



Bulletin Officiel

N°6610 Lundi 23 Mai 2022

www.cmf.tn27^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR
DES NORMES IFRS

3

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES TUNISO-EUROPEENNE VIE - CARTE VIE -

4

SOCIETE TUNISIENNE INDUSTRIELLE DU PAPIER ET DU CARTON – SOTIPAPIER –

5

TUNISIE PROFILES ALUMINIUM – TPR –

6

SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS - SIMPAR –

7

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES TUNISO-EUROPEENNE VIE - CARTE VIE -

8

SOCIETE TUNISIENNE INDUSTRIELLE DU PAPIER ET DU CARTON – SOTIPAPIER –

10

TUNISIE PROFILES ALUMINIUM – TPR –

12

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV BH CAPITALISATION

14

SICAV BH OBLIGATAIRE

15

POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

17

AMEN ALLIANCE SICAV

19

AMEN PREMIERE SICAV

21

AMEN TRESOR SICAV

24

SICAV AMEN

26

PAIEMENT DE DIVIDENDES

FCP AL IMTIEZ

28

LISTES DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

SICAV BH OBLIGATAIRE	29
SICAV BH CAPITALISATION	30
POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	31

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS RECOUS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

ADVANS TUNISIE SA	32
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	36

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU 25/04/2022*)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE – STAR -

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

- COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES TUNISO-EUROPÉENNE VIE - CARTE VIE –
- EL AMANA TAKAFUL
- FCP AL IMTIEZ
- FCP AFEK CEA
- FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS

COMMUNIQUE DU CMF

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, aux banques, aux établissements financiers et aux sociétés d'assurance et de réassurance; que l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 31 décembre 2021, a décidé ce qui suit :

- L'entrée en vigueur des normes internationales d'information financière (IFRS) pour l'établissement des états financiers consolidés, est reportée au 1^{er} janvier 2023 au lieu du 1^{er} janvier 2021, avec la possibilité d'une application anticipée courant les années antérieures à 2023,
- Les sociétés qui décident volontairement, d'adopter les normes internationales IFRS avant la date d'entrée en application obligatoire, sont tenues de continuer durant cette période, à établir des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises.

A cet effet, le Conseil du Marché Financier, invite les institutions susvisées à poursuivre leurs démarches en vue de l'adoption du référentiel IFRS, notamment les différentes étapes prévues par le communiqué du CMF du 11 février 2020, et ce pendant la période restante jusqu'à l'entrée en application obligatoire dudit référentiel.

Dans ce cadre, le CMF appelle les institutions concernées à fournir dans les meilleurs délais, une information mise à jour portant notamment, sur l'impact de l'adoption des IFRS sur la situation financière et la performance du groupe, arrêtées au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022, et ce afin d'informer le marché sur l'impact du passage aux IFRS sur les états financiers consolidés.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE »

Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

Le conseil d'administration tenu le 05/04/2022 convoque les actionnaires de la société à l'Assemblée Générale Ordinaire le 30 Mai 2022 à 15 H au siège sociale de la société ; Immeuble CARTE Lot BC4 Entrée B Centre Urbain Nord 1082, Tunis, pour statuer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du rapport général du commissaire aux comptes et approbation des états financiers et du rapport du conseil sur la gestion de la société ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2021 ;
- 2- Lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes et approbation des conventions réglementées ;
- 3- Affectation des résultats au titre de l'exercice clos au 31/12/2021 ;
- 4- Quitus aux administrateurs ;
- 5- Fixation des jetons de présences et de la rémunération du comité d'audit interne ;
- 6- Nomination d'un administrateur ;
- 7- Pouvoirs.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton (SOTIPAPIER)

Siège Social : 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle Saint-Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie

Les actionnaires de la SOCIETE TUNISIENNE INDUSTRIELLE DU PAPIER ET DU PAPIER CARTON (SOTIPAPIER) sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire, devant se tenir le vendredi 10 juin 2022, à dix heures (10h) à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises (IACE), sise au Boulevard principal, Lac Turkana, les Berges du Lac, Tunis - Tunisie, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
2. Lecture des rapports général et spécial des commissaires aux comptes de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
3. Approbation des conventions réglementées conformément aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
4. Approbation des états financiers individuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
5. Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
6. Fixation des jetons de présence des administrateurs de la Société ;
7. Quitus aux membres du Conseil d'Administration de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
8. Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes de la Société ou nomination d'un nouveau deuxième commissaire aux comptes pour la Société ;
9. Questions diverses ; et
10. Pouvoirs pour formalités.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Tunisie Profilés Aluminium -TPR-

Siège social : Rue des usines Z.I Sidi Rezig, 2033, Megrine

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisie Profilés Aluminium TPR, sont invités à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Jeudi 16 Juin 2022 à 15 Heures à la Maison de l'Entreprise « Institut Arabe des Chefs d'Entreprises » sise à l'Avenue Principale 1053 les Berges du Lac, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport d'activité pour l'exercice clos au 31/12/2021.
2. Lecture des rapports général & spécial des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers individuels de l'exercice clos au 31/12/2021.
3. Approbation des états financiers individuels arrêtés par le Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2021.
4. Approbation des conventions réglementées relevant des articles 200 & 475 du Code des Sociétés Commerciales.
5. Lecture du rapport des commissaires aux comptes relatif aux états financiers consolidés de l'exercice clos au 31/12/2021.
6. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos au 31/12/2021.
7. Quitus aux administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice 2021.
8. Affectation des résultats de l'exercice 2021.
9. Fixation des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration.
10. Fixation de la rémunération des membres du comité permanent d'audit.
11. Pouvoirs en vue de formalités.

Les documents de l'Assemblée Générale Ordinaire seront mis à la disposition des actionnaires au siège de la société sise à la Rue des Usines Z.i Sidi Rézig Mégrine 21 jours avant la tenue de l'assemblée.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRE

Société Immobilière et de Participations « SIMPAR »

Siège social : 14, rue Masmouda 1082 Tunis

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la Société Immobilière et de Participations "SIMPAR" sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu le Mardi 21 Juin 2022 à 15 heures "à la Maison de l'Entreprise, Avenue Principale - 1053 - LES BERGES DU LAC - TUNIS" pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. Lecture des rapports du Conseil d'Administration sur l'activité et les états financiers individuels de la société, sur l'activité du groupe SIMPAR et sur les états financiers consolidés, relatifs à l'exercice 2021.
2. Lecture des rapports des Commissaires aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2021, ainsi que du rapport spécial portant sur les conventions visées par les articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.
3. Approbation des rapports du Conseil d'Administration ainsi que des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2021 et quitus aux membres du conseil d'administration.
4. Affectation des résultats de l'exercice 2021.
5. Fixation de l'enveloppe des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration et rémunération des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2021.
6. Renouvellement du mandat de trois Administrateurs.
7. Ratification de la cooptation d'un représentant des actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration
8. Nomination d'un commissaire aux comptes.
9. Renouvellement de l'autorisation accordée dans le cadre de l'article 19 de la loi 94-117 relative à l'achat d'une partie des actions composant le capital social de la société.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO**Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE »**

Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

La société Carte Vie publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 30 Mai 2022.

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir pris connaissance du rapport d'activité sur la gestion de l'exercice 2021 et des états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et après avoir entendu lecture du rapport général du commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2021 approuve les états financiers et le rapport d'activité relatifs à l'exercice précité dans leurs intégralités.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux opérations prévues par les articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales approuve les dites opérations.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du bénéfice de l'exercice, s'élevant à **9 263 900,729 dinars**, telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration comme suit :

Bénéfice Net de l'exercice 2021	9 263 900.729
Report à nouveau antérieur	9 816 284.411
Bénéfice distribuable	19 080 185.140
Réserve Spéciale de Réinvestissement	167 992.000
Réserve pour fonds social	150 000.000
Dividendes	4 000 000.000
Report à nouveau	14 762 193.140

Mise au vote, cette résolution est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux administrateurs pour la gestion ayant trait à l'exercice clos le 31/12/2021.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer un montant net de quatre-vingt-huit mille (88 000) Dinars au titre des jetons de présences aux administrateurs. Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération du comité d'audit interne à sept mille cinq cent (7 500) Dinars nets.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat de Monsieur Duc Co Minh arrive à échéance lors de la présente assemblée et décide de renouveler son mandat pour une durée expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO**Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton (SOTIPAPIER)****Siège Social :** 13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle Saint-Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie

La société SOTIPAPIER publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 10 Juin 2022.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que le rapport de gestion du Groupe relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité dont les détails sont consignés au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, approuve les états financiers individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se soldant par un total bilan de 111 691 240 DT et faisant ressortir un résultat net bénéficiaire de 18 638 969 DT.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport des commissaires aux comptes afférents aux états financiers du Groupe, approuve les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se soldant par un total bilan 112 516 795 DT et un résultat net du groupe de 18 571 344 DT et des intérêts des minoritaires de 7 904 DT.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les résultats bénéficiaires de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et s'élevant à 18 638 969 DT de la manière suivante :

Résultat net au 31/12/2021	18 638 969,044
Résultats reportés	8 208 466,137
Reliquat 1	26 847 435,181
Réserve légale (plafonnée à 10% du capital social)	-
Bénéfices distribuables	26 847 435,181
Dividendes 2021 (28 184 091 actions * 0,465 DT)	13 105 602,315
Reliquat 2 : Résultats reportés 2021	13 741 832,866

Soit un dividende de 0,465 dinar par action (42,66% du nominal).

La mise en paiement s'effectuera le 24 juin 2022.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer un montant global brut de cent vingt mille Dinars Tunisiens (120.000 DT), à titre de jetons de présence pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 qui sera distribué à part égale entre les administrateurs.

Cette rémunération sera portée aux charges d'exploitation de la Société.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs pour l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

HUITIEME RESOLUTION

Prenant la parole, le Président informe les actionnaires de la Société que le mandat d'un des deux commissaires aux comptes de la Société, la société Tunisie Audit et Conseil (membre de Grant Thornton International), arrive à sa fin à l'issue de la présente Assemblée Générale Ordinaire ayant statué sur l'exercice social clos le 31 décembre 2021.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de la société Tunisie Audit et Conseil (membre de Grant Thornton International), représentée par Monsieur Wassim Chakroun, comme second commissaire aux comptes de la Société pour une période de trois (3) ans, couvrant les exercices sociaux 2022, 2023 et 2024, se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur l'exercice social clos le 31 décembre 2024.

Les deux commissaires aux comptes de la Société sont donc :

- (i) La société « MTBF », pour un mandat couvrant les exercices 2021, 2022 et 2023 ; et
- (ii) La société Tunisie Audit et Conseil (membre de Grant Thornton International), pour un mandat couvrant les exercices 2022, 2023 et 2024.

Dans ce cadre, l'Assemblée Générale Ordinaire accorde pleins pouvoirs au Directeur Général et/ou à tout porteur du présent procès-verbal pour réaliser la mise à jour nécessaire pour inscrire les identités de deux commissaires aux comptes de la Société au registre national des entreprises.

L'Assemblée Générale Ordinaire délègue aussi pleins pouvoirs au Conseil d'administration pour mettre en application la présente résolution et/ou prendre toute décision nécessaire à la mise à jour du registre national des entreprises de la Société.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs, au représentant légal de la Société et/ou à toute personne qui pourra être mandatée par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO**Tunisie Profilés Aluminium -TPR-**

Siège social : Rue des usines Z.I Sidi Rezig, 2033, Megrine

La société Tunisie Profilés Aluminium TPR publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 16 Juin 2022.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration de la Société, et les rapports des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2021 et après examen des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2021, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2021 tels qu'ils lui ont été présentés par le Conseil d'Administration

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions et opérations prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'exercice 2021.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du conseils d'administration au titre de leur gestion de l'exercice 2021.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire adopte la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2021 comme suit :

Affectation du résultat 2021

Bénéfice 2021	19 448 009,784
Montant réinvesti exonéré affecté au compte Réserve à Régime Spécial	- 5 250 000,000
Résultat disponible	14 198 009,784
Résultat reportés	64 389 650,321

Montant de la réserve à régime spéciale devenue disponible affecté en report à nouveau suivant PV AGO du 03/06/2021 (Distribuable en franchise de retenue à la source) (*)	3 500 000,000
Prime d'émission devenu disponible affecté en report à nouveau (*)	360 000,000
Bénéfice distribuable	82 447 660,105
Dividende à distribuer à partir de la réserve à régime spéciale devenue disponible affecté en report à nouveau suivant PV AGO du 03/06/2021 (soit 0,070 DT par action en franchise de retenue à la source)	3 500 000,000
Dividende à distribuer à partir de des résultats reportés (imposable à la retenue à la source (soit 0,230 DT par action))	11 500 000,000
Report à nouveau (dont 360 000 DT en franchise de retenue à la source)	67 447 660,105

(*) En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances 2014 et de l'article 47 de la loi de finances 2018, la retenue à la source de 10% sur la distribution de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution de bénéfices à partir des fonds propres figurants au bilan de la société au 31.12.2013. Par conséquent, le conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale Ordinaire la distribution des dividendes de 0,070 DT/action par un prélèvement de 3 500 000 sur la réserve à régime spéciale (distribuable en franchise de retenue à la source) et 0,230 DT/action soit un montant de 11 500 000 DT sur les bénéfices distribuables avec retenue à la source.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de fixer le montant total brut des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration à Quatre-vingt Mille (80.000) Dinars, et charge pour le conseil de les distribuer entre ses membres.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de fixer la rémunération brute des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2021, à Trente Mille (30.000) Dinars, et charge pour le conseil de les distribuer entre ses membres.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

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

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV BH CAPITALISATION

Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 12 février 1994
Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5
Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 mai 2022

1ère RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2021, approuve le rapport du Conseil d'Administration, et les états financiers arrêtés au 31.12.2021 tels qu'ils sont présentés.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

2ème RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2021, approuve les opérations conclues au sens des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

3ème RESOLUTION :

La SICAV étant devenue une SICAV de capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de capitaliser, entièrement, les sommes distribuables de l'exercice clos le 31/12/2021, comme suit :

- Résultat d'exploitation – Exercice 2021 866.794,730 dinars
- Régularisation du résultat d'exploitation 29.550,174 dinars
- Reliquat disponible exercice antérieur 0,000 dinars
- **Sommes capitalisées – Exercice 2021 896 344,904 dinars**

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

4ème RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2021 à 2500 dinars net par administrateur.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

5ème RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion de l'exercice 2021.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

6ème RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la société muni d'un extrait ou d'une copie du présent procès verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV BH OBLIGATAIRE

Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 14 avril 1997
Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5
Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 mai 2022

1ère RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2021, approuve le rapport du Conseil d'Administration, et les états financiers arrêtés au 31.12.2021 tels qu'ils sont présentés.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

2ème RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2021, approuve les opérations conclues au sens des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

3ème RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'affectation des sommes distribuables de l'exercice clos le 31.12.2021 comme suit :

- | | |
|--|-----------------------------|
| • Sommes distribuable exercice 2021 : | 5.065.642,685 dinars |
| • Reliquat disponible exercice antérieur : | 838,961 dinars |
| • Total des sommes distribuables: | 5.066.481,646 dinars |
| • Dividendes: | 5.066.464,610 dinars |
| • Report à nouveau créditeur pour solde: | 17,036 dinars |

De ce fait, elle décide de fixer le dividende de cet exercice à **5,198 dinars brut par action**.

Ce dividende, qui est exonéré de tout impôt ou taxe pour les personnes morales, sera mis en paiement à tous les guichets de BH BANK, à partir du **lundi 23 mai 2022** au choix de l'actionnaire :

- Soit en numéraire
- Soit sous forme de réinvestissement en actions SICAV BH OBLIGATAIRE sur la base de la valeur liquidative calculée pour la journée du **lundi 23 mai 2022**.

Les actionnaires auront jusqu'au **vendredi 20 mai 2022 inclus** pour faire le choix. Passé ce délai, le dividende sera automatiquement réinvesti en actions.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

4^{ème} RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2021 à 2500 dinars brut par administrateur. Le montant qui sera alloué au titre des années à venir, tant que l'Assemblée n'aura pas décidé autrement, sera de 4687,500 dinars brut par administrateur.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

5^{ème} RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion de l'exercice 2021.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

6^{ème} RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la société muni d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT
 Société d'Investissement à Capital Variable
 Agrément du CMF n°19-2008 du 26 août 2008
Siège social : Rue Hédi Nouira -1030 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 mai 2022**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et après avoir entendu la lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2021, approuve sans réserve les états financiers arrêtés au 31/12/2021 tels qu'ils sont présentés ainsi que le rapport du conseil d'administration. Elle approuve les opérations conclues au sens des dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales mentionnées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes.

Cette résolution mise aux voix est approuvée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion de l'exercice 2021.

Cette résolution mise aux voix est approuvée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION

La SICAV étant devenue une SICAV de capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de capitaliser entièrement les sommes distribuables de l'exercice clos le 31/12/2021, comme suit :

	En Dinars
Résultat d'exploitation de l'exercice 2021	5 000 230,712
Régularisation du résultat d'exploitation	393 137,441
Report à nouveau - Exercice 2020	-
Sommes capitalisées de l'exercice 2021	5 393 368, 153

Cette résolution mise aux voix est approuvée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2021 à 2500 dinars brut par administrateur.

Cette résolution mise aux voix est approuvée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle, pour une durée de trois ans expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024, les mandats des Administrateurs suivants :

Monsieur Sami Mekki

L'Office National des Postes (trois postes)

La BH INVEST (un poste)

La BH BANK (un poste)

Cette résolution mise aux voix est approuvée à l'unanimité

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Président du Conseil d'Administration à donner pouvoir à toute personne désignée par lui à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales de dépôt, d'enregistrement et de publicité des décisions de la présente Assemblée.

Cette résolution mise aux voix est approuvée à l'unanimité

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

AMEN ALLIANCE SICAV

SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE

Agrément du CMF n°40-2019 du 18 décembre 2019

SIEGE SOCIAL : AVENUE MOHAMED V- IMMEUBLE AMEN BANK- 1002 TUNIS

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 AVRIL 2022

PREMIÈRE RÉOLUTION :

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2021 ainsi que les explications données en cours de séance, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans aucune réserve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve également les choix et méthodes comptables adoptés pour l'établissement desdits états financiers.

