| CP 1 -Capital | 3-5 | 776 741 | 2 620 395 | 833 242 |
| CP 2 - Sommes distribuables | 3-6 | 11 523 | 39 667 | 12 858 |
| a - Sommes distribuables des exercices antérieurs | | 6 | 9 | 3 |
| b - Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 11 517 | 39 658 | 12 856 |
| ACTIF NET | | 788 264 | 2 660 061 | 846 100 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 1 027 920 | 2 924 572 | 1 094 810 |

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| | Notes | Période du 01/04/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/01/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/04/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 31/12/2016 |
|--|-------------|--|--|--|--|--|
| <u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u> | 3-2 | 17 838 | 19 592 | 52 988 | 57 447 | 73 720 |
| a - Dividendes | | 16 092 | 16 092 | 45 228 | 45 228 | 55 613 |
| b - Revenus des obligations et valeurs assimilées | | 1 746 | 3 500 | 7 760 | 12 219 | 18 107 |
| c - Revenus des autres valeurs | | - | - | - | - | - |
| <u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u> | 3-3 | 1 927 | 4 080 | 6 381 | 11 951 | 22 320 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 19 765 | 23 672 | 59 369 | 69 399 | 96 040 |
| <u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u> | 3-9 | -3 347 | -6 784 | -11 451 | -23 203 | -37 014 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 16 418 | 16 888 | 47 918 | 46 195 | 59 025 |
| <u>PR 3 - Autres produits</u> | | - | - | - | - | - |
| <u>CH 2 - Autres charges</u> | 3-10 | -2 666 | -5 371 | -3 267 | -6 517 | -12 849 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 13 752 | 11 517 | 44 651 | 39 678 | 46 177 |
| <u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u> | | - | - | -20 | -20 | -33 321 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 13 752 | 11 517 | 44 631 | 39 658 | 12 856 |
| <u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u> | | - | - | 20 | 20 | 33 321 |
| * Variation des +/- values potentielles sur titres | | 2 772 | -65 546 | -120 605 | -154 048 | -264 486 |
| * +/- values réalisées sur cession des titres | | -20 589 | 11 044 | -10 983 | -17 773 | 66 098 |
| * Frais de négociation de titres | | -1 296 | -1 999 | -3 320 | -5 266 | -8 334 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | -5 362 | -44 984 | -90 256 | -137 409 | -160 545 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2017
(Unité : en Dinars Tunisiens)

| | Période du 01/04/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/01/2017 au 30/06/2017 | Période du 01/04/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 30/06/2016 | Période du 01/01/2016 au 31/12/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| <u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u> | | | | | |
| a - Résultat d'exploitation | 13 752 | 11 517 | 44 651 | 39 678 | 46 177 |
| b - Variation des +/- values potentielles sur titres | 2 772 | -65 546 | -120 605 | -154 048 | -264 486 |
| c - +/- values réalisées sur cession de titres | -20 589 | 11 044 | -10 983 | -17 773 | 66 098 |
| d - Frais de négociation de titres | -1 296 | -1 999 | -3 320 | -5 266 | -8 334 |
| <u>AN 2 - Distribution des dividendes</u> | -12 852 | -12 852 | -37 256 | -37 256 | -37 256 |
| <u>AN 3 - Transaction sur le capital</u> | | | | | |
| a - Souscriptions | - | - | 13 508 | 13 508 | 13 508 |
| * Capital | - | - | 13 757 | 13 757 | 13 757 |
| * Régularisation des sommes non distrib. | - | - | -448 | -448 | -448 |
| * Régularisations des sommes distrib. | - | - | 199 | 199 | 199 |
| * Droits d'entrée | - | - | - | - | - |
| b - Rachats | - | - | -13 523 | -13 523 | -1 804 348 |
| * Capital | - | - | -13 621 | -13 621 | -1 925 326 |
| * Régularisation des sommes non distrib. | - | - | 318 | 318 | 154 504 |
| * Régularisation des sommes distrib. | - | - | -219 | -219 | -33 526 |
| * Droits de sortie | - | - | - | - | - |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | -18 214 | -57 836 | -127 526 | -174 679 | -1 988 641 |
| <u>AN 4 - Actif Net</u> | | | | | |
| a - En début de période | 806 478 | 846 100 | 2 787 588 | 2 834 741 | 2 834 741 |
| b - En fin de période | 788 264 | 788 264 | 2 660 061 | 2 660 061 | 846 100 |
| <u>AN 5 - Nombre d'actions</u> | | | | | |
| a - En début de période | 6 504 | 6 504 | 20 538 | 20 538 | 20 538 |
| b - En fin de période | 6 504 | 6 504 | 20 539 | 20 539 | 6 504 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 121,197 | 121,197 | 129,513 | 129,513 | 130,089 |
| DIVIDENDE DISTRIBUE | 1,976 | 1,976 | 1,814 | 1,814 | 1,814 |
| AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE | -0,66% | -5,32% | -3,24% | -4,85% | -4,43% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

ARRETES AU 30/06/2017

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/06/2017 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

2- 1 *Prise en compte des placements et des revenus y afférents*

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

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

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

2- 2 *Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées*

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 30/06/2017, à leur valeur du marché. 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.

La valeur du marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2017 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 30/06/2017.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

2- 3 Evaluation des placements en obligation et valeurs assimilées :

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 juin 2017, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées de la société.

En conséquence, les placements en obligations et valeurs assimilées ont été évalués, au 30 juin 2017, au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

2- 4 Evaluation des placements monétaires :

Les placements monétaires sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

2- 5 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à leur annulation 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.

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

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

3-1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017 à 373 029 DT contre 1 825 261 DT au 30/06/2016, et se détaille ainsi :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Coût d'acquisition | 441 139 | 1 706 178 | 650 770 |
| - Actions et droits rattachés | 123 513 | 921 702 | 469 588 |
| - Titres OPCVM | 195 126 | 134 655 | 41 182 |
| - Obligations et valeurs assimilées | 122 500 | 649 821 | 140 000 |
| Plus ou moins-values potentielles | -68 298 | 107 685 | -2 752 |
| - Actions et droits rattachés | -61 863 | 107 764 | -3073 |
| - Obligations et valeurs assimilées | - | 1 747 | - |
| - Titres OPCVM | -6 436 | -1 826 | 321 |
| Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées | 188 | 11 398 | 3799 |
| Total | 373 029 | 1 825 261 | 651 817 |

L'état détaillé du portefeuille est présenté en annexe 1.

3-2 Note sur les revenus du Portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 17 838 DT pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017 contre un montant de 52 988 DT pour la même période en 2016, et se détaillent ainsi :

| Libellé | 2 ^{eme} | | 2 ^{eme} | | 31/12/2016 |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| | Trimestre 2017 | 30/06/2017 | Trimestre 2016 | 30/06/2016 | |
| - Revenus des actions | 8 117 | 8 117 | 40 401 | 40 401 | 50 786 |
| - Revenus des Titres OPCVM | 7 975 | 7 975 | 4 827 | 4 827 | 4 827 |
| - Revenus des Obligations et valeurs assimilées | 1 746 | 3 500 | 7 760 | 12 219 | 18 107 |
| Total | 17 838 | 19 592 | 52 988 | 57 447 | 73 720 |

3-3 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017, à 1 927 DT contre 6 381 DT pour la période du 01/04/2016 au 30/06/2016, et représente le montant des intérêts sur le compte courant.

| Libellé | 2 ^{eme} | | 2 ^{eme} | | 31/12/2016 |
|----------------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|
| | Trimestre 2017 | 30/06/2017 | Trimestre 2016 | 30/06/2016 | |
| - Intérêts/ compte courant | 1 927 | 4 080 | 616 | 3 430 | 10 662 |
| - Intérêts/ Dépôt à terme | - | - | 5 765 | 8 521 | 11 658 |
| Total | 1 927 | 4 080 | 6 381 | 11 951 | 22 320 |

3-4 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève à 654 113 DT au 30/06/2017 contre 1 098 473 DT au 30/06/2016 et se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Avoir en banque | 615 914 | 569 290 | 441 835 |
| - Sommes à l'encaissement | 36 895 | 23 320 | 14 |
| - Sommes à régler | -622 | -472 | -623 |
| - Dépôt à terme | - | 500 000 | - |
| - Intérêt courus /dépôt à terme | - | 2 752 | - |
| - intérêts sur compte courant | 1 926 | 583 | 1 767 |
| Total | 654 113 | 1 098 473 | 442 993 |