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

DEUXIÈME RÉOLUTION :

Après avoir entendu la lecture du rapport général et spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale Ordinaire approuve les opérations réalisées qui y sont énumérées.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

TROISIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

QUATRIEME RÉOLUTION :

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'incorporer le résultat distribuable de l'exercice 2021 à la valeur liquidative.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

CINQUIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2022 à Huit cent Dinars par administrateur et par séance.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

SIXIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilités occupées par le Président Directeur Général et Messieurs les Administrateurs dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président -Directeur Général, Directeur Général ou Membre de Directoire ou de Conseil de Surveillance et ce en application des dispositions des articles 192 et 209 nouveaux du Code des Sociétés Commerciales.
Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

SEPTIEME RÉOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au Président Directeur Général ou à toute personne que ce dernier désignera pour effectuer toutes les formalités requises par la loi.
Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

AMEN PREMIERE SICAV
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE

Agrément du Ministre des Finances du 24 avril 1993

SIEGE SOCIAL : AVENUE MOHAMED V- IMMEUBLE AMEN BANK- 1002 TUNIS

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 AVRIL 2022

PREMIÈRE RÉOLUTION :

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2021 ainsi que les explications données en cours de séance, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans aucune réserve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve également les choix et méthodes comptables adoptés pour l'établissement desdits états financiers.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

DEUXIÈME RÉOLUTION:

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale Ordinaire approuve les opérations réalisées qui y sont énumérées.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

TROISIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

QUATRIEME RÉOLUTION :

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution de l'intégralité des sommes distribuables de 2 537 072,897 Dinars, conformément aux dispositions du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

En conséquence, la somme à distribuer par action s'élève à 4,491 Dinars. La mise en paiement des dividendes se fera à partir du Lundi 23 Mai 2022.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

CINQUIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur de Monsieur Mohamed MATHLOUTHI arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de Monsieur Mohamed MATHLOUTHI en tant qu'Administrateur pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur de Madame Hedia Jallouli arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Madame Hedia Jallouli en tant qu'Administrateur pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats des trois administrateurs d'Amen Bank (3 postes) arrivent à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Amen Bank en tant qu'Administrateurs (3 postes) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur d'AMEN INVEST (un poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer AMEN INVEST en tant qu'Administrateur (1 poste) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur de Tunisys (1 poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Tunisys en tant qu'Administrateur (1 poste) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateurs de Hayett Assurance (1 poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateurs de le SICOF (1 poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer SICOF en tant qu'Administrateur (1 poste) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateurs	Echéance du mandat qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice
- AMEN INVEST représentée par M. Karim MAAREF	2024
- AMEN BANK représentée par M. Sami HARIGA	2024
- AMEN BANK représentée par M. Youssef BEN GHORBEL	2024
- Mme Hedia JELLOULI	2024
- TUNISYS représentée par M. Slaheddine BEJI	2024
- Monsieur Taoufik CHERIF	2022
- SICOF représentée par M. Kamel TLILI	2024
- Monsieur Mohamed MATHLOUTHI	2024
- AMEN BANK représentée par Mme Hédia Jallouli	2024

SIXIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2022 à Six cent Dinars par administrateur et par séance.

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

SEPTIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilités occupées par le Président Directeur Général et Messieurs les Administrateurs dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général ou Membre de Directoire ou de Conseil de Surveillance et ce

en application des dispositions des articles 192 et 209 nouveaux du Code des Sociétés Commerciales.
Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'unanimité.

HUITIEME RÉOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au Président Directeur Général ou à toute personne que ce dernier désignera pour effectuer toutes les formalités requises par la loi.

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

2022 - AS - 0688

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

AMEN TRESOR SICAV
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
Agrément du CMF n°05-2005 du 16 février 2005
Siège Social : 150, Avenue de la Liberté- 1002 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 06 mai 2022

PREMIÈRE RÉOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2021 ainsi que les explications données en cours de séance, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans aucune réserve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve également les choix et méthodes comptables adoptés pour l'établissement desdits états financiers.

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

DEUXIÈME RÉOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale Ordinaire approuve les opérations réalisées qui y sont énumérées.

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

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

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

QUATRIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution de l'intégralité des sommes distribuables de 2 515 211,000 Dinars, conformément aux dispositions du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

En conséquence, la somme à distribuer par action s'élève à 5,419 Dinars. La mise en paiement des dividendes se fera à partir du Mercredi 25 Mai 2022

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

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur de l'Amen Bank (1 poste) représentée par Monsieur Sami Hariga arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer AMEN BANK (1 poste) en tant qu'administrateur pour une durée de trois ans. Son mandat arrivera à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur de Mr Karim Maaref arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Monsieur Karim Maaref en tant qu'administrateur pour une durée de trois ans. Son mandat arrivera à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateurs	Echéance du mandat qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice
- AMEN INVEST représentée par M. Karim MAAREF	2023
- AMEN INVEST représentée par M. Tarek Ajroud	2023
- Monsieur Adel GRAR	2023
- AMEN BANK représentée par M. Aymen BEN HALIMA	2023
- AMEN BANK représentée par M. Sami HARIGA	2024
- Monsieur Taoufik CHERIF	2022
- Monsieur Karim MAAREF	2024
- Monsieur Karim BLANCO	2023
- AMEN INVEST représentée par Mme Wissem Mhiri	2023

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

SIXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2021 à Six cent Dinars par administrateur et par séance.

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

SEPTIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilités occupées par le Président Directeur Général et Messieurs les Administrateurs dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général ou Membre de Directoire ou de Conseil de Surveillance et ce en application des dispositions des articles 192 et 209 nouveaux du Code des Sociétés Commerciales.

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

HUITIEME RÉOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au Président Directeur Général ou à toute personne que ce dernier désignera pour effectuer toutes les formalités requises par la loi.

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

**SICAV AMEN
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE**

Agrément du Ministre des Finances du 7 mars 1992

SIEGE SOCIAL : AVENUE MOHAMED V- IMMEUBLE AMEN BANK- 1002 TUNIS

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 Avril 2022

PREMIÈRE RÉOLUTION :

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2021 ainsi que les explications données en cours de séance, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans aucune réserve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve également les choix et méthodes comptables adoptés pour l'établissement desdits états financiers.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'**unanimité**

DEUXIÈME RÉOLUTION :

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations réalisées qui y sont énumérées.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

TROISIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

QUATRIEME RÉOLUTION :

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'incorporer le résultat distribuable de l'exercice 2021 à la valeur liquidative.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

CINQUIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les deux mandats d'administrateurs d'Amen Bank (2 postes) arrivent à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler les deux mandats d'Amen Bank en tant qu'Administrateurs (2 postes) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateur d'AMEN INVEST (un poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat d'AMEN INVEST en tant qu'Administrateur (1 poste) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateurs de Tunisys (1 poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de Tunisys en tant qu'Administrateur (1 poste) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateurs de Hayett Assurance (1 poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat d'administrateurs de le SICOF (1 poste) arrive à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer SICOF en tant qu'Administrateur (1 poste) pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateurs	Echéance du mandat qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice
- AMEN INVEST représentée par M. Karim MAAREF	2024
- M. Sami HARIGA	2022
- AMEN BANK représentée par M. Youssef BEN GHORBEL	2024
- AMEN BANK représentée par Mme Hedia JELLOULI	2024
- TUNISYS représentée par M. Slaheddine BEJI	2024
- Monsieur Taoufik CHERIF	2022
- SICOF représentée par M. Kamel TLILI	2024
- AMEN BANK représentée par Mr Sami HARIGA	2022

SIXIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2022 à six cent Dinars par administrateur et par séance.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

SEPTIEME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilités occupées par le Président Directeur Général et Messieurs les Administrateurs dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président -Directeur Général, Directeur Général ou Membre de Directoire ou de Conseil de Surveillance et ce en application des dispositions des articles 192 et 209 nouveaux du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

HUITIEME RÉOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au Président Directeur Général ou à toute personne que ce dernier désignera pour effectuer toutes les formalités requises par la loi.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée l'**unanimité**.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PAIEMENT DE DIVIDENDES

FCP AL IMTIEZ

Fonds Commun de Placement en Valeurs Mobilières
Agrément du CMF n°47-2010 du 22 décembre 2010
Adresse : Résidence Ines –Boulevard de la Terre
Centre Urbain Nord- 1080 Tunis Mahrajène

En application de la décision de son conseil d'administration du 10 mai 2022, la TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT « TSI », gestionnaire de **FCP AL IMTIEZ** porte à la connaissance des porteurs de parts dudit fonds qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2021 :

Un dividende de 0,299 dinar par part

Ce dividende est payable à partir du **30 mai 2022**, auprès des agences de la TSI et aux guichets du dépositaire TUNISIAN SAUDI BANK « TSB » (ex STUSIDBANK).

OPTION

IL est réservé aux porteurs de parts la faculté de réinvestir en parts **FCP AL IMTIEZ** le montant de ce dividende, dès sa mise en paiement.

AVIS DES SOCIÉTÉS

Liste des membres du conseil d'administration**SICAV BH OBLIGATAIRE**

Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 14 avril 1997
Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5
Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

Administrateur	Activité exercée	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
Mme Kmar ZAOUALI Président du Conseil d'Administration de la SICAV	Directeur Central de la planification et du contrôle de gestion à la BH BANK	Néant
BH BANK	Banque	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : -SICAV BH CAPITALISATION - POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT -BH SICAF -BH ASSURANCE - BH PRINT -BH IMMO -BH LEASING -BH RECOUVREMENT
BH ASSURANCE	Assurance	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - SICAV BH CAPITALISATION - BH EQUITY - BH IMMO - BH LEASING - BH PRINT
BH SICAF	Société d'investissement	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - BH ASSURANCE - BH INVEST - BH IMMO - SICAV BH CAPITALISATION
BH EQUITY	Capital investissement	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - BH ASSURANCE - BH INVEST
BH LEASING	Leasing	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - BH ASSURANCE

AVIS DES SOCIÉTÉS

Liste des membres du conseil d'administration**SICAV BH CAPITALISATION**

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du Ministre des Finances du 12 février 1994

Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5

Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Mohamed ACHOUR Président du Conseil d'Administration de la SICAV	Directeur Central de l'Organisation et de la Qualité à la BH BANK	Représentant permanent de la BH BANK au Conseil d'Administration de POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT
BH BANK	Banque	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : -SICAV BH OBLIGATAIRE - POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT -BH SICAF -BH ASSURANCE -BH PRINT -BH IMMO -BH LEASING -BH RECOUVREMENT
BH ASSURANCE	Assurance	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - SICAV BH OBLIGATAIRE - BH EQUITY - BH IMMO - BH LEASING - BH RECOUVREMENT
BH SICAF	Société d'investissement	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - BH ASSURANCE - BH INVEST - BH IMMO - SICAV BH OBLIGATAIRE
M. Ahmed TRABELSI	Président Directeur général des sociétés ETTAYSSIR, ESSANIA, PLATOTECHNICA et Gérant de la société TRABELSI SERVICES	Président du Conseil d'Administration des sociétés : - BH ASSURANCE - ETTAYSSIR - ESSANIA - PLATOTECHNICA Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - BH BANK - BH LEASING - BH SICAF
M. Radhouane ZOUARI	Néant	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : -BH ASSURANCE -TUNISIE VALEURS

AVIS DES SOCIÉTÉS

Liste des membres du conseil d'administration**POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT**

Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du CMF n°19-2008 du 26 août 2008
Siège social : Rue Hédi Nouira -1030 Tunis

Administrateur	Activité exercée	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Sami MEKKI Président du Conseil d'Administration de la SICAV	Président Directeur Général de LA POSTE TUNISIENNE	Président du Conseil d'Administration de LA POSTE TUNISIENNE Représentant permanent de LA POSTE TUNISIENNE aux Conseils d'Administration des sociétés : - TUNISIE TELECOM - Société Monétique Tunisie - Office National de la Télédiffusion - Itissalia Services
LA POSTE TUNISIENNE (3 postes)	Activité Postale	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : -TUNISIE TELECOM - Société Monétique Tunisie - Office National de la Télédiffusion - Itissalia Services
BH BANK	Banque	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : -SICAV BH OBLIGATAIRE - SICAV BH CAPITALISATION -BH SICAF -BH ASSURANCE - BH PRINT -BH IMMO -BH LEASING -BH RECOUVREMENT -BH INVEST -BH EQUITY
BH INVEST	Intermédiaire en Bourse	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : - BH ASSURANCE - BH IMMO - BH PRINT

AVIS DES SOCIÉTÉS

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

« ADVANS TUNISIE SA »

Société Anonyme au capital de 23 000 000 dinars

Siège Social : Immeuble Vie III, ZAC Khareddine, LAC III- 1001 - Tunis- Tunisie

Identifiant Unique : 1317726X

Téléphone : 71 843 600 – Fax : 71 843 600

Objet social : l'octroi de micro-crédits conformément aux dispositions du décret-loi 117 du 05 novembre 2011 organisant l'activité des institutions de microfinance, ainsi que toutes les opérations liées à l'encadrement des initiatives de la clientèle, à sa formation et à son accompagnement, dans le cadre de l'activité d'octroi de micro-crédit.

**Emission d'un emprunt obligataire
« ADVANS 2022-3 »
DE 15 000 000 DINARS**

Sans recours à l'appel public à l'épargne

1 - Décisions à l'origine de l'émission

Lors de sa réunion tenue le **15 février 2022**, l'Assemblée Générale Ordinaire de « **ADVANS TUNISIE SA** » a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires sans recours à l'appel public à l'épargne, d'un montant global de 100 millions de dinars au cours des exercices 2022 et 2023, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les modalités et les conditions d'émission de cet emprunt obligataire, signer tous actes, percevoir toute somme et généralement faire le nécessaire dans le cadre de cette opération.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration d'ADVANS TUNISIE réuni le **16 février 2022**, a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant ne dépassant pas 50 millions de dinars et ce sans recours à l'Appel Public à l'Epargne, selon les conditions suivantes :

Durée	Taux d'intérêt
5 ans	9,7% Brut l'an
7 ans	9,9% Brut l'an

Il a également autorisé la Direction Générale à effectuer toutes les modifications nécessaires dans les conditions et les modalités de l'emprunt en fonction des conditions de marché si cela s'avère nécessaire.

Usant de ces pouvoirs, la Direction Générale d'ADVANS TUNISIE, a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de **15 millions de dinars** et ce, sans recours à l'Appel Public à l'Epargne, selon les conditions suivantes:

Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
5 ans	9,4% Brut l'an	Annuel constant de la 1 ^{ère} à la 5 ^{ème} année

2 - Renseignements relatifs à l'émission

▪ Montant :

Le montant nominal du présent emprunt est de **15 millions de dinars**, divisés en 150 000 obligations de **100 dinars** de nominal.

Le montant souscrit de l'Emprunt Obligataire « ADVANS-2022-3 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

▪ Période de souscription et de versement

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **19 mai 2022** auprès de l'UIB Finance, intermédiaire en bourse et seront clôturés au plus tard le **15 juin 2022**. Ils peuvent être clôturés sans préavis dès que le montant est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis soit 150 000 obligations.

En cas de placement d'un montant inférieur à 15 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **15 juin 2022**, et 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.

▪ But de l'émission

ADVANS TUNISIE SA 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 : « ADVANS 2022-3 »

▪ Nature des titres : Titres de créances

▪ Législation sous laquelle les titres sont créés : Les obligations sont soumises aux dispositions du code des sociétés commerciales : Livre 4, Titre 1, sous titre 5, Chapitre 3 des obligations.

▪ Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues, délivrée par l'UIB FINANCE- Intermédiaire en Bourse.

▪ Forme des titres : Les obligations seront nominatives.

▪ Catégorie des titres : Ordinaires

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

▪ Date de jouissance en intérêts : Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt porte 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 **15 juin 2022**, seront décomptés et payés à cette date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, est fixée au **15 juin 2022** soit la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt.

- **Date de règlement** : Les obligations seront payables en totalité à la souscription.
- **Taux d'intérêt** : Les obligations du présent emprunt seront offertes au taux d'intérêt fixe de **9,4%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts son servis.
- **Amortissement et remboursement** : Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de **20 dinars** par obligation soit le un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année. L'emprunt sera amorti en totalité le **15 juin 2027**.
- **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 **15 juin** de chaque année.
Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **15 juin 2023**.

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

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

Ce taux est de **9,4%** l'an.

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

- ✓ **Durée totale**

Les obligations de l'emprunt obligataire « ADVANS 2022-3 » sont émises pour une durée de **5 ans**.

- ✓ **Durée de vie moyenne**

La durée de vie moyenne de l'emprunt obligataire « ADVANS 2022-3 » est de **3 années**.

- ✓ **Duration (souscription à taux fixe)**

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,678 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**.

- ✓ **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 « ADVANS 2022-3 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par TUNISIE CLEARING.

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 Tunis I.

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

La souscription au 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.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL
OPCVM DE CAPITALISATION					
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>					
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	208,788	212,782	212,866
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	143,113	146,257	146,325
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	119,334	121,700	121,753
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	128,525	131,473	131,535
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	124,675	127,117	127,166
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	124,360	127,321	127,384
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	119,831	122,162	122,210
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	48,476	49,258	49,274
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	34,865	35,559	35,575
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	118,444	120,987	121,035
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	18,458	18,832	18,840
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	130,231	131,578	131,600
13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,194	1,233	1,233
14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	125,198	127,560	127,602
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,212	12,423	12,428
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	175,986	179,879	179,963
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,097	12,300	12,304
18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,085	102,321	102,368
19 ATTJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTJARI GESTION	23/08/21	102,185	104,592	104,643
20 FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE***	BNA CAPITAUX	03/04/07	14,495	14,654	14,661
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
21 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,952	1,993	1,994
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>					
22 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	65,900	66,871	66,891
23 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	139,219	138,147	138,114
24 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,364	104,134	103,998
25 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	111,243	113,585	113,636
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
26 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	139,028	141,057	141,010
27 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	533,143	539,074	538,974
28 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	137,906	135,963	135,597
29 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	176,092	180,609	180,609
30 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	98,227	98,311	98,136
31 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	131,857	133,264	133,248
32 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	167,720	160,728	160,612
33 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	149,704	143,126	142,975
34 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,129	22,499	22,486
35 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	92,104	95,208	95,256
36 FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,005	1,005
37 FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,006	1,006
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
38 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2242,121	2280,055	2283,424
39 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	127,962	135,016	134,784
40 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	216,057	216,645	215,782
41 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,980	2,924	2,938
42 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,679	2,644	2,658
43 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	65,250	62,215	61,973
44 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,336	1,356	1,357
45 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,229	1,215	1,217
46 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,200	1,191	1,194
47 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	106,676	105,686	104,903
48 AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
49 FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1187,879	1135,064	1139,377
50 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	12,855	12,866
51 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10,355	10,359	10,388
52 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	11,433	12,593	12,652
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>					
53 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	88,113	87,051	86,962
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
54 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,288	1,250	1,250

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	17/05/22	3,958	109,644	107,490	107,523	
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,621	98,828	103,318	
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	14/09/21	5,309	107,869	110,127	110,171	
58 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	105,079	107,310	107,357	
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,086	109,713	109,770	
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,883	112,107	112,154	
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	106,472	103,283	103,330	
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	103,512	105,540	100,659	
63 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	103,245	103,668	103,670	
64 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,099	104,198	104,240	
65 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/22	6,013	109,109	105,610	105,662	
66 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	106,026	107,686	107,722	
67 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,277	102,965	102,998	
68 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	105,388	102,605	102,650	
69 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,652	106,766	106,812	
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,146	106,268	101,119	
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	106,957	105,343	105,375	
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	104,691	101,545	101,590	
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	102,939	104,784	104,819	
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	23/05/22	4,117	107,582	109,456	105,378	
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	103,256	100,864	100,898	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	109,904	107,647	107,686	
77 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	106,205	108,449	108,495	
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	108,972	111,410	111,458	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,053	113,507	113,749	
SICAV MIXTES								
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	66,230	60,260	60,219	
81 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	99,498	97,235	96,862	
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/05/22	0,711	18,119	17,474	17,483	
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	289,132	284,906	284,929	
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2272,799	2216,435	2216,620	
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	70,374	70,804	70,819	
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	55,762	55,004	55,021	
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	106,784	107,530	107,557	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,901	11,261	11,260	
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,054	14,846	14,826	
90 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,964	15,990	15,963	
91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	14,003	14,146	14,130	
92 FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,701	8,975	8,974	
93 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	101,175	104,763	104,757	
94 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	79,110	83,163	83,163	
95 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	80,317	87,348	87,666	
96 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	101,183	104,946	104,875	
97 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	93,645	91,104	91,082	
98 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,316	10,054	10,040	
99 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	99,459	94,236	94,302	
100 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	153,044	147,079	142,379	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	103,493	101,013	101,709	
102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	118,376	121,087	121,265	
103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	119,753	121,400	122,023	
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	186,219	182,756	181,661	
105 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	172,970	171,008	170,900	
106 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	168,703	168,299	167,662	
107 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	22,411	22,300	22,172	
108 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	141,096	140,276	140,050	
109 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	157,511	157,123	157,464	
110 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	14/12/15	23/05/22	158,585	5414,197	5162,411	5157,344	
111 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
112 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	89,960	91,805	91,580	
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	23/05/22	104,782	4559,325	4568,540	4568,568	
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,240	10,136	10,141	
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	168,487	170,397	170,624	
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	23/05/22	322,056	10967,515	10983,407	10670,922	
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	-	10028,786	10036,501	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
118 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	124,018	123,366	123,423	

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

** FCP en liquidation anticipée

*** Initialement dénommé BNAC PROGRÈS FCP

BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, 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.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. Salah ESSAYEL

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par le déclassement de la « Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-» et l'ouverture au public du fonds d'amorçage « HEALTH TECH FUND », 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
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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
42. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
46. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
47. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
48. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
52. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
53. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
54. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
55. 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
56. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
57. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
58. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
59. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
60. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
61. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
62. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
63. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
67. 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

68. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
69. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 1080 TUNIS-	71 713 100
70. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
71. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
72. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
73. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
74. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
75. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
76. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
79. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
80. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
81. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
6. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
7. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
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 Annecy, 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. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
39. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
40. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
41. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia -1153 Manouba-	71 550 711
43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
48.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
49. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
50.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
51. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
52. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
53. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
54. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila -Sfax El Jadida-	74 401 510
55.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
56.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
57.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
58. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
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 Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
62.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
63.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
64.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
65.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
66.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
67.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
68.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
69.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
70.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
93.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
94. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
95. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
96. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
97.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL AMANAH PRUDENCE 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
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO- SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM 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
14	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
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO- SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO- SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
29	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
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
39	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
40	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	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
42	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUIDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
47	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
48	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
49	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
50	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

51	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
52	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
53	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
57	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
58	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	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
63	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUIDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
64	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
65	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	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
67	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
68	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
69	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	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
73	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
74	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
76	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

77	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MILLENIU 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
81	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
82	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
83	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
84	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
85	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
86	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
87	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
88	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
90	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
91	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
92	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
93	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
96	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
98	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
99	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
102	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
104	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis

105	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
106	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
108	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
109	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
110	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
111	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
112	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
113	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
114	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
115	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

(1) FCP en liquidation anticipée

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

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	HEALTH TECH FUND	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 TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	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
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4ème étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4ème étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4ème étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4ème étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053- Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

Informations Post AGO

SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE -STAR

Siège social : Square Avenue de Paris 1080 Tunis Cedex, BP.667

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 12 Mai 2022, la société Tunisienne d'Assurance et de Réassurance STAR publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées.
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable
- ♦ La liste des membres du conseil d'administration

I-Les Résolutions Adoptées :

Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports général et spécial des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31/12/2021, approuve les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31/12/2021 tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à l'**unanimité des voix**.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions mentionnées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux opérations prévues par les articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution est adoptée à l'**unanimité des voix**.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2021.