3-5 Note sur le capital

- Capital au 31/03/2017

| | |
|-------------------------|---------|
| - Montant | 795 854 |
| - Nombre de titres | 6 504 |
| - Nombre d'actionnaires | 43 |

Souscriptions réalisées

| | |
|----------------------------------|---|
| - Montant | - |
| - Nombre de titres | - |
| - Nombre d'actionnaires nouveaux | - |

Rachats effectués

| | |
|----------------------------------|---|
| - Montant | - |
| - Nombre de titres | - |
| - Nombre d'actionnaires sortants | - |

Autres effets s/capital

| | |
|--|---------|
| - Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | 2 772 |
| - Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres | -20 589 |
| - Frais de négociation de titres | -1 296 |

- Capital au 30/06/2017

| | |
|-------------------------|---------|
| - Montant | 776 741 |
| - Nombre de titres | 6 504 |
| - Nombre d'actionnaires | 43 |

3- 6 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice en cours et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | 11 517 | 39 658 | 12 855 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | 6 | 9 | 3 |
| Total | 11 523 | 39 667 | 12 858 |

Les sommes distribuables de l'exercice en cours et ceux des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

| Libellé | Montant | Règul. Souscriptions | Règul Rachats | Total |
|---|----------------|---------------------------------|--------------------------|---------------|
| Sommes distribuables de l'exercice | 11 517 | - | - | 11 517 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | 6 | - | - | 6 |
| Total | 11 523 | - | - | 11 523 |

3- 7 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017 à 4 558 DT contre un solde de 12 669 DT au 30/06/2016, détaillé comme suit :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| -Gestionnaire | 2 347 | 8 044 | 2 475 |
| -Dépositaire | 2 211 | 4 625 | 2 265 |
| Total | 4 558 | 12 669 | 4740 |

3- 8 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2017 à 235 098 DT contre un solde de 251 842 DT au 30/06/2016 détaillé comme suit :

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|
| - Honoraires du Commissaire aux Comptes | -642 ^(*) | -615 ^(*) | 4412 |
| - Dividende à payer exercice 1998 | 15037 | 15037 | 15037 |
| - Dividende à payer exercice 1999 | 11556 | 11556 | 11556 |
| - Dividende à payer exercice 2000 | 13358 | 13358 | 13358 |
| - Dividende à payer exercice 2001 | 15514 | 15514 | 15514 |
| - Dividende à payer exercice 2002 | 15041 | 15041 | 15041 |
| - Dividende à payer exercice 2003 | 19837 | 19837 | 19837 |
| - Dividende à payer exercice 2004 | 26980 | 26980 | 26980 |
| - Dividende à payer exercice 2005 | 7249 | 7249 | 7249 |
| - Dividende à payer exercice 2006 | 5866 | 5866 | 5866 |
| - Dividende à payer exercice 2007 | 8069 | 8881 | 8069 |
| - Dividende à payer exercice 2008 | 4979 | 5746 | 4979 |
| - Dividende à payer exercice 2009 | 12832 | 13696 | 12832 |
| - Dividende à payer exercice 2010 | 8842 | 10283 | 8842 |
| - Dividende à payer exercice 2011 | 7171 | 8334 | 7171 |
| - Dividende à payer exercice 2012 | 6635 | 7772 | 6635 |
| - Dividende à payer exercice 2013 | 7720 | 8965 | 7720 |
| - Dividende à payer exercice 2014 | 7701 | 8 943 | 7701 |
| - Dividende à payer exercice 2015 | 5770 | 6 701 | 5770 |
| - CMF à payer | 66 | 221 | 72 |
| - Provision pour frais de l'Assemblée et JP | 21347 | 29 479 | 26361 |

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| - Contribution Conjoncturelle | 1 718 | - | - |
| - TCL à régulariser | 12 423 | 12 423 | 12423 |
| - Etat à payer | 29 | 575 | 545 |
| Total | 235 098 | 251 842 | 243 970 |

(*) Le montant dépasse le montant de l'abonnement effectué

3-9 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017 à 3 347 DT contre 11 451 DT pour la même période en 2016, et se détaille ainsi :

| Libellé | 2 ^{ème} | | 2 ^{ème} | | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|------------|
| | Trimestre 2017 | 30/06/2017 | Trimestre 2016 | 30/06/2016 | | |
| - Rémunération du gestionnaire | 2 351 | 4 765 | 8 043 | 16 297 | 25 998 | |
| - Rémunération du dépositaire | 996 | 2 019 | 3 408 | 6 906 | 11 016 | |
| Total | 3 347 | 6 784 | 11 451 | 23 203 | 37 014 | |

3-10 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04/2017 au 30/06/2017 à 2 666 DT contre 3 267 DT pour la même période en 2016, et se détaille ainsi :

| Libellé | 2 ^{ème} | | 2 ^{ème} | | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|------------|
| | Trimestre 2017 | 30/06/2017 | Trimestre 2016 | 30/06/2016 | | |
| - Rémunération d'intermédiaire et honoraire(CAC) | 1 521 | 3 025 | 2 486 | 4 973 | 10 000 | |
| - Redevance CMF | 199 | 404 | 682 | 1 381 | 2 203 | |
| - Contribution Conjoncturelle | 864 | 1 718 | - | - | - | |
| - Services Bancaire et Autres charges | 34 | 73 | 24 | 47 | 94 | |
| - TCL | 48 | 151 | 75 | 116 | 552 | |
| Total | 2 666 | 5 371 | 3 267 | 6 517 | 12 849 | |

4- AUTRES INFORMATIONS

4-1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société est confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,18% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Gestion » au 30/06/2017 s'élève à 4 765 DT TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à Attijari Bank. En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'Attijari Bank au 30/06/2017 s'élève à 2 019 DT TTC.

4- 3 Evénements postérieur à la clôture :

La société « ATTIJARI VALEURS SICAV » a obtenu l'agrément de liquidation prévu par l'article 32 du Code des Organismes de Placement Collectif en date du 18 Avril 2017. L'assemblée Générale Extra Ordinaire tenue le 20 Juin 2017 a décidé l'ouverture de la phase de liquidation de la société et la nomination de Monsieur AYMEN EL ABED en tant que liquidateur de la société.

4- 4 Institution d'une contribution conjoncturelle exceptionnelle au profit du budget de l'Etat :

L'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, a institué au profit du budget de l'Etat et au titre de l'année 2017, une contribution conjoncturelle exceptionnelle (CCE) due par les entreprises et les sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés ainsi que celles qui en sont exonérées.

Il s'ensuit que malgré son exonération de l'impôt sur les sociétés, la société « **ATTIJARI VALEURS SICAV** » se trouve dans le champ d'application des dispositions de l'article 48 précité.

En application de la prise de position de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 janvier 2017, et malgré le fait qu'elle soit assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 décembre 2016 (au taux de 7,5%), la charge encourue au titre de la CCE, s'élevant à 3 463 Dinars, a été rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017 et devrait être payée au Trésor public à la fin de cet exercice.

PORTEFEUILLE AU 30/06/2017

Annexe I

| Désignation du Titre | Nombre de Titres | Coût d'acquisition | Valeur au 30/06/2017 | % Actif | % K EMIS |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|
| ACTIONS & DROITS RATTACHES | | 123 512,779 | 61 649,968 | 5,998% | |
| SOTUVER | 3 | 12,779 | 13,968 | 0,001% | 0,000% |
| UADH | 19 000 | 123 500,000 | 61 636,000 | 5,996% | 2,111% |
| TITRES OPCVM | | 195 126,413 | 188 691,059 | 18,357% | |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 1 879 | 195 126,413 | 188 691,059 | 18,357% | 0,132% |
| EMPRUNT NATIONAL | | 122 500,000 | 122 687,542 | 11,936% | |
| EMPRUNT NATIONAL 2014 CAT C | 1 400 | 122 500,000 | 122 687,542 | 11,936% | NS |
| TOTAL PORTEFEUILLE TITRE | | 441 139,192 | 373 028,569 | 36,290% | |