Cette résolution est adoptée à l'**unanimité des voix**.

Quatrième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2021 comme suit :

Résultat 2021	21 055 608 268
Résultats reportés 2013 & antérieurs	17 806 087 763
Résultats reportés 2020	145 362 528 219
Total	184 224 224 250
Réserves pour Fonds Social	1 000 000 000
Dividendes prélevés sur les résultats reportés 2013 et antérieurs	8 423 079 450
Résultats reportés 2013 & antérieurs	9 383 008 313
Report à nouveau	165 418 136 487
Total report à nouveau 2021	174 801 144 800

En conséquence, il sera servi un dividende de **3,650 dinars** par action. Ces dividendes seront distribués en totalité sur le reliquat du report à nouveau disponible au 31/12/2013 et sont donc exonérés de la retenue à la source au titre de l'Impôt sur le revenu ou de l'impôt sur les sociétés.

Ces dividendes seront mis en paiement à compter du **01 juin 2022** auprès des intermédiaires en bourse et des détenteurs des comptes dépositaires des titres pour les titres qui y sont déposés et à la Société Tunisienne de Banque pour les titres non déposés.

Cette résolution est adoptée à **l'unanimité des voix**.

Cinquième Résolution

Le Conseil d'Administration a coopté :

- Madame Sihem NEMSIA en tant qu'administrateur représentant l'Etat Tunisien en remplacement de Monsieur Sami ZOUBEIDI,
- Madame Asma MESSAOUDI en tant qu'administrateur représentant l'Etat Tunisien en remplacement de Madame Sihem NEMSIA,
- Monsieur Mohamed CHOUIKHA en tant qu'administrateur représentant la Société Tunisienne de Banque en remplacement de Monsieur Lotfi DEBBABI,
- Madame Amina BOUZGUENDA ZEGHAL en tant qu'administrateur indépendant.

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie cette cooptation et approuve la désignation de Mesdames Asma MESSAOUDI, Amina BOUZGUENDA ZEGHAL et Monsieur Mohamed CHOUIKHA en qualité d'administrateurs.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateur :	Echéance mandat, qui prendra fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de :
------------------	--

- Quatre membres représentant l'Etat Tunisien et Entreprises Publiques :

- * Monsieur Samir MLAOUHIA 2022
- * Madame Najoua KHRAEIF 2022
- * Madame Asma MESSAOUDI 2022
- * Monsieur Mohamed CHOUIKHA 2022

- Quatre membres représentant Groupama Holding Filiales et Participations :

- * Monsieur Olivier PEQUEUX 2022
- * Monsieur Yu-Yi FANG 2022
- * Monsieur Didier LALUET 2022
- * Monsieur Habib KARAOULI 2022

- Membres indépendants :

- * Monsieur Anis ALLOUCHE 2023
- * Madame Amina BOUZGUENDA ZEGHAL 2023

- Membre représentant les actionnaires minoritaires :

- * Monsieur Ezzeddine EL KADHI 2022

- Membre représentant les actionnaires privés :

- * Ekuity Capital : Monsieur Aymen BEN AYED 2022

Cette résolution est adoptée à l'**unanimité des voix**.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe à 8 000 DT le montant brut annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du Conseil d'Administration, le même montant sera alloué aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et aux administrateurs membres du comité financier de pilotage, du comité de gestion des risques et du comité de nominations et de rémunérations.

Cette résolution est adoptée à **l'unanimité des voix**.

Septième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du cabinet « Générale Audit et Conseil » représenté par Madame Selma LANGAR comme co-commissaire aux comptes de la Société Tunisienne d'Assurance et de Réassurance pour un mandat de trois ans 2022, 2023 et 2024 soit une période venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2024.

Cette résolution est adoptée à **la majorité des voix**.

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs à monsieur le Directeur Général et/ou à son représentant légal pour effectuer toutes les formalités d'enregistrement de dépôts et de publication prévues par la loi.

Cette résolution est adoptée à **l'unanimité des voix**.

II-Bilan après affectation du résultat comptable

Bilan après affectation du résultat au 31/12/2021

(chiffres arrondis en dinars)

ACTIF DU BILAN	31/12/2021			au 31/12/2020	au 31/12/2020
	brut	amortissements et provisions:	net	net (*) Retraité	net Publié
AC1 Actifs incorporels					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	16 718 817	11 687 615	5 031 202	6 183 475	6 183 475
AC13 Fonds commercial	0				
	16 718 817	11 687 615	5 031 202	6 183 475	6 183 475
AC2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines	19 100 148	14 282 587	4 817 561	5 517 301	5 517 301
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	3 588 291	2 870 934	717 357	817 399	817 399
	22 688 439	17 153 521	5 534 918	6 334 700	6 334 700
AC3 Placements					
AC31 Terrains et constructions	55 935 916	7 804 557	48 131 359	28 804 844	28 804 844
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	29 123 396	5 636 572	23 486 824	23 766 965	23 766 965
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	26 812 520	2 167 986	24 644 535	5 037 879	5 037 879
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations	120 343 942	27 041 493	93 302 450	97 567 287	97 567 287
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation	120 343 942	27 041 493	93 302 450	97 567 287	97 567 287
AC33 Autres placements financiers	783 244 950	7 718 892	775 526 057	782 289 048	782 289 048
AC331 Actions, autres titres à revenu variable	33 545 594	6 761 941	26 783 653	27 650 472	27 650 472
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	732 607 952	650 502	731 957 450	734 430 950	734 430 950
AC334 Autres prêts	13 994 535	28 976	13 965 559	14 363 685	14 363 685
AC336 Autres	3 096 869	277 474	2 819 395	5 843 941	5 843 941
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	4 807 395	0	4 807 395	4 782 485	4 782 485
	964 332 203	42 564 942	921 767 261	913 443 664	913 443 664
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provision pour primes non acquises	10 828 524		10 828 524	9 933 365	9 933 365
AC530 Provision pour sinistres (vie)	241 887		241 887	241 887	241 887
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	64 398 984		64 398 984	65 033 592	65 033 592
AC541 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (non vie)	4 275 770		4 275 770	4 660 631	4 660 631
	79 745 165	0	79 745 165	79 869 476	79 869 476
AC6 Créances					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe	212 887 405	65 605 238	147 282 167	155 201 244	155 201 244
AC611 Primes acquises et non émises (*)	20 077 328	0	20 077 328	21 189 135	26 150 345
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe (*)	149 399 159	57 582 040	91 817 119	90 913 463	85 952 254
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	43 410 919	8 023 198	35 387 720	43 098 646	43 098 646
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	18 565 350	7 429 407	11 135 943	12 059 519	12 059 519
AC63 Autres créances	39 164 764	1 402 257	37 762 506	43 136 054	43 136 054
AC631 Personnel	1 186 734	2 211	1 184 523	99 877	99 877
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	34 402 201		34 402 201	31 649 890	31 649 890
AC633 Débiteurs divers	3 575 829	1 400 047	2 175 782	11 386 287	11 386 287
	270 617 519	74 436 903	196 180 616	210 396 818	210 396 818
AC7 Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	95 091 906		95 091 906	52 015 127	52 015 127
AC72 Charges reportées	17 962 243		17 962 243	18 347 977	18 347 977
AC721 Frais d'acquisition reportés	17 962 243		17 962 243	18 347 977	18 347 977
AC722 Autres charges à répartir	0		0	0	0
AC73 Comptes de régularisation Actif	37 932 826		37 932 826	36 867 678	36 867 678
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	36 209 863		36 209 863	34 935 497	34 935 497
AC732 Estimations de réassurance	439 332		439 332	465 712	465 712
AC733 Autres comptes de régularisation	1 283 631		1 283 631	1 466 469	1 466 469
AC74 Ecart de conversion	1 993 494		1 993 494	1 324 798	1 324 798
	152 980 468	0	152 980 468	108 555 580	108 555 580
Total de l'actif	1 507 082 611	145 842 981	1 361 239 630	1 324 783 713	1 324 783 713

(*) les montants relatifs au au 31/12/2020 ont été retraités à des fins comparatives

Bilan après affectation du résultat au 31/12/2021

(chiffres arrondis en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET LE PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
<u>CAPITAUX PROPRES:</u>			
CP1	Capital social ou fonds équivalent	23 076 930	23 076 930
CP2	Réserves et primes liées au capital	171 415 210	170 687 210
CP3	Rachat d'actions propres	0	0
CP4	Autres capitaux propres	1 926 258	1 926 258
CP5	Résultat reporté	174 801 145	163 168 616
Total capitaux propres après affectation du résultat		371 219 543	358 859 014
<u>PASSIF:</u>			
PA2	Provisions pour autres risques et charges		
PA23	Autres provisions	7 788 700	8 511 750
		7 788 700	8 511 750
PA3	Provisions techniques brutes		
PA310	Provision pour primes non acquises	107 487 095	107 971 432
PA320	Provision d'assurance vie	68 255 767	58 979 200
PA330	Provision pour sinistres (vie)	27 832 331	21 545 120
PA331	Provision pour sinistres (non vie)	622 186 260	605 701 121
PA340	Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)	243 587	161 605
PA341	Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	11 067 951	13 186 539
PA350	Provision pour égalisation et équilibrage	0	423 215
PA360	Autres provisions techniques (vie)	0	0
PA361	Autres provisions techniques (non vie)	15 276 289	15 892 839
		852 349 281	823 861 070
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	20 206 533	16 350 330
PA6	Autres dettes		
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	22 412 291	22 476 875
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	10 739 338	9 568 638
PA63	Autres dettes	44 516 872	37 761 310
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	6 129 506	6 768 837
PA632	Personnel	10 319 712	5 778 277
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	9 178 875	9 349 477
PA634	Créditeurs divers	18 888 778	15 864 718
		77 668 501	69 806 822
PA7	Autres passifs		
PA71	Comptes de régularisation Passif	28 666 344	45 388 172
PA711	Estimations de réassurance	0	
PA712	Autres comptes de régularisation Passif	28 666 344	45 388 172
PA72	Ecart de conversion	3 340 729	2 006 556
		32 007 073	47 394 727
Total du Passif		990 020 087	965 924 699
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		1 361 239 630	1 324 783 713

III-L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable

(chiffres arrondis en dinars)

	Capital Social	Primes d'émission	Réserves Légales	Fonds Social	Autres réserves	Autres capitaux propres	résultats reportés	résultat de l'exercice 2021	Total
Soldes au 31/12/2021 avant affectation du résultat	23 076 930	126 623 070	2 307 693	18 352 448	23 131 999	1 926 258	163 168 616	21 055 608	379 642 622
Affectation du résultat selon la décision de l'A.G.O du 12/05/2022				1 000 000			20 055 608	-21 055 608	0
Dividendes distribués							-8 423 079		-8 423 079
Soldes au 31/12/2021 après affectation du résultat	23 076 930	126 623 070	2 307 693	19 352 448	23 131 999	1 926 258	174 801 145	0	371 219 543

IV-Liste des membres du conseil d'administration

Administrateurs	Noms /Dénomination sociale	Mandat	Qualité	Représentant	
				Principales Fonctions	Mandats dans d'autres Conseils d'Administration
Etat Tunisien	M. Samir MLAOUHIA	2020-2022	Président du Conseil d'Administration	Ministère des finances	-
Etat Tunisien	MME. Asma Messaoudi	2020-2022	Membre	Directeur Général-Ministère des Finances	-
Etat Tunisien	MME. Najoua KHRAIEF	2020-2022	Membre	Directeur Général des affaires économiques, financières et sociales- Présidence de Gouvernement	-
Etat Tunisien	SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE (M.Mohamed CHOUILKA)	2020-2022	Membre	Directeur Général de la Société Tunisienne de Banque	Académie des Banques et Finances- Acropolium de Carthage- ActivHotels- Agence Tunisienne d'Intérêt- Agromed- Ail-ATI- Azurea - Bella Vista - Bizerta Resort - Blibane- Boumakhlouf- Cap Bank- Carthago- CDC Développement- Cedrianotel- Climats Kinza- Cotunace- Cotusal- CTA- Dar Cheraïet- Eddkhila- El Fouledh-El Kanaouet- El Mansour Tabarka- El Olf- Eldorado- Entrepôts Frigorifiques du Sahel- Foire Internationale de Gabes- FRDCM- GEVE- GIKTIS- Golden Beach- Helya Tours- Houda- Inter Bank Services- ITC Esmeralda- Itch Sidi Bouzid- Itropica Beach- Ksar Jerba- Ksar Rouge- Immobilière de l'Avenue- Turquoise Hôtel Almaz- Lella Hdhria- Les Imprimeries Réunies- Les LILAS- Les Mimosas- Marina Hammamet Sud- Marine Hôtels- Mger- Monétique Tunisie- Montazah Tabarka- Neptune- Palmyre- Phebus- Primavera Hôtel Shalimar- Ribat- Rosa Beach- Sahara Evasion- Sed Hergla- Sed Sousse Nord- Seds- Sedt Thalassa Mahdia- Septh- Seret Zenith- SHT Ismail- Sibtel- Sicab- Sicav Avenir- Sicav l'épargnant- Sicav l'investisseur- Sidco Sicar- Smalt Investissement- SNR- Sté du Pôle de Compétitivité El Fejja- Sté El Kantaoui du développement du Tourisme du Golf- Sté Hôtelière et
Groupama Holding Filiales et Participations	M.Olivier PEQUEUX	2020-2022	Membre	Directeur Général Adjoint de Groupama SA	Gan Assurance- Groupama Gan Vie - Amaline Assurances- Groupama Assurance-crédit & caution- Mutuaide Assistance- Sté Française de protection juridique- Gan patrimoine- Gan Prévoyance- Centre interrégionale de gestion d'assurances collectives- Groupama Assurances des risques d'exploitation- Capsauto- Cofintex 6 SA- FMB-France maintenance Batiment- Mutuaide services- Protecline- Rent a car- Groupama Investissements- RMA Assistance (Maroc)- Groupama Assicurazioni (Italie)- Groupama Phoenix (Grèce)- Groupama Hayet (Turquie)- Groupama investment Bosphorus Holding anonym sirketi (Turquie)- Groupama Sigorta (Turquie)- Groupama Zastrahovane et Groupama Zhivotozastrahovane (Bulgarie)- Groupama Biztosito (Hongrie)- Groupama Asigurari SA (Roumanie)- Gan Outre-Mer IARD- Luxlife (Luxembourg).
Groupama Holding Filiales et Participations	M.Didier LALUET	2020-2022	Membre	Vice Président de la caisse régionale du Groupama SA	
Groupama Holding Filiales et Participations	M. Yu-Yi FANG	2020-2022	Membre	Chargé de mission au sein de la direction internationale du Groupama SA	
Groupama Holding Filiales et Participations	M.Habib KARAOULI	2020-2022	Membre	Président Directeur Général de la CAP BANK Tunisie	
Ekuity Capital	M.Aymen BEN AYED	2020-2022	Administrateur représentant des actionnaires privés	Directeur à la direction des Investissements à Ekuity Capital	STK -SOGES-Vitalait- Almaviva Tunisie- One Tech Holding - LILAS SAH - Amen Bank - Céréalis - Unimed - GMO - Echifa Immobilière - Aziza de commerce - Wallys Car
M.Ezzeddine EL KADHI	Lui-même	2020-2022	Administrateur représentant des actionnaires minoritaires	Président Directeur Général de la société de Tourisme et d'animation "TELEMAQUE" et de la société El Jazira de Tansport et de Tourisme Djerba	Administrateur Société l'Univers Immobilier – Tunis
MME. Amina BOUZGHENDA ZEGHAL	Lui-même	2021-2023	Administrateur indépendant	Directrice générale université Dauphine Paris/Tunis	INAAM HOLDING SA — Advans Tunisie — Wafacash — SOMATP — SOPRIN SA — IMMOBILIERE ELIKAMAA
M.Anis ALLOUCHE	Lui-même	2021-2023	Administrateur indépendant	Sénior Advisor de SF Technologies	Taysir Microfinance : Administrateur, Associé chez Network Expertise Tunisia SARL, et FICAP SARL

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE »
Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 Mai 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Sofien BEN AMIRA (CMC-DFK International).

BILAN AU 31 Décembre 2021
(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

ACTIF	31/12/2021			Exercice 2020
	BRUT	Amort & Prov	NET	
AC1 Actifs incorporels				
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	104 726,623	-62 801,571	41 925,052	10 724,152
AC13 Fonds commercial	16 399 952,084	-9 035 855,638	7 364 096,446	8 184 094,050
	16 504 678,707	-9 098 657,209	7 406 021,498	8 194 818,202
AC2 Actifs corporels d'exploitation				
AC21 Installations techniques et machines	306 299,993	-177 327,665	128 972,328	191 539,372
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	209 443,486	-146 739,563	62 703,923	41 712,146
	515 743,479	-324 067,228	191 676,251	233 251,518
AC3 Placements				
AC31 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	531 982,500	-218 371,197	313 611,303	340 236,430
AC312 Terrains et constructions hors exploitation				
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations				
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation				
AC33 Autres placements financiers				
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	108 874 085,726	-4 001 662,419	104 872 423,307	57 820 618,025
AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe	87 763 300,000		87 763 300,000	70 562 000,000
AC334 Autres prêts	1 405 994,392		1 405 994,392	1 624 487,823
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	65 000 000,000		65 000 000,000	114 100 000,000
	263 575 362,618	-4 220 033,616	259 355 329,002	244 447 342,278
AC4 Placements représentant les prov techniques afférentes aux c.u.c	0,000	0,000	0,000	0,000
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provision pour primes non acquises				
AC520 Provision d'assurance vie				
AC530 Provision pour sinistres vie	783 460,885		783 460,885	1 292 907,103
AC531 Provision pour sinistres non vie				
	783 460,885	0,000	783 460,885	1 292 907,103
AC6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	4 958 445,487		4 958 445,487	2 786 354,713
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	1 034 404,512	-574 927,261	459 477,251	715 770,470
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	640 100,229	-74 968,647	565 131,582	341 677,107
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	5 173,600		5 173,600	8 467,835
AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	2 801 175,702		2 801 175,702	1 630 553,660
AC633 Débiteur divers	3 153 318,359		3 153 318,359	600 745,844
	12 592 617,889	-649 895,908	11 942 721,981	6 083 569,629
AC7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	7 398 815,616		7 398 815,616	5 393 467,666
AC72 Charges reportées				
AC721 frais d'acquisition reportés				
AC722 Autres charges à répartir				
	7 398 815,616	0,000	7 398 815,616	5 393 467,666
AC73 Comptes de régularisation Actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus	4 825 158,336		4 825 158,336	4 062 459,784
AC733 Autres comptes de régularisation	2 029 539,654		2 029 539,654	348 469,290
	6 854 697,990	0,000	6 854 697,990	4 410 929,074
Total de l'actif	308 225 377,184	-14 292 653,961	293 932 723,223	270 056 285,470

BILAN AU 31 Décembre 2021
(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

Capitaux Propres & Passifs		31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres			
CP1	Capital social ou fonds équivalent	15 000 000,000	15 000 000,000
CP2	Réserves et primes liées au capital	2 222 801,940	2 148 988,573
CP4	Autres Capitaux Propres	24 278 490,700	23 549 342,700
CP5	Résultat reporté	9 816 284,411	5 984 867,715
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		51 317 577,051	46 683 198,988
CP6	Résultat de l'exercice	9 263 900,729	8 710 565,696
Total capitaux propres avant affectation		60 581 477,780	55 393 764,684
PASSIFS			
PA2	Provisions pour risques et charges	662 433,676	928 835,891
		662 433,676	928 835,891
PA3	Provisions techniques brutes		
PA320	<i>Provision d'assurance vie</i>	189 023 594,085	183 706 580,837
PA330	<i>Provision pour sinistres</i>	18 993 790,062	15 393 186,058
PA340	<i>Provision pour participation aux bénéficiaires</i>	8 898 977,532	6 501 802,098
PA350	<i>Provision pour égalisation & équilibrage</i>	549 387,884	404 009,654
PA360	<i>Autres provisions techniques</i>		
		217 465 749,563	206 005 578,647
PA4	Provisions techniques de contrats en unités de compte	0,000	0,000
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs	0,000	0,000
PA6	Autres dettes		
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	10 215 867,506	4 398 306,736
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	793 998,480	1 303 444,698
PA63	Autres dettes		
PA631	<i>Dépôts et cautionnements reçus</i>		
PA632	<i>Personnel</i>	291 725,999	231 724,634
PA633	<i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités</i>	884 977,368	789 115,678
PA634	<i>Créditeurs divers</i>	126 268,430	73 791,456
		12 312 837,783	6 796 383,202
PA7	Autres passifs		
PA71	Comptes de régularisation Passif		
PA712	<i>Autres comptes de régularisation Passif</i>	2 910 224,420	931 724,046
		2 910 224,420	931 724,046
Total du passif		233 351 245,442	214 662 521,786
Total des capitaux propres et passifs		293 932 723,222	270 056 286,470

**ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE
DE L'ASSURANCE ET /OU DE LA REASSURANCE VIE
BILAN 31 Décembre 2021
(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)**

		2021			Opérations nettes 2020
		Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	
PRV1	Primes				
	PRV11 Primes émises et acceptées	66 071 548,083	-993 638,675	65 077 909,408	74 244 610,830
		66 071 548,083	-993 638,675	65 077 909,408	74 244 610,830
PRV2	Produits de placements				
	PRV21 Revenus des placements	16 614 832,624		16 614 832,624	16 222 545,624
	PRV22 Produits des autres placements	285 032,122		285 032,122	269 829,352
	sous total 2a	16 899 864,746	0,000	16 899 864,746	16 492 374,976
	PRV23 Reprise de corrections de valeur sur placement	1 576 434,216		1 576 434,216	1 936 217,382
	PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	6 785 005,955		6 785 005,955	434 842,128
	sous total 2	25 261 304,917	0,000	25 261 304,917	18 863 434,486
PRV4	Autres Produits Techniques	0,000		0,000	0,000
CHV1	Charge de sinistres				
	CHV11 Montants payés	-42 358 800,715	1 770 546,863	-40 588 253,852	-11 640 871,817
	CHV12 Variation de la provision pour sinistres	-3 600 604,004	-509 446,218	-4 110 050,222	-1 076 986,871
	sous total 3	-45 959 404,719	1 261 100,645	-44 698 304,074	-12 717 858,688
CHV2	Variation des autres provisions techniques				
	CHV21 Provision d'assurance vie	-5 317 013,248		-5 317 013,248	-45 612 907,234
	CHV22 Autres provisions techniques	-145 378,230		-145 378,230	898 445,282
	CHV23 Provision sur contrats en unité de compte				
	sous total 4	-5 462 391,478	0,000	-5 462 391,478	-44 714 461,952
CHV3	Participations aux bénéfices et ristournes	-2 397 175,434	0,000	-2 397 175,434	-1 178 434,348
CHV4	Frais d'exploitation				
	CHV41 Frais d'acquisition	-11 463 342,472		-11 463 342,472	-11 335 420,411
	CHV43 Frais d'administration	-6 427 178,098		-6 427 178,098	-5 826 759,041
	CHV44 Commissions reçues des réassureurs				
	sous total 5	-17 890 520,570	0,000	-17 890 520,570	-17 162 179,452
CHV5	Autres charges techniques	-276 189,466	0,000	-276 189,466	-166 728,919
CHV9	Charges de placements				
	CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charge	-771 464,050		-771 464,050	-104 374,220
	CHV92 Correction de valeur sur placements	-4 001 662,419		-4 001 662,419	-1 576 434,216
	CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	-2 873 392,685	-35 880,016	-2 909 272,701	-3 454 881,458
	sous total 6	-7 646 519,154	-35 880,016	-7 682 399,170	-5 135 689,894
CHV10	Moins values non réalisées sur placements	240 380,834	0,000	240 380,834	786 208,366
CHV12	Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique	-5 855 719,305	0,000	-5 855 719,305	-3 998 215,961
	RTV Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)	6 085 313,708	231 581,954	6 316 895,662	8 820 684,467

Etat de résultat au 31 Décembre 2021
(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

			2021	2020
RTV	Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie	./-	6 316 895,662	8 820 684,467
	Sous total 1		6 316 895,662	8 820 684,467
PRNT2	Autres produits non techniques	+	38 000,000	0,000
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique		5 855 719,305	3 998 215,961
CHNT3	Autres charges non techniques	-	0,000	0,000
	Sous total 2		5 893 719,305	3 998 215,961
	Résultat provenant des activités ordinaires		12 210 614,967	12 818 900,429
CHNT4	Impôts sur le résultat	-	2 946 414,238	-3 758 047,539
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		9 264 200,729	9 060 852,890
CHNT5	Pertes extraordinaires		300,000	-350 288,193
	Résultat extraordinaire		300,000	-350 288,193
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		9 263 900,729	8 710 564,697
Résultat net de l'exercice			9 263 900,729	8 710 564,697

Tableau des engagements reçus et donnés au 31 Décembre 2021
(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

	31/12/2021	31/12/2020
Engagements reçus	0,000	0,000
Engagements donnés		
HB21 <i>Avals, cautions et garanties de crédit données envers entreprises liées</i>	0,000	0,000
HB22 <i>Titres et actifs acquis avec engagement de revente</i>	0,000	0,000
HB23 <i>Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i>	18 011 250	0,000
HB24 <i>Autres engagements donnés</i>	0,000	0,000
Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	0,000	0,000
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	0,000	0,000
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	0,000	0,000
Autres valeurs détenues pour compte de tiers	0,000	0,000

Etat de flux de trésorerie au 31 Décembre 2021

(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

	Notes	2021	2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements des primes reçues des assurés	F1	63 987 308,629	69 763 268,788
Sommes versées pour paiement des sinistres	F2	-42 358 800,715	-12 371 846,241
Commissions versées aux intermédiaires	F3	-10 148 222,715	-11 522 644,816
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	F4	-5 277 551,031	-2 112 570,562
Variation des espèces reçues des cessionnaires	F5	0,000	0,000
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	F6	-631 641 280,124	-1 446 524 495,736
Encaissements liés à la cession de placements financiers	F7	614 281 440,070	1 394 324 673,542
Taxes sur les assurances versées au Trésor	F8	0,000	0,000
Produits financiers reçus	F9	21 459 973,450	16 208 971,767
Impôts sur les bénéfices payés	F10	-4 108 335,733	-4 054 773,789
Autres mouvements	F11	-144 886,343	-984 813,848
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		6 049 645,488	2 725 769,105
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	F12	-82 297,538	-186 251,713
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	F13	38 000,000	0,000
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	F14		
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	F15		
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F16	0,000	0,000
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F17		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-44 297,538	-186 251,713
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions	F18	0,000	0,000
Dividendes et autres distributions	F19	-4 000 000,000	-4 000 000,000
Encaissements provenant d'emprunts	F20	0,000	0,000
Remboursements d'emprunts	F21	0,000	0,000
Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales	F22	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-4 000 000,000	-4 000 000,000
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités			
Variation de trésorerie		2 005 347,950	-1 460 482,608
Trésorerie de début d'exercice		5 393 467,666	6 853 950,274
Trésorerie de fin d'exercice		7 398 815,616	5 393 467,666

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie
Immeuble CARTE – Lot BC4 – Centre Urbain Nord - TUNIS
Téléphone : (216) 71 184 160 – Télécopie (216) 71 184 170

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice clos le 31 Décembre 2021

I - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso – Européenne Vie (CARTE Vie) est une société anonyme dont l'objet est la pratique des opérations d'assurances et de réassurances vie. La société est régie par le code des assurances promulgué par la loi N° 92 – 24 du 09 Mars 1992, telle que complétée par la loi N° 94 – 10 du 31 Janvier 1994, la loi N° 97 – 24 du 28 Avril 1997 et la loi N° 2002 – 37 du 1^{er} Avril 2002.

1 - Identité

Raison Sociale : Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie
Siège Social : Immeuble CARTE Lot BC4 Centre Urbain Nord Tunis (Tunisie)
Capital Social : 15 MD
Tel : 71 184 160 / Fax : 71 184 170
Identifiant Unique : 1180567V
E-mail : dprp@carte.com.tn Site web : www.carte.com.tn

2 - Conseil d'Administration

Président du Conseil : Mr Hassine DOGHRI

Administrateurs :

Hassine DOGHRI : Administrateur représentant la COFITE SICAF

Mehdi DOGHRI : Administrateur représentant la CARTE Assurances

Abderrahmen FATMI : Administrateur

Radhi Meddeb : Administrateur indépendant

Christian Huyghues Despointes : Administrateur

Roger Vander Haeghen : Administrateur

Duc Co Minh : Administrateur

3- Les clients

La société « CARTE VIE » répond aux besoins de deux catégories de clientèle : les Entreprises et les Particuliers.

Les Entreprises

La société « CARTE VIE » s'engage à instaurer une véritable relation personnalisée avec chacun de ses clients.

Les Particuliers

La société « CARTE VIE » entend aussi affirmer sa présence dans les risques de particuliers. La société « CARTE VIE » offre des garanties d'assurances de personnes, adaptées et personnalisées pour chacun. Ces contrats complètent les régimes légaux de prévoyance sociale : décès, assurance vie et retraite.

4 - Le réseau

Avec un groupe de professionnels, la société « CARTE VIE » étend son réseau de Bizerte à Zarzis avec plus de 70 agents, courtiers et banques.

II - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers sont établis conformément et sur la base des recommandations et des principes formulés dans la norme comptable générale, les normes spécifiques du secteur des assurances et de réassurances, du manuel comptable de la compagnie et des usages et pratiques généralement admis dans le secteur.

A – PROVISIONS TECHNIQUES :

A1 : Provisions d'assurance vie :

Les provisions mathématiques : calcul informatisé contrat par contrat conformément aux notes techniques.

Provisions mathématiques de rente : calcul informatisé dossier par dossier.

Provision pour sinistres à payer : calcul informatisé contrat par contrat. Le montant de cette provision figure sur le récapitulatif établi par le département informatique à la date d'arrêt.

Provision d'égalisation : Montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance de groupe contre le risque décès.

A.2. Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques :

Il est procédé à la date d'arrêt à l'évaluation des placements selon leur valeur de marché. La valeur de marché est déterminée séparément pour chaque catégorie de placements de même nature. La moins-value **globale** constatée par rapport à la valeur comptable nette des placements fait l'objet d'une provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques.

B - Les régularisations :

B.1. Régularisations liées aux primes émises :

Les PANE : (Primes Acquises et Non Emise) évaluation, sur la base des contrats et avenant parvenus et des émissions intervenus entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes.

Les Primes à Annuler : estimation statistique sur la base de l'ancienneté de l'arrière (notamment contentieux).

Parts des réassureurs dans les PANE : Le calcul est effectué en fonction du taux de cession.

Parts des réassureurs dans les primes à annuler : Le taux de cession moyen calculé est affecté aux primes à annuler.

Commissions sur les primes cédées sur PANE : Un taux moyen de commission de réassurance est déterminé à partir du rapport : commissions reçues/ primes cédées. L'application du taux moyen aux PANE permet d'estimer la commission sur PANE cédées.

Commissions à payer : Application des taux de commission donnés par la table de commissionnement aux arriérés de primes.

B.2. Régularisations liées aux placements :

Intérêts et loyers acquis et non échus : Le calcul est effectué à la comptabilité générale selon la règle du prorata temporis par référence aux contrats de locations (loyers) et aux échéanciers de remboursement (intérêts)

B.3. Autres régularisations :

Charges et produits constatés d'avance : Le calcul est effectué à la comptabilité générale selon la règle du prorata temporis

Charges à payer et produits à recevoir : Le calcul est effectué au service comptable selon la règle du prorata temporis.

C. Amortissements et autres provisions :

C.1. Amortissements : Calcul extra comptable.

C.2. Provisions pour dépréciation : Ces provisions font l'objet d'estimation à la date d'inventaire par la comptabilité générale (Provision pour dépréciation des placements, Provisions pour dépréciation des comptes de tiers, Provisions pour dépréciation des autres actifs corporels et incorporels).

VI - NOTES SUR LE BILAN :

AC1 – Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2021 la somme de 16 504 678,707 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2021 la somme de 9 098 657,209 Dinars.

Le tableau des amortissements des actifs incorporels est présenté ci après :

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant.	Amort.2021	Total Amort.	Valeur nette
Fonds de commerce	16 399 952.084	8 215 858.034	819 997.604	9 035 855.638	7 364 096.446
Logiciels	104 726.623	58 716.113	4 085.458	62 801.571	41 925.052
Total	16 504 678.707	8 274 574.147	824 083.062	9 098 657.209	7 406 021.498

AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2021 la somme de 515 743,479 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2021 la somme de 324 067,228 Dinars.

Le tableau des amortissements des actifs corporels d'exploitation est présenté ci après :

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant	Amort.2021	Total Amort.	Valeur nette
Matériel de Transport	306 299.993	162 761.121	14 566.544	177 327.665	128 972.328
Matériel Informatique & Bureau	209 443.486	120 720.160	26 019.403	146 739.563	62 703.923
Total	515 743.479	283 481.281	40 585.947	324 067.228	191 676.251

AC3 – Placements

Les placements bruts totalisent au 31/12/2021 la somme de 259 355 329,002 Dinars.

Libelle	Placement Brut	Amort/Prov.	Placement Net 31/12/2021	Placement Net 31/12/2020
Placements Immobiliers	531 982.500	-218 371.197	313 611.303	340 236 430
Titres à revenus variables	108 874 085.726	-4 001 662.419	104 872 423.307	57 820 618 025
Titres à revenus fixes	154 169 294.392		154 169 294.392	186 286 487 823
Total	263 575 362.618	-4 220 033.616	259 355 329.002	244 447 342 278

Il est à noter que le tableau de variation des postes AC1, AC2 et AC3 est présenté au niveau de l'annexe 8.

AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques au 31/12/2021 est de 783 460,885 Dinars.

AC6 – Créances

AC611 – Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises totalisent au 31/12/2021 la somme de 4 958 445,487 Dinars.

Libelle	31/12/2021	31/12/2020
Primes acquises et non émises	5 130 081.430	2 998 060.347
Provision pour Annulation Primes	-171 635.923	-211 705.633
Total	4 958 445.487	2 786 354.713

AC612 – Autres créances nées d'opérations d'assurances directes

Les autres créances nées d'opérations d'assurances directes totalisent au 31/12/2021 la somme de 1 034 404,512 Dinars.

Libelle	31/12/2021	31/12/2020
Primes à recevoir	1 034 404.512	1 014 508.265
Total	1 034 404.512	1 014 508.265

AC63 – Autres créances

Les autres créances totalisent la somme de 5 959 667,661 Dinars au 31/12/2021.

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
Personnel	5 173.600	8 467.835
Etat, organisme de sécurité sociale	2 801 175.702	1 630 553.660
Débiteurs divers	3 153 318.359	600 745.844
Total	5 959 667.661	2 239 767.339

AC7 – Autres éléments d'actif

AC71 – Avoir en banques, CCP, chèques et caisses

Le total de la trésorerie au 31/12/2021 s'élève à 7 398 815,616 Dinars.

Libelles	31/12/2021	31/12/2020
Banques	7 390 694.296	5 387 311.797
CCP	7 291.973	5 353.122
Caisses	829.347	802.747
Total	7 398 815.616	5 393 467.666

AC73 – Comptes de régularisation Actif

Les comptes de régularisation actifs totalisent la somme de 6 854 697,990 Dinars au 31/12/2021.

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
----------	------------	------------

Intérêts courus et non échus	4 825 158.336	4 062 459.784
Autres comptes de régularisation	2 029 539.654	348 469.290
Total	6 854 697.990	4 410 929.074

CP - Capitaux propres

Les mouvements sur les capitaux propres de la société se détaillent comme suit :

(En Dinars)

	01/01/2021 avant affectation	Affectations et imputations	Dividende	Augmentati on de Capital	Résultat 2020	Variation 2021	Situation au 31/12/2021
Capital social	15 000 000	0		0	-	-	15 000 000
Fonds social	648 989	150 000			-	-76 187	722 802
Réserves liées au capital social	10 000 000	0			-	-	10 000 000
Réserves légales	1 500 000	0			-	-	1 500 000
Réserves Spécial de Réinvestissement	13 549 343	729 148			-	-	14 278 491
Report à nouveau	5 984 868	3 831 417			-	-	9 816 284
Résultat de l'exercice		-4 710 565	-4 000 000		8 710 565	9 263 901	9 263 901
Total	46 683 199	0	-4 000 000	0	8 710 565	9 187 714	60 581 478

Le capital social de la société « CARTE Vie » est composé de 1 500 000 actions dont la valeur nominale est égale à 10 Dinars.

Actionnaires	Nombre d'actions	Part dans le capital social
CARTE ASSURANCES	1 483 150	98.88%
COFITE SICAF	5 000	0.33%
COTIF SICAR	340	0.02%
CITE	170	0.01%
Mr Hassine Doghri	10 000	0.67%
Mr Mehdi Doghri	340	0.02%
Mme Afifa Boughzou	1 000	0.07%
Total	1 500 000	100%

PA3 – Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent au 31/12/2021 la somme de 217 465 749,563 Dinars détaillées comme suit :

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
----------	------------	------------

Provisions Mathématiques	189 023 594.085	183 706 580.837
Provision pour participation aux bénéficiaires	18 993 790.062	15 393 186.058
Provisions pour sinistres à payer	8 898 977.532	6 501 802.098
Provisions d'égalisations et équilibrage	549 387.884	404 009.654
Total	217 465 749.563	206 005 578.647

PA61 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisent au 31/12/2021 la somme de 10 215 867,506 Dinars.

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
Commissions à payer	1 751 981.685	991 342.321
Ristournes à payer	61 581.591	67 528.739
Primes en attente D'affectation	8 383 518.447	3 304 559.052
Comptes courants agents	18 785.783	34 876.624
Total	10 215 867.506	4 398 306.736

PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont de 793 998,480 Dinars au 31/12/2021.

PA63 – Autres dettes

Les autres dettes totalisent au 31/12/2021 la somme de 1 302 971,797 Dinars.

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
Personnel	291 725.999	231 724.634
Etat, organisme de sécurité sociale	884 977.368	789 115.678
Créditeurs Divers	126 268.430	73 791.456
Total	1 302 971.797	1 094 631.768

PA712– Autres comptes de régularisation Passif

Les autres comptes de régularisation passif représentent les charges à payer et totalisent au 31/12/2021 la somme de 2 910 224,420 Dinars.

V - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

PRV1 Primes :

Les primes émises et acceptées nettes de réassurances s'élèvent à 65 077 909,408 Dinars au 31/12/2021 contre 74 244 610,830 Dinars au 31/12/2020.

PRV2 Produits de placements :

Les produits de placements s'élevèrent à 25 261 304,917 Dinars au 31/12/2021 contre 18 863 434,486 Dinars au 31/12/2020.

CHV1 Charges de sinistres et prestations payées :

Les charges de sinistres et prestations payées nettes de réassurances totalisent la somme de 44 698 304,074 Dinars au 31/12/2021 contre 12 717 858,688 Dinars au 31/12/2020.

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
Sinistres et prestations payées payés	40 588 253.852	11 640 871.817
Variation. Provision. RAR	4 110 050.222	1 076 986.871
Total	44 698 304.074	12 717 858.688

CHV2 Variation des autres provisions techniques :

Le poste variation des autres provisions techniques représente les variations de la provision mathématique et de la provision d'égalisation et s'élève à 5 462 391,478 Dinars au 31/12/2021 contre 44 714 461,952 Dinars au 31/12/2020.

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
Variation provision mathématique	5 317 013.248	45 612 907.234
Variation autres provisions techniques	145 378.230	-898 445.282
Total	5 462 391.478	44 714 461.952

CHV4 Frais d'exploitation :

Les frais d'exploitation totalisent la somme de 17 890 520,570 Dinars au 31/12/2021 contre 17 162 179,452 Dinars au 31/12/2020 détaillés comme suit :

Libellés	31/12/2021	31/12/2020
Frais d'acquisition	11 463 342.472	11 335 420.411
Frais d'administration	6 427 178.098	5 826 759.041
Total	17 890 520.570	17 162 179.452

CHV9 Charges de placements :

Les charges de placements s'élevèrent à 7 682 399,170 Dinars au 31/12/2021 contre 5 135 689,894 Dinars au 31/12/2020.

CHV12 Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique :

Les produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique s'élèvent à 5 855 719,305 Dinars au 31/12/2021 contre 3 998 215,961 Dinars au 31/12/2020.

RTV Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie :

Le résultat technique est de 6 316 895,662 Dinars au 31/12/2021 contre 8 820 684,467 Dinars au 31/12/2020.

VI - NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :

F 1 : Encaissements des primes reçues des assurés :

Il s'agit des encaissements des primes à recevoir et des acomptes de primes d'un montant de 63 987 308,629 Dinars.

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Il s'agit des décaissements pour sinistres d'un montant de 42 358 800,715 Dinars.

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à 10 148 222,715 Dinars.

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

Les sommes versées aux fournisseurs et au personnel s'élèvent à 5 277 551,031 Dinars.

F 6 : Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers :

Le total des décaissements pour acquisition de placements financiers est de 631 641 280,124 Dinars.

F 7 : Encaissements liés à la cession de placements financiers :

Le montant total provenant des cessions des placements financiers est de 614 281 440,070 Dinars.

F 9 : Produits financiers reçus : 21 459 973,450

- Intérêts : 20 268 423,664 Dinars
- Dividendes : 1 191 549,786 Dinars

F 12 : Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelle et corporelles :

- Matériel informatique : 35 286,358 Dinars
- Installations, outillage et mobilier : 47 011,180 Dinars



ANNEXE N° 8
Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

Désignations	Valeur brute				Amortissements et provisions								VNC
	à l'ouverture	acquisitions	cessions	à la clôture	à l'ouverture		Augmentations		Diminutions		à la clôture		Cloture
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
Actifs incorporels													
Concessions, brevets, licences, marques, logiciels	69 440,265	35 286,358		104 726,623	46 010,510		16 791,061				62 801,571		41 925,052
Fonds commercial	16 399 952,084			16 399 952,084	8 184 094,050		851 761,588				9 035 855,638		7 364 096,446
Total actifs incorporels	16 469 392,349	35 286,358	0,000	16 504 678,707	7 450 755,802	0,000	868 552,649	0,000	0,000	0,000	9 098 657,209	0,000	7 406 021,498
Actifs corporels d'exploitation													
Installations techniques et machines	354 300,493		48 000,500	306 299,993	143 538,872		33 788,793				177 327,665		128 972,328
Autres installations, outillage et mobilier	162 432,306	47 011,180		209 443,486	88 723,325		58 016,238				146 739,563		62 703,923
Total actifs corporels d'exploitation	516 732,799	47 011,180	48 000,500	515 743,479	218 412,871	0,000	91 805,031	0,000	0,000	0,000	324 067,228	0,000	191 676,251
Placements													
Terrains et constructions d'exploitation	531 982,500			531 982,500	191 746,070		26 625,127				218 371,197		313 611,303
Terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation													
Autres placements financiers													
Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	59 397 052,241	99 288 435,602	49 811 402,117	108 874 085,726		1 576 434,216	2 425 228,203				4 001 662,419		104 872 423,307
Obligations et autres titres à revenus fixe	70 562 000,000	39 754 500,000	22 553 200,000	87 763 300,000									87 763 300,000
Autres prêts	1 624 487,823	198 344,522	416 837,953	1 405 994,392									1 405 994,392
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	114 100 000,000	492 400 000,000	541 500 000,000	65 000 000,000									65 000 000,000
Placements des contrats en unité de compte													
Total placements	246 215 522,564	631 641 280,124	614 281 440,070	263 575 362,618	191 746,070	1 576 434,216	26 625,127	2 425 228,203	0,000	0,000	218 371,197	4 001 662,419	259 355 329,002
Total Général	263 201 647,712	631 723 577,662	614 329 440,570	280 595 784,804	7 860 914,743	1 576 434,216	986 982,807	2 425 228,203	0,000	0,000	9 641 095,634	4 001 662,419	266 953 026,751

ANNEXE N°9
Etat récapitulatif des placements

Désignation	Valeur	Valeur	Juste	Plus ou moins
	Brute	Nette	Valeur	value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	531 982,500	313 611,303		-218 371,197
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM	108 874 085,726	104 872 423,307		-4 001 662,419
Parts d'OPVCM détenant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPVCM				
Obligations et autres titres à revenus fixe	87 763 300,000	87 763 300,000		
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés	1 405 994,392	1 405 994,392		
Dépôts auprès des entreprises cédantes				
Autres dépôts	65 000 000,000	65 000 000,000		
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Total placements	263 575 362,618	259 355 329,002	0,000	-4 220 033,616
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation				
des provisions techniques	217 602 228,274	213 382 194,658		-4 220 033,616
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques				
autres que les placements ou la part des réassureurs dans les				
provisions techniques	8 507 999,775	8 507 999,775		
TOTAL	226 110 228,049	221 890 194,433	0,000	-4 220 033,616

ANNEXE N° 10 :

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance 2 017
--------------------	---------------------------------

Inventaire 2017

Règlements cumulés	3 239 440
Provisions pour sinistres	1 769 151
Total charges des sinistres	5 008 592

Primes acquises	24 178 866
-----------------	------------

% sinistres / primes acquises	20,71%
--------------------------------------	---------------

Année d'inventaire	Exercice de survenance 2 017	Exercice de survenance 2 018
--------------------	---------------------------------	---------------------------------

Inventaire 2018

Règlements cumulés	1 735 161	2 335 682
Provisions pour sinistres	1 458 098	2 054 058
Total charges des sinistres	3 193 259	4 389 739

Primes acquises	24 178 866	31 108 603
-----------------	------------	------------

% sinistres / primes acquises	13,21%	14,11%
--------------------------------------	---------------	---------------

Année d'inventaire	Exercice de survenance 2 017	Exercice de survenance 2 018	Exercice de survenance 2 019
--------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

Inventaire 2019

Réglements cumulés	458 251	2 121 183	2 090 960
Provisions pour sinistres	1 196 228	1 695 808	1 586 259
Total charges des sinistres	1 654 480	3 816 992	3 677 219

Primes acquises	24 178 866	31 108 603	33 807 424
-----------------	------------	------------	------------

% sinistres / primes acquises	6,84%	12,27%	10,88%
--------------------------------------	--------------	---------------	---------------

Année d'inventaire	Exercice de survenance 2 017	Exercice de survenance 2 018	Exercice de survenance 2 019	Exercice de survenance 2 020
--------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

Inventaire 2020

Réglements cumulés	74 619	400 076	1 919 986	1 353 730
Provisions pour sinistres	195 357	1 439 159	1 833 968	3 459 538
Total charges des sinistres	269 976	1 839 235	3 753 954	4 813 268

Primes acquises	24 178 866	31 108 603	33 807 424	28 253 608
-----------------	------------	------------	------------	------------

% sinistres / primes acquises	1,12%	5,91%	11,10%	17,04%
--------------------------------------	--------------	--------------	---------------	---------------

Année d'inventaire	Exercice de survenance 2 017	Exercice de survenance 2 018	Exercice de survenance 2 019	Exercice de survenance 2 020	Exercice de survenance 2 021
--------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

Inventaire 2021

Réglements cumulés	56 738	132 214	689 176	3 094 794	1 935 513
Provisions pour sinistres	11 801	158 047	1 180 650	3 583 597	4 677 920
Total charges des sinistres	68 539	290 261	1 869 825	6 678 391	6 613 433

Primes acquises	24 178 866	31 108 603	33 807 424	28 253 608	28 713 707
-----------------	------------	------------	------------	------------	------------

% sinistres / primes acquises	0,28%	0,93%	5,53%	23,64%	23,03%
--------------------------------------	--------------	--------------	--------------	---------------	---------------

Annexe N°11 :
Ventilation des charges et des produits des placements

	Revenus et frais financiers concernant les placement dans des entreprises liées et avec un lien de participations	Autres revenus & frais financiers	Total
Revenu des placements immobiliers			
Revenu des participations		8 051 526,589	8 051 526,589
Revenu des autres placements		15 348 311,990	15 348 311,990
Autres revenus financiers		285 032,122	285 032,122
Total produits des placements	0,000	23 684 870,701	23 684 870,701
Intérêts			
Frais externes		-771 464,050	-771 464,050
Autres frais			
Total charges des placements	0,000	-771 464,050	-771 464,050

ANNEXE 12 :
Résultat technique par catégorie d'assurance vie

LIBELLES	TOTAL
Primes	66 071 548,084
Charges de prestations	-42 358 800,715
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	-11 460 170,916
Solde de souscription	12 252 576,453
Frais d'acquisition	-11 463 342,472
Autres charges de gestion nettes	-6 665 367,564
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-18 128 710,036
Produits nets de placements	17 855 166,597
Solde financier	17 855 166,597
Primes cédées et/ou retrocédées	-993 638,675
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	1 770 546,863
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	-509 446,218
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	-35 880,016
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	231 581,954
Résultat technique	12 210 614,967
<u>Informations complémentaires</u>	
Montant des rachats	
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	217 465 749,562
Provisions techniques brutes à l'ouverture	206 005 578,647
A déduire	
Provisions devenues exigibles	

LA COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES TUNISO – EUROPEENNE VIE
«ASSURANCES CARTE VIE »

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

*Messieurs les Actionnaires
de la société « ASSURANCES CARTE VIE »*

I. RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total bilan net de 293 932 723 dinars et un résultat net de l'exercice de 9 263 901 dinars.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

4. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit

en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de

la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 19 Avril 2022

P/CMC-DFK International
Sofiène BEN AMIRA

**LA COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES
TUNISO – EUROPEENNE VIE « CARTE VIE »
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

En application des dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous informer des conventions soumises aux dispositions des dits articles.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants) :

- 1- La société « CARTE VIE » a souscrit à un billet trésorerie de 18 050 000 Dinars émis par la société « Serenity Capital Finance Holding SA » pour une durée de 730 jours et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.
Le montant des produits constatés en 2021 s'élève à 1 178 937 Dinars
- 2- La société « CARTE VIE » a souscrit à un billet trésorerie de 2 500 000 Dinars émis par la société « Serenity Capital Finance Holding SA » pour une durée de 730 jours et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.
Le montant des produits constatés en 2021 s'élève à 163 288 Dinars

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2021, (autres que les rémunérations des dirigeants) :

- 3- La société « CARTE VIE » a conclu une convention de placement avec la société « CIIM». Il s'agit d'une avance en compte courant accordé par la société « CARTE VIE » pour un montant de 1 500 000 Dinars et portant des intérêts au taux de 8,4 % l'an.
Le montant des produits constatés en 2021 s'élève à 96 421 Dinars.
- 4- Au 31 Décembre 2021, le compte « Entreprises liées : compte courant CARTE » affiche un solde débiteur de 303 027 Dinars. Ce compte n'est pas rémunéré.
- 5- La société a conclu un contrat de location avec la société mère « ASSURANCES CARTE » au titre duquel, la société « ASSURANCES CARTE VIE » paye annuellement un montant de 40 000 Dinars. Ce loyer est sujet à une augmentation de 5% chaque année. Ce contrat prend effet à partir du 09 Mai 2011, pour une période de trois années renouvelables. La charge de l'exercice 2021, est de 76 035 Dinars.

III- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

La Direction Générale perçoit des rémunérations nettes pour 511 166 Dinars correspondant aux salaires et autres avantages de l'exercice 2021.

Les administrateurs perçoivent des jetons de présence pour un montant total net de 88 000 Dinars, et ce, en vertu de la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 Mai 2021.

La rémunération du Comité Permanent d'Audit est fixée à 7 500 Dinars nets, et ce, en vertu de la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Mai 2021.

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions rentrant dans le cadre des articles précités.

Tunis, le 19 Avril 2022

P/CMC-DFK International
Sofiène BEN AMIRA

بلاغ الشركات

القوائم المالية

الشركة التونسية للتأمين التكافلي – الأمانة تكافل

المقرّ الإجتماعي : 13، نهج البرجين - موندليزير - 1073 تونس-

تنشر الشركة التونسية للتأمين التكافلي – الأمانة تكافل- قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021 والتي ستعرض للمصادقة على الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 30 ماي 2022. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات السيد منصف بوسنوقة زموري و السيد شريف بن زينة.

الموازنة الموحدة (الأصول)

في 31/12/2021

بحساب الدينار

31 ديسمبر 2020		31 ديسمبر 2021		الإيضاحات	الأصول
مؤسسة التأمين التكافلي و /أو إعادة التأمين التكافلي موحدة	مؤسسة التأمين التكافلي و /أو إعادة التأمين التكافلي	صندوق المشتركين	مؤسسة التأمين التكافلي و /أو إعادة التأمين التكافلي موحدة		
290 891	290 891		138 779	138 779	-
274 349	274 349	0	122 237	122 237	-
16 542	16 542	0	16 542	16 542	-
395 694	395 694		420 433	420 433	-
395 694	395 694	0	420 433	420 433	-
52 739 872	14 100 237	38 639 635	59 233 699	15 222 510	44 011 189
981 756	981 756		961 261	961 261	-
46 258 500	11 580 000	34 678 500	53 923 600	12 745 000	41 178 600
126 858	0	126 858	150 001	-	150 001
1 858 485	1 509 600	348 885	1 801 417	1 509 600	291 817
1 700 000	0	1 700 000	1 700 000	-	1 700 000
8 881	8 881		6 649	6 649	-
1 149 631	20 000	1 129 631	-	-	-
264 355	0	264 355	299 364	299 364	-
391 406	0	391 406	391 406	391 406	-
13 547 561	0	13 547 561	17 431 661	-	17 431 661
2 067 853	0	2 067 853	1 925 779	-	1 925 779
7 333 921	0	7 333 921	9 552 767	-	9 552 767
287 555	0	287 555	141 540	-	141 540
3 858 232	0	3 858 232	5 811 575	-	5 811 575
15 605 187	1 599 145	14 006 043	19 387 700	2 936 091	16 451 609
-169 703	0	-169 703	35 834	-	35 834
10 626 529	0	10 626 530	9 728 522	-	9 728 522
3 244 753	0	3 244 753	3 246 603	-	3 246 603
304 463	0	304 463	1 213 286	-	1 213 286
-4 148	-4 148		588 063	588 063	-
1 268 127	1 268 127		2 254 169	26 804	2 227 365
335 165	335 165		47 691	47 691	-
			2 273 533	2 273 533	-
8 650 427	1 063 027	7 587 399	19 809 409	2 870 098	16 939 311
546 477	-63 585	610 062	11 161 795	2 020 016	9 141 780
0			-	-	-
1 604 292	0	1 604 292	1 869 936	-	1 869 936
3 492 372	312 670	3 179 702	4 035 524	334 121	3 701 403
2 952 734	759 390	2 193 343	1 624 174	408 257	1 215 918
54 552	54 552		1 117 979	107 705	1 010 274
91 229 632	17 448 993	73 780 638,45	116 421 680	21 587 910	94 833 770

مجموع الأصول

الموازنة الموحدة (الأصول الصافية و الخصوم)

في 31/12/2021

بحساب البنيل

31 ديسمبر 2020			31 ديسمبر 2021			الإيضاحات	الأموال الذاتية و الخصوم
مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي موحدة	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي	صندوق المشتركين	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي موحدة	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي	صندوق المشتركين		
-1 520 577	0	1 520 577,000	1 812 245	-	1 812 245	الأصول الصافية للمشركين	
-	-	-	-	-	-	أصول صافية-1- عجز صندوق المشتركين لسنوات سابقة موزعة	
-	-	-	-	-	-	أصول صافية-2- منخرات توازن صندوق المشتركين	
-291 668	-	291 668,000	1 137 266	-	1 137 266	أصول صافية-3- فرض حسن غير ممدد	
0	0	0	-	-	-	أصول صافية-4- فائض أو عجز صندوق المشتركين للسنة المحاسبية	
-1 812 245	0	-1 812 245	674 979	-	674 979	أصول صافية-5- أصول صافية أخرى	
						مجموع الأصول الصافية	
						أموال ذاتية للمساهمين	
14 101 510	14 101 510		14 101 510	14 101 510		مال ذاتي 1 رأس مال الشركة	
12 172	12 172		118 932	118 932		مال ذاتي 2 احتياطات	
			182 294	182 294		مال ذاتي 3 اسهم ذاتية	
						مال ذاتي 4 أموال ذاتية أخرى	
231 269	231 269		1 848 444	1 848 444		مال ذاتي-4أ- منح	
1 903 934	1 903 934		2 311 491	2 311 491		مال ذاتي 5 نتيجة موزعة	
16 248 884	16 248 884		18 562 671	18 562 671		مال ذاتي 6 نتيجة السنة المحاسبية	
						مجموع الأموال الذاتية	
14 436 639	16 248 884	-1 812 245	17 887 692	18 562 671	- 674 979	مجموع الأصول الصافية و الأموال الذاتية	
						الخصوم	
122 304	122 304	0	126 872	126 872	-	خصم 2 منخرات مخاطر أخرى و أعباء	
59 182 758	0	59 182 758	70 237 590	-	70 237 590	خصم 3 منخرات فنية إجمالية	
12 517 512	0	12 517 512	13 411 583	-	13 411 583	خصم 31 منخرات أقساط تأمين غير مكتسبة	
21 956 225	0	21 956 225	29 627 926	-	29 627 926	خصم 32 منخرات التأمين التكافلي العائلي	
742 292	0	742 292	826 617	-	826 617	خصم 33 منخرات التعويضات (تكافل عائلي)	
23 192 165	0	23 192 165	25 773 225	-	25 773 225	خصم 34 منخرات التعويضات (تكافل عام)	
300 000	0	300 000	300 000	-	300 000	خصم 35 منخرات التعديل و التوازن	
424 564	0	424 564	227 238	-	227 238	خصم 36 منخرات فنية أخرى (تكافل عائلي)	
50 000	0	50 000	71 000	-	71 000	خصم 37 منخرات فنية أخرى (تكافل عام)	
0	0	0	-	-	-	خصم 4 منخرات فنية مرتبطة بعبود وحدات الحساب	
11 901 337		11 901 337	14 819 944	-	14 819 944	خصم 5 ديون لودانغ نقدية متحصل عليها من المؤسسات المسند إليها	
5 477 339	968 550	4 508 789	13 001 352	2 550 138	10 451 214	خصم 6 ديون أخرى	
2 785 642		2 785 642	981 322	-	981 322	خصم 61 الديون متولدة عن عمليات التأمين التكافلي المباشرة	
129 745	0	129 745	131 134	-	131 134	خصم 62 الديون متولدة عن عمليات إعادة التكافل	
301 380	301 380		399 904	399 904	-	خصم 63 ودائع و كالات متحصل عليها	
2 048 512	80 343	1 968 169	3 398 402	1 613 176	1 785 226	خصم 632 الأعوان	
212 060	212 060		5 817 058	537 058	5 280 000	خصم 633 الدفلة و هياكل الضمان الاجتماعي و الجماعات العمومية	
0	374 766	-374 766	2 273 533		2 273 533	خصم 634 دانتون مختلفون	
109 255	109 255	0	348 230	348 230	-	خصم 66 الديون المستحقة لمشتغل الصندوق (عولولة كالة، المضاربة وغيرها من الديون)	
109 255	109 255		348 230	348 230	-	خصم 7 خصوم أخرى	
76 792 992	1 200 109	75 592 883	98 533 988	3 025 239	95 508 749	مجموع الخصوم	
91 229 632	17 448 993	73 780 638	116 421 680	21 587 910	94 833 770	مجموع الأموال الذاتية و الخصوم	

قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي/إعادة التأمين التكافلي العائلي

بحساب الدينار

من 01 جانفي الى 31 ديسمبر 2020	من 01 جانفي الى 31 ديسمبر 2021			الإيضاحات	
	العمليات الصافية	العمليات المسندة والمعاد إستانداها	إجمالي العمليات		
3 500 164	7 043 546	-2 139 203	9 182 748	15	أر ع 1 أقساط تأمين مكتسبة
3 500 164	7 043 546	-2 139 203	9 182 748		أر ع 11 أقساط تأمين صادرة ومقبولة
1 103 330	776 054	0	776 054		أر ع 2 إيرادات التوظيفات
1 103 330	776 054	0	776 054		أر ع 21 مداخيل التوظيفات
					أر ع 22 إيرادات التوظيفات الأخرى
4 603 494	7 819 600	-2 139 203	9 958 803		مجموع فرعي 1
					أر ع 23 إستراداد تصحيحات القيمة على التوظيفات
					أر ع 24 أرباح متأتية من تحقيق توظيفات و من الصرف
					مجموع فرعي 2
					أر ع 3 فائض القيمة غير المحقق على التوظيفات
					أر ع 4 إيرادات فنية أخرى
-1 220 156	-1 646 563	115 207	-1 761 770	16	أر ع 1 أعباء التعويضات
-1 002 539	-1 461 881	215 562	-1 677 443		أر ع 11 المبالغ المدفوعة
-217 618	-184 682	-100 355	-84 326		أر ع 12 تغيير مدخرات التعويضات
-1 220 156	-1 646 563	115 207	-1 761 770		مجموع فرعي 3
					أر ع 2 تغيير المدخرات الفنية الأخرى
-1 638 386	-5 255 530	2 218 845	-7 474 375		أر ع 21 مدخرات التأمين التكافلي العائلي
					أر ع 22 المدخرات الفنية الأخرى
					أر ع 23 مدخرات فنية مرتبطة بعقود وحدات الحساب
-1 638 386	-5 255 530	2 218 845	-7 474 375	17	مجموع فرعي 4
					أر ع 3 نفقات الاستغلال
-225 608	-374 024		-374 024		أر ع 31 نفقات الاقتناء
0	0		0		أر ع 32 تغيير مبالغ نفقات الاقتناء المؤجلة
-521 811	-511 519		-511 519		أر ع 33 نفقات الإدارة على كاهل صندوق المشتركين
569 351	935 863	935 863			أر ع 34 عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين التكافلي
-178 068	50 320	935 863	-885 543	18	مجموع فرعي 5
-321 050	-468 484	-208 370	-260 114	19	أر ع 4 نفقات التصرف في التوظيفات
					أر ع 41 نفقات التصرف في التوظيفات
-127 508	-132 464		-132 464		أر ع 411 عمولة المضاربة
-193 541	-336 019	-208 370	-127 650		أر ع 412 نفقات التصرف أخرى في التوظيفات
					أر ع 42 نفقات تصحيح القيمة على التوظيفات
					أر ع 43 خسائر متأتية من تحقيق التوظيفات
					أر ع 5 نفقات فنية أخرى
-321 050	-468 484	-208 370	-260 114		مجموع فرعي 6
					أر ع 6 تغيير مدخرات التعديل و التوازن
					أر ع 7 ناقص القيمة غير المحقق على التوظيفات
-264 669	- 23 699	0	-23 699		أر ع 8 الأداءات على النتيجة
981 164	475 644	922 343	-446 699		فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي/إعادة التأمين التكافلي العائلي
					أر ع 9 / أر ع 5 أثر التعديلات المحاسبية (صافية من الأداءات)
981 164	475 644	922 343	-446 699		فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي/إعادة التأمين التكافلي العائلي اثر التعديلات المحاسبية

نموذج قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي/إعادة التأمين التكافلي العام

بحساب الدينار

من 01 جانفي الى 31 ديسمبر 2020	من 01 جانفي الى 31 ديسمبر 2021			الإيضاحات	
	العمليات الصافية	العمليات المسندة والعمليات المعاد إسنادها	إجمالي العمليات		
23 664 616	30 199 348	-3 351 344	33 550 691	20	أقساط تأمين مكتسبة
24 565 516	30 811 215	-3 633 548	34 444 763		أقساط تأمين صادرة و مقبولة
-900 900	-611 868	282 204	-894 072		تغير مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
1 771 885	2 312 932	0	2 312 932		إيرادات التوظيفات
1 771 885	2 312 932	0	2 312 932		مداخل التوظيفات
					إيرادات التوظيفات الأخرى
25 436 502	32 512 279	-3 351 344	35 863 623		مجموع فرعي 1
					إسترداد تصحيحات القيمة على التوظيفات
					أرباح متأتية من تحقيق توظيفات و من الصرف
16 275	19 767	0	19 767		إيرادات فنية أخرى
					فائض القيمة غير المحقق على التوظيفات
-15 846 449	-17 831 392	2 602 045	-20 433 437		أعباء التعويضات
-10 896 088	-16 346 014	1 485 363	-17 831 377	21	أقساط المدفوعة
-4 950 361	-1 485 378	1 116 682	-2 602 060		تغير مدخرات التعويضات
					تغير المدخرات الفنية الأخرى
					مدخرات التأمين التكافلي العام
					المدخرات الفنية الأخرى
					مدخرات فنية مرتبطة بعقود وحدات الحساب
-15 846 449	-17 831 392	2 602 045	-20 433 437		مجموع فرعي 2
-9 238 427	-11 588 508	1 129 396	-12 717 904	22	نفقات الاستغلال
-3 576 345	-4 375 889	0	-4 375 889		نفقات الاقتناء
285 399	265 644	0	265 644		تغير مبالغ نفقات الاقتناء الموجلة
-6 714 395	-8 607 659	0	-8 607 659		نفقات الإدارة على كاهل صندوق المشتركين
766 914	1 129 396	1 129 396			عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين التكافلي
-315 128	-463 262	-209 078	-254 184	23	نفقات التصرف في التوظيفات
-88 476	-107 196	0	-107 196		نفقات التصرف في التوظيفات
-163 363	-322 242	-209 078	-113 164		عمولة المضاربة
-63 289	-33 824	0	-33 824		نفقات التصرف أخرى في التوظيفات
					نفقات تصحيح القيمة على التوظيفات
					خسائر متأتية من تحقيق التوظيفات
-860 260	-1 914 506	0	-1 914 506	24	نفقات فنية أخرى
-10 413 816	-13 966 276	920 318	-14 886 595		مجموع فرعي 3
				0	تغير مدخرات التعديل و التوازن
					ناقص القيمة غير المحقق على التوظيفات
-465 344	-72 756	0	-72 756		الإدعاءات على النتيجة
-1 272 832	661 622	171 020	490 602		فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي/إعادة التأمين التكافلي العام
					أقساط 9 / أقساط 5 أثر التعديلات المحاسبية (صافية من الإدعاءات)
-1 272 832	661 622	171 020	490 602		فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي/إعادة التأمين التكافلي العام أثر التعديلات المحاسبية

قائمة النتائج

بحساب الدينار

	من 01 جانفي الى 31 ديسمبر 2020	من 01 جانفي الى 31 ديسمبر 2021	الإيضاحات	
	7 693 144	9 637 570	25	أر 1 عمولة الوكالة
	181 500	201 395	26	أر 2 عمولة المضاربة
	1 046 174	921 693	27	أر 3 إيرادات التوظيفات
	1 046 174	921 693		إر 31 مداخيل التوظيفات
				إر 32 إيرادات التوظيفات الأخرى
	8 920 819	10 760 658		مجموع فرعي أ 1
				إر 33 استرداد تصحيحات القيمة على التوظيفات
				إر 34 أرباح متأتية من تحقيق التوظيفات
				مجموع فرعي 1
				أع 1 نفقات التصرف في التوظيفات
	-35 247	-596		أع 11 نفقات التصرف في التوظيفات
	-2 443	0		أع 12 نفقات تصحيح القيمة على التوظيفات
	-37 690	-596		أع 13 خسائر متأتية من تحقيق التوظيفات
				مجموع فرعي 2
				أع 2 مخصصات المدخرات و انخفاض القيمة للقرض الحسن
				أع 4 استرداد المدخرات و استرجاع القيمة للقرض الحسن
	8 883 128	10 760 063		إيرادات صافية لاعمال ادارة صندوق التأمين التكافلي
	97 477	44 124		أر 5 إيرادات استغلال أخرى
	-4 333 697	-5 076 302		أع 3 أعباء الأعبان
	-1 727 450	-1 807 857	28	أع 4 أعباء استغلال أخرى
	-725 928	-658 811		أع 5 مخصصات الاستهلاكات و المدخرات للاصول
	2 193 530	3 261 217		النتيجة المتأتية من أنشطة الإستغلال قبل الأداءات
	-291 324	-952 015		أع 7 الأداءات على النتيجة
	1 902 205	2 309 202		النتيجة المتأتية من أنشطة الإستغلال بعد الأداءات
	1 728	2 289		أر 6 ارباح طارئة
				أع 6 خسائر طارئة
				نتيجة طارئة
	1 903 934	2 311 491		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
				أع 9/7 أثر التعديلات المحاسبية (صافية من الأداءات)
	1 903 934	2 311 491		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية اثر التعديلات المحاسبية

قائمة موحدة للتدفقات النقدية

بحساب الدينار

من 01 جلفي الى 31 ديسمبر 2020			من 01 جلفي الى 31 ديسمبر 2021			
صندوق المشتركين	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي	صندوق المشتركين	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي	مؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي	
التدفقات المرتبطة بالاستقلال						
توزيع القرض						
						أقساط تأمين متحصل عليها من المشتركين
30 461 515			30 461 515	44 334 155	44 334 155	مبالغ لتسديد التعويضات
-11 391 861			-11 391 861	-19 455 847	-19 455 847	أقساط تأمين متحصل عليها (عمليات مسندة)
						مبالغ لتسديد التعويضات (عمليات مسندة)
						عمولات مدفوعة (عمليات مسندة)
-5 401 111			-5 401 111	-5 772 751	-5 772 751	أقساط تأمين مدفوعة (عمليات مسندة)
346 824			346 824	0	0	مبالغ مدفوعة التعويضات (عمليات مسندة)
						عمولات متحصل عليها (عمليات مسندة)
-2 386 386			-2 386 386	-3 264 439	-3 264 439	عمولات مدفوعة لوسطاء التأمين
-4 718 671	-4 718 671			-5 910 243	-5 910 243	مبالغ مدفوعة للمزودين و للأعوان
15 485			15 485	18 608	18 608	تغيير ودائع الأطراف المسندة
-192 729			-192 729	-918 608	-918 608	تغيير المبالغ المتحصل عليها من الأطراف المسندة لها
-1 359 600	-859 600		-500 000	-241 410	-596	مبالغ مدفوعة لاقتناء التوظيفات المالية
20 000			20 000	0	0	مبالغ متحصل عليها من بيع التوظيفات المالية
-5 382 602			-5 382 602	-6 554 004	-6 554 004	أداءات على التأمين مدفوعة للخزينة
3 663 354	1 189 465		2 473 890	4 332 729	1 225 232	مداخل التوظيفات
-5 300	-5 300			-100 016	-21 118	ضرائب مدفوعة
3 179 702	6 835 160		-3 655 458	10 416 655	8 240 743	عناصر أخرى
6 848 622	2 441 054		4 407 568	16 884 830	3 534 019	تدفقات نقدية متأتية من الاستقلال
التدفقات النقدية المرتبطة بالنشطة الإستثمار						
						دفعات متأتية من اقتناء أصول ثابتة غير مادية و مادية
83 620	83 620			-212 647	-212 647	مقايض متأتية من توقيت أصول ثابتة غير مادية و مادية
-252 191	-252 191			0	0	دفعات متأتية من اقتناء أصول مالية
						مقايض متأتية من توقيت أصول مالية
						دفعات متأتية من اقتناء توظيفات
-6 515 000	-2 265 000		-4 250 000	-7 645 100	-1 145 000	دفعات متأتية من اقتناء توظيفات من مؤسسات مرتبطة أو ذات صلة مساهمة
						مقايض متأتية من توقيت توظيفات لدى مؤسسات مرتبطة أو ذات صلة مساهمة
-6 683 571	-2 433 571		-4 250 000	-7 857 747	-1 357 647	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستثمار
التدفقات النقدية المرتبطة بالنشطة التمويلية						
				4 426	4 426	مقايض إثر إصدار أسهم
						مداخل الصرف عن رأس المال
-92 800	-92 800	0		-97 197	-97 197	حصول أرباح و غيرها من أنواع التوزيع
						مقايض متأتية من القروض
0				0	0	تسديد القروض
				5 280 000	0	حساب جاري للمساهمين
-92 800	-92 800	0	5 187 229	-92 771	5 280 000	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل
إنعكاس تطلبات أسعار الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة						
72 251	-85 317	157 568	14 214 312	2 083 601	12 130 711	تغير الخزينة
474 226	21 732	452 494	546 477	-63 585	610 062	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
546 477	-63 585	610 062	14 760 788	2 020 016	12 740 773	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

جدول للتغيرات في الأصول الصافية لصندوق المشتركين
للسنة المحاسبية المنتهية في 31/12/2021

بحساب الدينار

صافي أصول صندوق المشتركين للسنة الحالية قبل التوزيع	فائض أو عجز للسنة الحالية	توزيعات	تخصيصات ومخصصات	صافي أصول صندوق المشتركين للسنة السابقة قبل التوزيع	
-1 812 245			-291 668	-1 520 577	عجز صندوق المشتركين لسنوات سابقة مؤجلة مدخرات توازن صندوق المشتركين
0			291 668	-291 668	فرض حسن غير مسدد
1 137 266	1 137 266				فائض أو عجز للسنة السابقة
					فائض أو عجز للسنة الحالية
-674 979	1 137 266	0	0	-1 812 245	مجموع

جدول للتغيرات في الأموال الذاتية لمؤسسة التأمين التكافلي وأو إعادة التأمين التكافلي
للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2021

بحساب الدينار

أموال ذاتية للسنة الحالية قبل التوزيع	نتيجة السنة الحالية	حصص أرباح	تخصيصات ومخصصات	أموال ذاتية للسنة السابقة قبل التوزيع	
14 101 510				14 101 510	رأس مال الشركة
					منح مرتبطة برأس المال
118 932			106 760	12 172	احتياطات قانونية
182 294			182 294	0	احتياطات أخرى
1 848 444			1 614 880	231 269	نتائج موجلة
			-1 903 934	1 903 934	نتيجة السنة المحاسبية السابقة
2 311 491	2 311 491				نتيجة السنة المحاسبية الحالية
18 562 671	2 311 491	0	0	16 248 884	مجموع

الملحق عدد 11 جدول ملخص للتوظيفات

للسنة المحاسبية المنتهية في 31/12/2021

بحساب الدينار

أصل الأموال المستثمرة (صندوق المشتركين أو مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافلي)	فائض أو ناقص القيمة الكاملة	قيمة صحيحة	مبلغ صافي	مبلغ خام	
مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافل			961 261	1 024 761	توظيفات عقارية وتوظيفات عقارية في طور الإنشاء
صندوق المشتركين			441 919	650 102	اسهم و سندات أخرى ذات مداخيل متغيرة ما عدا مساهمات في صناديق الإستثمار المشتركة الإسلامية
صندوق المشتركين			1 700 000	1 700 000	مساهمات أخرى في صناديق الإستثمار المشتركة الإسلامية ذات مداخيل قارة
مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافل			1 509 600	1 509 600	
صندوق المشتركين			5 643 500	5 643 500	مساهمات في صناديق الإستثمار المشتركة الإسلامية
مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافل			3 000 000	3 000 000	صكوك و سندات أخرى ذات مداخيل مماثلة
مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافل			6 649	6 649	قروض أخرى
مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافل					الودائع لدى المؤسسات المصرفية والمالية الإسلامية
صندوق المشتركين					
صندوق المشتركين			299 364	299 364	توظيفات أخرى
صندوق المشتركين			391 406	391 406	مستحقات مسندة من القيم والنقود مودعة لدى مؤسسات مسندة
صندوق المشتركين			35 535 000	35 535 000	توظيفات أخرى مطابقة للشريعة الإسلامية
مؤسسة التأمين التكافلي و-/- أو إعادة التأمين التكافل			9 745 000	9 745 000	
			59 233 699	59 505 382	مجموع
			58 835 644	59 107 328	من ضمنه مقدار التوظيفات في تمثيل المدخرات الفنية
			5 497 448	4 899 813	موجودات اخرى مقبولة في تمثيل المدخرات الفنية غير مقدار التوظيفات

الملحق عدد 12 جدول المبالغ المدفوعة و مدخرات التعويضات

في 31/12/2021

سنة الحدوث							سنة الجرد 2021
2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	
							جرد 2021
							س 2
6 078 517	11 514 673	12 805 168	13 800 763	12 017 416	9 220 910	5 684 942	المبالغ المدفوعة المتراكمة
8 926 579	3 637 518	4 590 822	1 837 398	1 203 219	290 536	2 379 617	مدخرات التعويضات
15 005 096	15 152 190	17 395 990	15 638 161	13 220 635	9 511 446	8 064 559	مجموع أعباء التعويضات
33 550 691	31 840 417	29 116 956	22 892 345	17 494 644	14 785 512	9 220 790	أقساط تأمين مكتسبة
45%	48%	60%	68%	76%	64%	87,5%	التعويضات - أقساط تأمين مكتسبة %

الملحق عدد 13 جدول توزيع إيرادات و أعباء التوظيفات

للسنة المحاسبية المنتهية في 31/12/2021

بحساب الدينار

مجموع	مداخل ومصروفات أخرى	مداخل ومصروفات التوظيفات في المؤسسات المرتبطة وذات صلة مساهمة	
0		0	مداخل التوظيفات العقارية
4 010 679		4 010 679	مداخل المساهمات
0		0	مداخل التوظيفات الأخرى
0		0	مداخل مالية الأخرى
4 010 679	0	4 010 679	مجموع إيرادات التوظيفات
-275 233		-275 233	أعباء التصرف في التوظيفات
-239 661		-239 661	عمولة المضاربة
-514 894		-514 894	مجموع أعباء التوظيفات

الملحق عدد 14 : جدول توزيع فائض أو عجز لكل صنف تأمين

(تأمين تكافلي أو إعادة تأمين تكافلي عائلي)

للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2021

بحساب الدينار

مجموع	تكوين الأموال	التأمين على الحياة	
-53 397	-583 518	530 121	هامش التأمين
9 182 748	6 379 824	2 802 924	أقساط تأمين
-1 677 443	-549 507	-1 127 936	أعباء تقديم الخدمة
-7 558 702	-6 413 835	-1 144 867	أعباء مدخرات التأمين التكافلي العائلي و مدخرات فنية أخرى تصحيح تأمين رأس مال متغير
-909 242	-615 242	-294 000	أعباء تصرف و اقتناء أخرى صافية
-374 024	-259 858	-114 166	أعباء الإقتناء
-535 218	-355 384	-179 834	أعباء تصرف أخرى صافية
515 940	415 026	100 914	إيرادات التوظيفات الصافية
-446 699	-783 733	337 035	مجموع مالي
-2 139 203		-2 139 203	أقساط تأمين مسندة و/أو المعاد إسنادها
215 562		215 562	حصة معيدي التأمين في أعباء الخدمات
2 118 490		2 118 490	حصة معيدي التأمين في أعباء المدخرات
0		0	حصة معيدي التأمين في المساهمة في النتائج
-208 370		-208 370	أعباء الودائع المتحصّل عليها من المؤسسات المسند إليها
935 863		935 863	عمولات متحصّل عليها من معيدي التأمين
922 343	0	922 343	مجموع إعادة التأمين
475 644	-783 733	1 259 377	فائض أو عجز
			<u>معلومات تكميلية</u>
			مبلغ إعادة شراء العقود
			الفوائد الفنية الإجمالية للسنة المحاسبية
30 681 782	19 173 640	11 508 142	المدخرات الفنية الإجمالية عند الإقفال
22 608 490	12 335 241	10 273 249	المدخرات الفنية الإجمالية عند الإفتتاح
			للطرح
			مدخرات مستوجبة

الملحق عدد 16 : جدول ربط فائض أو عجز حسب أصناف التأمين بالقوائم المالية:

مؤسسات التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي العائلي

للمتة المحاسبية المختومة في 31/12/2021

بحساب الدينار

ربط	مجموع	
ار ع 11 (عمود 1)	9 182 748	أقساط تأمين
اع ع 11 (عمود 1)	-1 677 443	أعباء تقديم الخدمة
اع ع 2 + اع ع 6 (عمود 1)	-7 558 702	أعباء مدخرات التأمين التكافلي العائلي و مدخرات فنية أخرى
	0	تصحيح تأمين رأس مال متغير
	-53 397	مجموع خالص الإقتناء
أع ع 31	-374 024	أعباء الإقتناء
أع ع 33	-535 218	أعباء تصرف أخرى صافية
	-909 242	أعباء تصرف و اقتناء أخرى صافية
ار ع 21 - اع ع 411 - اع ع 412	515 940	ايرادات التوظيفات الصافية
	515 940	مجموع مالي
ار ع 1 (عمود 2)	-2 139 203	أقساط تأمين مسندة ومعاد اسنادها
اع ع 1 (عمود 2)	215 562	حصة معيدي التأمين في أعباء الإقتناء
اع ع 2 (عمود 2)	2 118 490	حصة معيدي التأمين في أعباء المدخرات
اع ع 34 (عمود 2)	727 494	عمولات مقبولة من معيدي التأمين
	922 343	مجموع إعادة التأمين
	475643,9877	فائض أو عجز
		معلومات إضافية
		مبالغ إعادة شراء التأمين
		عمولات فنية إجمالية للسنة
	30 681 782	مدخرات فنية إجمالية عند الإقفال
	22 608 490	مدخرات فنية إجمالية عند الإفتتاح
		للخصم
		مدخرات مستوجبة

الملحق عدد 17 : جدول ربط فائض أو عجز حسب أصناف التأمين بالقوائم المالية:

مؤسسات التأمين التكافلي وأل إعادة التأمين التكافلي العام

للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2021

بحساب الدينار

ربط	مجموع	
	33 550 691	أقساط تأمين مكتسبة
ارعم 11 (عمود 1)	34 444 763	أقساط تأمين صادرة
ارعم 12 (عمود 1)	-894 072	تغير مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
	-20 433 437	أعباء تقديم الخدمة
أعع 11	-17 831 377	أعباء تقديم الخدمة و نفقات مدفوعة
أعع م 22 + أعع م 12	-2 602 060	أعباء مدخرات مختلفة
	13 117 254	مجموع خالص الإقتناء
أعع 31 + أعع 32	-4 110 245	أعباء الإقتناء
أعع م 33 + أعع م 5 - ارعم 3	-10 594 921	أعباء تصرف أخرى صافية
	-14 705 166	أعباء تصرف و اقتناء أخرى صافية
ارعم 2 - أعع م 4	2 078 514	إيرادات التوظيفات الصافية
	2 078 514	مجموع مالي
ارعم 1 (عمود 2)	-3 633 548	حصة معيدي التأمين في أقساط تأمين مكتسبة
أعع م 11 (عمود 2)	1 485 363	حصة معيدي التأمين في أعباء الإقتناء
أعع م 34	1 398 887	حصة معيدي التأمين في أعباء المدخرات
	920 318	عمولات مقبولة من معيدي التأمين
	171 020	مجموع اعادة التأمين
	661 622	فائض أو عجز
	13 411 583	مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة عند الإقفال
	12 517 512	مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة عند الافتتاح
	25 794 226	مدخرات فنية إجمالية عند الإقفال
	23 192 166	مدخرات فنية إجمالية عند الافتتاح
	71 000	مدخرات فنية أخرى عند الإقفال
	50 000	مدخرات فنية أخرى عند الافتتاح
	300 000	مدخرات التعديل و التوازن عند الإقفال
	300 000	مدخرات التعديل و التوازن عند الافتتاح
		للخصم
		مدخرات مستوجبة

الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

I. تقديم الشركة

- الاسم الاجتماعي: الشركة التونسية للتأمين التكافلي "الأمانة تكافل"،
- الصفة القانونية: شركة خفية الاسم،
- تاريخ التأسيس: 15 فيفري 2013،
- تاريخ الترخيص لمزاولة النشاط: 15 أفريل 2013 (تاريخ قرار وزير المالية)
- المقر الاجتماعي: 13 نهج البرجين – موندليزير-1073 تونس،
- غرض الشركة: تقديم خدمات التأمين باعتماد منظومة التأمين التكافلي وفقا لمبادئ الشريعة الإسلامية وللمعايير المحاسبية التونسية الخاصة بشركات التأمين التكافلي،
- السجل التجاري: تونس B0149542013،
- المعرف الجبائي: 000 MP 1288 542B
- الشبكة التجارية:
- ✓ 4 مركز اكتتاب مباشر،
- ✓ 43 نائب تأمين،
- ✓ 26 سماسرة تأمين.
- عدد الأعوان: 72 عون موزعون كالاتي:

الوجهة	الأجر السنوي الخام	عدد الأعوان	الصنف
مخصصة لنشاط صندوق المساهمين	1.395.121	17	إطارات الإدارة
	1.525.032	33	الإطارات العليا
	381.926	10	أعوان الإشراف والإحاطة
	395.501	12	أعوان التنفيذ
	3.697.580	72	المجموع

- رأس المال الاجتماعي: 14.101.510 دينار مقسم إلى 1.410.151 سهما قيمة السهم الواحد 10 دنانير،
- يوزع كما يلي:

المساهمون	عدد الأسهم	القيمة (دينارا)	الحصة (%)
بنك البركة تونس	419.850	4.198.500	29.774
مؤسسة كومار	270.000	2.700.000	19.147
مؤسسة كارت	180.000	1.800.000	12.765
مؤسسة آستري	180.000	1.800.000	12.765
مؤسسة كارت للحياة	90.000	900.000	6.382
شركة الإعادة التونسية	90.000	900.000	6.382
مجموعة مزابي:	90.000	900.000	6.382
✓ أفري فيزيون	(30.000)	(300.000)	2.127
✓ مؤسسات دالماس	(30.000)	(300.000)	2.127
✓ مطحنة سكرة	(30.000)	(300.000)	2.127
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	90.000	900.000	6.382
السيد عبد الإله عبد الرحيم صباحي	150	1.500	0.011
السيد عبد اللطيف شعبان	151	1.510	0.011
المجموع	1.410.151	14.101.510	100

II. الوقائع المميزة للسنة المحاسبية:

1- على مستوى القطاع:

- المشاركة تحت قيادة الهيئة العامة للتأمين في صياغة مشروع القرار المتعلق بواجبات الإفصاح من خلال التعديلات المجرأة على التقرير السنوي شكلا ومضمونا. والذي يهدف الى إضفاء المزيد من الشفافية وتحسين نوعية المعلومة (المرجع: الفصل 60 من مجلة التأمين).
- مشروع مراجعة طرق احتساب متوسط مدة التعويض (المرجع: المنشور عدد 2010/258 الصادر عن الهيئة العامة للتأمين).

- بدء العمل على مستوى الجامعة التونسية لشركات التأمين بالمنصة الموضوعة للتصرف في حوادث السيارات وذلك بتمكين شركات التأمين من تنزيل محاضرهم بصفة حينية.
- الاستعداد بالتعاون مع المكتب الموحد التونسي للسيارات لاعتماد المنظومة الالكترونية لإصدار البطاقة البرتقالية.

2- على مستوى الشركة:

- بلغت النتيجة المجمعة لسنة 2021 ما قيمته 3 448.8 ألف دينار مقابل 1 612.2 ألف دينار سنة 2020 وهي مفصلة كالتالي:

تغيرات	2020	2021	النتيجة	
-505 520	981 164	475 644	تكافل عائلي	صندوق المشتركين
1 934 454	-1 272 832	661 622	تكافل عام	
407 557	1 903 934	2 311 491	صندوق المساهمين	
1 836 491	1 612 266	3 448 757	المجموع	

- تطور رقم معاملات الشركة بنسبة 30% ليبلغ 43.627 ألف دينار مقارنة ب 33.466 ألف دينار سنة 2020. حيث تطور رقم معاملات صنف التأمين التكافلي العائلي ليبلغ 9.183 ألف دينار سنة 2021 مقابل 4.766 ألف دينار سنة 2020 اي بنسبة 93%. كما بلغ رقم معاملات صنف التأمين التكافلي العام 34.445 ألف دينار سنة 2021 مقابل 28.700 سنة 2020 اي بنسبة 20%.
- ارتفاع نسبة تغطية المدخرات الفنية لتبلغ نسبة 104.36% سنة 2021 مقابل 91% سنة 2020.
- ارتفاع اجمالي التعويضات سنة 2021 ليبلغ 19.509 ألف دينار سنة 2021 مقابل 12.348 ألف دينار سنة 2020 أي بنسبة 58%.
- تطور مبلغ المدخرات الفنية ليصل المبلغ الإجمالي في 2021/12/31 70.238 ألف دينار مقابل 59.183 ألف دينار في 2020/12/31 وهي مفصلة كما يلي:

تغيرات	2020	2021	المدخرات
--------	------	------	----------

894 071	12 517 512	13 411 583	مدخرات أقساط تأمين غير مكتسبة
2 581 060	23 192 165	25 773 225	مدخرات التعويضات (تكافل عام)
-	300 000	300 000	مدخرات التعديل والتوازن
21 000	50 000	71 000	مدخرات فنية أخرى (تكافل عام)
7 671 701	21 956 225	29 627 926	مدخرات التأمين التكافلي العائلي
84 326	742 292	826 617	مدخرات التعويضات (تكافل عائلي)
- 197 326	424 564	227 238	مدخرات فنية أخرى (تكافل عائلي)
11 054 833	59 182 758	70 237 590	المجموع

- في خصوص تقدم مشروع الانتقال للمعايير المحاسبية الدولية، تمكنت الأمانة تكافل بالاستعانة بمكتب الخبرة المساعد من إتمام التعديلات المحاسبية اللازمة لسنتي 2019 و2020 وتقديم القوائم المالية وفق المعايير الدولية للسنتين المذكورتين. كما تم عرضها على مجلس الإدارة بالإضافة الى مراسلة الهيئة العامة للتأمين ومدها بمذكرة في الغرض. هذا وتجدر الإشارة الى انه قد تم تأجيل الانتقال الفعلي للمعايير المحاسبية الدولية الى سنة 2023.

- تطور هام في توظيفات الشركة ب 16.75% ليصل إلى 58.536 ألف دينار مقارنة ب 50.138 ألف دينار سنة 2020.

III. تقديم صندوق المشتركين، عملياته وانشطته ونظامه الداخلي، بما في ذلك طرق توزيع فائض كل صندوق

يتكون " صندوق المشتركين" أساسا من جملة مساهمات المشتركين والتي تخصص لدفع التعويضات مع فصلها تماما عن حسابات مؤسسة التأمين التكافلي.

ينقسم صندوق المشتركين الى صندوقين رئيسيين: صندوق التكافل العائلي وصندوق التكافل العام. وينقسم كل صندوق بدوره الى صناديق فرعية وفق خصوصية المنتجات التأمينية.

يضبط النظام الداخلي حقوق والتزامات المشتركين وبوجه خاص طريقة تحديد فائض أو عجز الصندوق، بالإضافة إلى طريقة وترتيبات توزيعه

يستعمل الفائض التأميني في سداد القرض الحسن إن وجد لتغطية عجز صندوق المشتركين ثم في تكوين مدخرات لمجابهة تقلب نسبة التعويضات حسب النسب المنصوص عليها بالقانون الجاري به العمل وينظر مجلس الإدارة في الفائض التأميني ويتخذ القرار بعد أخذ رأي هيئة الرقابة الشرعية

تستثنى عقود التأمين التكافلي التي تحتوي على آلية المشاركة في الأرباح وعقود التأمين التكافلي للادخار من توزيع الفائض التأميني.

وتقوم مؤسسة التأمين التكافلي باستبعاد جميع الاشتراكات التأمينية التي تم إلغاؤها خلال السنة المحاسبية المعنية.

كما لا تخضع اشتراكات إعادة التأمين المقبولة للمشاركة في توزيع الفائض ويجب أن يكون أساس حساب توزيع الفائض هو إجمالي الاشتراكات المكتسبة بعد خصم اشتراك إعادة التأمين الوارد.

ويتم توزيع المبلغ المقرر من صافي الفائض التأميني المحقق خلال السنة المحاسبية المعنية على المشتركين الذين تكون وثائقهم التأمينية سارية المفعول في تاريخ توزيع الفائض كل حسب نسبة مشاركته في صندوق المشتركين.

IV. قواعد احتساب عمولة الوكالة وإجراءات الموافقة عليها

عملاً بمبدأ تحميل أعباء التصرف بصفة كلية ومباشرة على صندوق المساهمين كما نص على ذلك المعيار المحاسبي وأقره مجلس الإدارة الخامس لسنة 2017 بتاريخ 15 ديسمبر 2017 تم اعتماد الطريقة التالية لضبط نسبيتي الوكالة والمضاربة:

✓ قواعد احتساب عمولة الوكالة والمضاربة:

على أساس ما سبق ذكره يحتسب المبلغ الجملي للوكالة والمضاربة لتغطية مصاريف الإدارة يضاف لها الاستهلاكات السنوية والفارق بين إيرادات توظيف رأس المال على أساس نسبة 10% ومعدل التوظيفات بالشركة.

*ضبط مداخيل عملية المضاربة

يتم احتساب مداخيل عملية المضاربة للسنة المالية المعنية على أساس معدل التوظيفات المدرج بالميزانية التقديرية للسنة المالية بدون احتساب رأس المال كما يتم الاستئناس بنسب المضاربة المعتمدة بالسنة الفارطة.

*ضبط مجموع الاشتراكات الخاضعة لنسبة الوكالة

مجموع الاشتراكات الخاضعة لنسبة الوكالة = اشتراكات التكافل العام + اشتراكات تكافل تمويل.

* احتساب نسبة الوكالة

نسبة الوكالة = المبلغ الواجب تغطيته بالوكالة / مجموع الاشتراكات الخاضعة لنسبة الوكالة.

✓ إجراءات الموافقة على عمولة الوكالة

بمناسبة اعداد الميزانية التقديرية السنوية يتم إعداد مذكرة متعلقة بتحديد عمولة الوكالة ونسبة المضاربة وطريقة احتسابها لعرضها على أنظار هيئة الرقابة الشرعية لإبداء الرأي ثم على مجلس الإدارة للمصادقة.

.V قواعد تحديد نسبة المضاربة وإجراءات الموافقة عليها:

✓ تحديد نسبة المضاربة

يتم احتساب نسبة المضاربة للسنة المالية المعنية على أساس معدل التوظيفات المدرج بالميزانية التقديرية للسنة المالية والمبلغ الواجب تغطيته بمدخيل المضاربة وبدون احتساب رأس المال، كما يتم أيضا الاستئناس بنسب المضاربة المعتمدة بالسنة الفارطة.

✓ إجراءات الموافقة عليها

يتم عرض مذكرة تتعلق بطريقة تحديد عمولة الوكالة ونسبة المضاربة على أنظار أعضاء هيئة الرقابة الشرعية ومجلس الإدارة للمصادقة على النسب المقترحة.

.VI الفتاوى الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية خلال السنة المحاسبية

رقم الاستشارة	موضوع الاستشارة	فتوى هيئة الرقابة الشرعية
2021/01	حول تقديم تغطية تكافلية لتعويض الكسب الفائت الناتج عن القرصنة الالكترونية والمخاطر التابعة لها	جواز تقديم تغطية تكافلية لتعويض الكسب الفائت الناتج عن القرصنة الالكترونية والمخاطر التابعة لها
2021/02	حول جواز تأمين فندق ذو نشاطات مختلفة ضد مخاطر المسؤولية المدنية المهنية	لا حرج في تأمين فندق ذو نشاطات مختلفة ضد مخاطر المسؤولية المدنية المهنية
2021/05	تضمين عنصر تقديري في عقود الادخار	جواز تضمين عنصر تقديري في عقود الادخار على أساس حصة قارة ونسبة متغيرة
2021/07	المشاركة في القرض الرقاعي لبنك الوفاق	الموافقة على الاككتاب في القرض الرقاعي لبنك الوفاق

.VII عرض لجنة الرقابة الشرعية ودورها ومسؤولياتها

هيئة الرقابة الشرعية: هي سلطة الرقابة والتدقيق الشرعي على جميع عمليات التكافل على مستوى الاكتتاب وتوظيف الأموال واحترام الإجراءات المتعلقة بالتصرف في صندوق المشتركين وتتكون الهيئة من رئيس وعضوين.

- رئيس الهيئة: هشام قريسة رئيس جامعة الزيتونة تونس سابقا متحصل على دكتوراه دولة في العلوم الإسلامية بجامعة الزيتونة بتونس ومتحصل على دكتوراه في الفقه الإسلامي بالكلية الزيتونية للشريعة وأصول الدين بتونس
- عضو: إلياس درور متحصل على دكتوراه في العلوم الإسلامية بجامعة الزيتونة ومتحصل على الماجستير في العلوم الإسلامية تخصص "مبادئ الفقه" جامعة الزيتونة
- عضو: أنور قظوم متحصل على دكتوراه في الفقه وأصوله مستشار مالية إسلامية بالأكاديمية العالمية للبحوث والاستشارات في المالية الإسلامية (ISRA CONSULTANCY)

يتم تنظيم اجتماعات هيئة الرقابة الشرعية مع الإدارة العامة ووحدة التدقيق الشرعي الداخلي كل ثلاثية، مع إمكانية تنظيم لقاءات وجلسات عمل مع أعضاء الهيئة كل ما اقتضت الحاجة ذلك.

VIII. المبادئ والطرق المحاسبية المعتمدة

وقع إعداد وضبط القوائم المالية للشركة التونسية للتأمين التكافلي "الأمانة تكافل" للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2019 وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمدة في تونس عملا بأحكام القانون عدد 96-112 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 وطبقا لمعايير المحاسبة الخاصة بقطاع التأمين التكافلي المصادق عليها بقرار من وزير المالية المؤرخ في 27 مارس 2018 (المعيارين 43 44) والمتعلقة بضبط القوائم المالية وبالرقابة الداخلية والتنظيم المحاسبي

تتضمن القوائم المالية: الموازنة الموحدة، قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي العائلي، قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين العام، قائمة النتائج لمؤسسة التأمين التكافلي، جدول التعهدات المقبولة والمقدمة الموحد، جدول التدفقات النقدية الموحد والإيضاحات حول القوائم المالية.

تتلخص أسس القيس والمبادئ المحاسبية الخاصة المتعلقة بإعداد القوائم المالية فيما يلي:

1. أصول مادية للاستغلال

وقع إدراج الأصول المادية المستغلة من طرف شركة "الأمانة تكافل" ضمن الموازنة بسعر تكلفة الاقتناء، ويحتسب استهلاك هذه الأصول على أساس القسط الثابت على العمر الافتراضي لكل جزء منها.

تمّ اعتماد النّسب التّالية لتسجيل الاستهلاكات:

20 سنة	- مباني للاستغلال
5 سنوات	- معدّات نقل
5 سنوات	- معدّات مكتبية مختلفة
7 سنوات	- تجهيزات وعمليات تركيب وتهيئة مختلفة
3 سنوات	- معدّات إعلامية
5 سنوات	- النظام المعلوماتي

2. التوظيفات

يقع تقييد التّوظيفات الماليّة بسعر التّكلفة (والذي يتضمّن مبلغ حقوق الاكتتاب وحقوق الإسناد اللّازمة) دون الأخذ بعين الاعتبار مصاريف الاقتناء التي يقع تقييدها ضمن أعباء السنة.

عند تاريخ إقفال الحسابات، يتمّ تقييم سندات المساهمات بحسب قيمتها الاستعمالية ويقع تكوين مدخّرات لناقص القيمة بالنّسبة للتّكلفة.

يقع تسجيل مداخيل التّوظيفات ضمن الإيرادات طبقاً لمبدأ الاستحقاق حتى وإن لم يتمّ تحصيلها بعد.

3. الأعباء المؤجّلة

تشمل الأعباء المؤجّلة المصاريف الأوّلية والأعباء للتوزيع علماً وأنّ هاته النّفقات تعدّ ضروريّة للشّروع في عملية الاستغلال خاصّة وأنّ المؤسّسة كانت في مرحلة إنشاء.

تسجّل هذه المصاريف ضمن أصول الموازنة باعتبارها أعباء مؤجّلة وما دام من المحتمل استرداد المبالغ المخصّصة لها عن طريق الأنشطة اللاحقة.

سيتمّ استيعاب هاته المصاريف على مدى فترة ثلاثة سنوات.

4. المدخّرات الفنيّة

إن طرق تقييم المدخّرات الفنيّة المسجّلة من طرف شركة "الأمانة تكافل" هي مطابقة لمعايير المحاسبة الخاصة بقطاع التّأمين التكافلي المصادق عليها بقرار من وزير الماليّة المؤرخ في 27 مارس 2018 (المعيارين 43 44) والمتعلّقة بضبط القوائم الماليّة وبالرقابة الداخليّة والتنظيم المحاسبي و لمقتضيات المعيار المحاسبي عدد 29 المتعلّق بالمدخّرات الفنيّة في مؤسّسات التّأمين و/ أو إعادة التّأمين، و قرار وزير الماليّة المؤرخ في 27 فيفري 2001 و

المنقح بقرار وزير المالية بتاريخ 1 مارس 2016 المحدد لقائمة و طريقة تقييم المدّخرات الفنيّة و شروط توظيفها و قرار وزير الماليّة المؤرّخ في 28 مارس 2005 و قرار وزير الماليّة المؤرّخ في 05 جانفي 2009، وتتكون هذه المدّخرات من:

- مدّخرات أقساط التّأمين غير المكتسبة
- مدّخرات التّعويضات تحت التسوية (التكافل العائلي والعام)
- مدّخرات حسابية للتأمين التكافلي العائلي
- مدخرات المساهمة في الأرباح والإجراءات (التكافل العائلي والعام)

1.4 مدّخرات التّعويضات تحت التسوية:

يقع تقييم مدّخرات التّعويضات حسب التّكلفة الجميلة المقدّرة بعنوان الحوادث التي جدّت (وغير الخالصة) صافية من المبالغ التي دفعت بعنوان هذه التعويضات.

هذه المدّخرات ينبغي احتسابها حسب صنف المخاطر وبصفة منفصلة بالنسبة إلى كلّ تعويض.

عند احتساب مدّخرات التّعويضات تحت التسوية يأخذ بعين الاعتبار نفقات تسوية التّعويضات مهما كان مصدرها والتي وقع تقييمها في حدود 5 بالمائة من جملة مدّخرات التّعويضات (الحد الأدنى المنصوص عليه بالفصل 21 من قرار وزير الماليّة المؤرّخ في 27 فيفري 2001).

2.4 مدّخرات أقساط التّأمين غير المكتسبة:

مدّخرات أقساط التّأمين غير المكتسبة هي مدّخرات مخصّصة لتقييد حصّة أقساط التّأمين الصادرة وأقساط التّأمين للإصدار والمتعلّقة بالسنة المحاسبية الموالية أو السنوات المحاسبية التي تليها.

تحتسب هذه المدّخرات على أساس طريقة التّوزيع حسب المدّة وتتعلّق بقسط التّأمين التجاري، ويقيد التغيّر من سنة محاسبية إلى أخرى المتعلّق ببند مدّخرات أقساط التّأمين غير المكتسبة في سطر منفصل من قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي العام تحت بند أقساط التّأمين الصادرة.

3.4 المدّخرات الحسابية للتّأمين التكافلي العائلي:

يقع تقييم المدّخرات الفنيّة المتعلّقة بمحفظه عقود التّأمين التكافلي العائلي في نهاية كلّ فترة محاسبية ويأخذ بعين الاعتبار القيمة المحيئة (القيمة الاكتوارية المقدّرة ...) لتعهدات شركة التّأمين التكافلي.

5. إيرادات الاستغلال:

يتمّ التقييد المحاسبي بالنسبة للإيرادات المتأتية من بيع عقود التّأمين بداية من تاريخ إمضاء العقد، وبالتالي دون التقييد بتاريخ استخلاص أوّل قسط من المنحة.

أقساط التّأمين التي وقع إسنادها تمثّل أقساط التّأمين المخصّصة من طرف شركة "الأمانة تكافل" لمعيدي التّأمين مقابل المخاطر التي قبلوا تأمينها، ويقع تقييد عمليات الإسناد خلال السنة. تقوم الشركة بخصم عمولات لفائدتها بعنوان أقساط التّأمين التي وقع إسنادها حسب نسب وقع تحديدها في عقود إعادة التّأمين.

يتمّ تقييد هذه العمولات المتحصّل عليها من معيدي التّأمين بطرحها من أعباء الاستغلال ضمن قائمة النتائج الفنية على التكافل العائلي والتكافل العام، حيث أنّ هذه العمولات لا يقع اعتبارها إيرادات وإنما تعتبر تغطية لأعباء تصرّف الشركة.

6. نفقات اقتناء مؤجلة:

يتم تقييم نفقات الاقتناء المؤجلة بأن يطبق على مبلغ الاشتراكات الغير مكتسبة المرتبطة بالتأمين التكافلي العام ضارب نفقات الاقتناء الذي يقع تحديده عن طريق نتيجة القسمة بين نفقات الاقتناء المسجلة في المحاسبة وبين الاشتراكات الصادرة.

7. مدخرات على حسابات نواب ووسطاء التّأمين:

وقع احتساب مدخرات انخفاض قيمة المستحقات على المؤمن لهم ووسطاء التّأمين طبقاً لمقرر الهيئة العامة للتّأمين عدد 24 لسنة 2017 على النحو التالي:

- وقع احتساب مدخرات كلية بعنوان أقساط التّأمين المتنازع عليها
- مستحقات على المؤمن له:
 - 0% على المستحقات التي تعود لسنة الإصدار (س)
 - 20% على المستحقات التي تعود لسنة الإصدار (س-1)
 - 100% على المستحقات التي تعود لسنة الإصدار (س-2 وما قبل)
- مستحقات على وسطاء ونواب التّأمين:
 - وقع احتساب مدخرات كلية بعنوان المستحقات على وسطاء التّأمين.

8. طرق التوزيع المباشر والكلّي للأعباء

وقع توزيع الاعباء بين صندوق المشتركين وصندوق المساهمين كما يلي:

يغطي صندوق المساهمين جميع الاعباء المسجلة بالبند 9 باستثناء الاعباء التالية التي يتحملها صندوق المشتركين:

- مخصصات الديون متولدة عن عمليات تأمين تكافلي (المصنفة حالياً في البند 6)،
- أنعاب المحامين وكتاب العدل في إطار تحصيل أقساط التّأمين.
- الضرائب الموظفة على رقم أعمال شركة الأمانة تكافل.

9. فائض أو عجز صندوق المشتركين للسنة المحاسبية:

يشمل هذا البند فائض أو عجز صندوق المشتركين وهو الفرق الإيجابي بين:

- مجموع المساهمات الصافية من الإلغاءات، عائدات الاستثمار وبقية العائدات الأخرى، من جهة
- مجموع التعويضات المدفوعة، مخصصات المدخرات الفنية، مكافئة مؤسسة التأمين التكافلي و / أو إعادة التكافل مقابل إدارة عمليات التأمين التكافلي و / أو إعادة التكافل وعمليات الاستثمار وكل المصاريف الأخرى المتعلقة كلياً وبصفة مباشرة بصندوق المشتركين، من جهة أخرى. عندما يكون هذا الفرق سلبياً، يسمى " عجز صندوق المشتركين".

10. مذكرة حول الانتقال للمعايير المحاسبية 43 و44 الخاصة بمؤسسات التأمين التكافلي

طرق ضبط القوائم المالية

- إبراز فصل واضح بين صافي الأصول للمشاركين ورأس مال مؤسسة التأمين التكافلي
- تقديم بنود الأصول، الخصوم، التعهدات المقبولة والمقدمة والتدفقات النقدية بصورة منفصلة وكذلك بصورة مجمعة
- تقديم بنود الأصول بقيمتها الصافية من الاستهلاكات والمدخرات.
- ضبط قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي وإعادة التأمين التكافلي العام
- تضبط قائمة فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي وإعادة التأمين التكافلي العائلي
- ضبط قائمة النتائج لمؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي
- إضافة جداول افصاح تكميلية صلب الايضاحات حول القوائم المالية:
- ضبط جدول تغييرات الأصول الصافية لصندوق المشتركين
- ضبط جدول تغييرات في الأموال الذاتية لمؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التأمين التكافلي ضمن الإيضاحات حول القوائم المالية

طرق تخصيص نفقات الإدارة والتصرف

- تم إدراج كل نفقات التصرف في صندوق التأمين التكافلي و / أو إعادة التأمين التكافلي ضمن حسابات مؤسسة التأمين وإعادة التأمين التكافلي باستثناء المبالغ المتعلقة بإسهامات المؤسسة في الهيئات المهنية والاعباء الجبائية المتصلة بأقساط التأمين التكافلي والتي وقع تحميلها على صندوق المشتركين مع التطبيق بأثر رجعي بالنسبة لسنة 2018 لا غير.
- تم تخصيص الأعباء المتعلقة بتوظيف أموال المشتركين حصراً في حسابات صندوق المشتركين.

- تم ترتب الأعباء الداخلية والخارجية على كاهل صندوق المشتركين بحسب وجهتها وليس بحسب طبيعتها
- ولا يسمح أي تخصيص تحليلي للنفقات بين صندوق المشتركين ومؤسسة التأمين التكافلي و / أو إعادة التأمين التكافلي من خلال استخدام مفاتيح التوزيع. وبالتالي يتم، كقاعدة عامة، تخصيص النفقة من البداية إلى صندوق المشتركين أو إلى مؤسسة التأمين التكافلي و / أو إعادة التأمين التكافلي.

قواعد التقييم والتقييد المحاسبي

- تم تقييد عمولات الوكالة والمضاربة على نفس الأساس الذي يتم فيه تدوين الإيرادات المتعلقة بها.
- تحتسب عمولة الوكالة على أساس نسبة مئوية من مساهمات المشتركين وتحتسب عمولة المضاربة وفقا لعقد "المضاربة" وعلى أساس نسبة مئوية من عائدات التوظيفات
- فيما عدى ذلك وباستثناء طرق تخصيص نفقات التصرف، يقع اعتماد قواعد التقييم والتقييد المحاسبي للأصول والخصوم والأموال الذاتية والأعباء والإيرادات وفقا لمعايير المحاسبة القطاعية ذات الصلة لمؤسسات التأمين وإعادة التأمين، وفي غياب ذلك، تعتمد المعايير الأخرى للنظام المحاسبة للمؤسسات.

ضبط المعلومات المقارنة

- وقع الإفصاح عن المعلومات المقارنة للفترة المحاسبية السابقة

IX. اعتماد المعايير الشرعية والاستثناءات الرئيسية من المعايير الشرعية المعمول بها

تقوم الشركة التونسية للتأمين التكافلي "الأمانة تكافل" بإدارة جميع أعمالها وشؤونها وفقا لأحكام مجلة التأمين ومبادئ المالية الإسلامية. ويستند نظام التأمين التكافلي من حيث المبدأ، على التعاون المتبادل والمسؤولية والحماية والمساعدة بين المشتركين من أجل مصلحتهم العامة، مقابل معلوم اشتراك يدفع لصندوق تكافل المشتركين على سبيل الالتزام بالتبرع والمواساة قصد جبر الضرر ومواساة المتضرر من خلال التعويضات التي يقدمها هذا الصندوق والتي يتم فصلها تماما عن صندوق المساهمين

X. إيضاحات حول الموازنة المجمعّة للسنة المحاسبية 2021 :

الإيضاح ع1-د: الأصول غير المادية

بلغت القيمة الصافية للأصول غير المادية للأمانة تكافل في موقى سنة 2021 ما قدره 138.779 ديناراً وينتمي هذا البند الى الأصول الراجعة لصندوق المساهمين.

الإيضاح ع2-د: الأصول المادية

بلغت القيمة الصافية للأصول المادية للأمانة تكافل في موفى سنة 2021 ما قدره 420.433 ديناراً مقابل 395.694 دينار في موفى سنة 2020 أي بزيادة قدرها 24.739 ديناراً، وينتمي هذا البند الى الأصول الراجعة لصندوق المساهمين.

الإيضاح عدد 3: أراض وبناءات

بلغ الرصيد الصافي لبند الاراضي والبناءات سنة 2021 والذي يعود في مجمله لمؤسسة التأمين التكافلي ما قيمته 961.261 ديناراً يتمثل في اقتناء عقارين لبعث فرعين جهويين في ولايتي سوسة وصفاقس مفصلة كالآتي:

- عقار سوسة وقع اقتنائه سنة 2017 وتبلغ قيمته 375.169 ديناراً
- عقار صفاقس وقع اقتنائه سنة 2018 وتبلغ قيمته 649.592 ديناراً.
- الاستهلاكات بعنوان العقارات وتبلغ قيمتها 63.500 ديناراً

الإيضاح عدد 4: توظيفات في المؤسسات المرتبطة وذات صلة مساهمة:

بلغ رصيد التوظيفات الصافي في المؤسسات المرتبطة في نهاية سنة 2021 ما قدره 54.073.601 ديناراً مقابل 46.385.358 ديناراً موفى سنة 2020 مفصل كما يلي:

بحساب الدينار

صندوق المشتركين		مؤسسة التأمين التكافلي		العناصر
الصافي 2021	الصافي 2020	الصافي 2021	الصافي 2020	
150.101	126.858			مساهمات
150.001	126.858	-	-	أسهم مدرجة بالسوق المالية (BEST LEASE)
-	-	-	-	اسهم غير مدرجة بالسوق المالية
41.178.500	34.678.500	12.745.000	11.580.000	ودائع لدى مؤسسات مالية
35.535.000	29.035.000	9.745.000	8.580.000	ودائع لدى مؤسسات مرتبطة (بنك البركة)
5.643.500	5.643.500	3.000.000	3.000.000	ودائع لدى مؤسسات مرتبطة (BEST LEASE)
41.328.601	34.805.358	12.745.000	11.580.000	المجموع

الإيضاح عدد 5: توظيفات مالية أخرى

بلغ رصيد التوظيفات المالية الأخرى في نهاية سنة 2021 مبلغاً قدره 3.807.431 ديناراً مقابل 4.981.352 ديناراً موفى سنة 2020، مفصل كما يلي:

صندوق المشتركين		مؤسسة التأمين التكافلي		العناصر
الصافي 2021	الصافي 2020	الصافي 2021	الصافي 2020	
-	-	-	20.000	الاكتتاب الوطني
291.817	348.885	1.509.600	1.509.600	أسهم وسندات أخرى ذات مداخل متغيرة وحصص

-	-	6.649	8.881	قروض للأعوان (قروض رهنية على عقارات)
-	1.129.631	-	-	ودائع لدى مؤسسات بنكية ومالية
299.364	264.355			توظيفات أخرى وفقاً للمعايير الشرعية
1.700.000	1.700.000	-	-	رقاع وسندات ذات مداخيل قارة
2.291.182	3.442.871	1.516.249	1.538.481	المجموع

الإيضاح ع6د: حصة معيدي التأمين التكافلي في المدخرات الفنية

بلغت حصة معيدي التأمين التكافلي في المدخرات الفنية في نهاية سنة 2021 مبلغ قدره 17.431.661 ديناراً مقابل 13.547.561 ديناراً موفياً سنة 2020 أي بزيادة قدرها 3.884.100 ديناراً مفصلاً كما يلي :

الصافي 2020.12.31	الصافي 2021.12.31	العناصر
2.067.853	1.925.779	حصة معيدي التأمين أقساط التأمين غير المكتسبة
7.333.921	9.552.767	مدخرات التأمين على الحياة
287.555	141.540	حصة معيدي التأمين في مدخرات التعويضات (التأمين على الحياة)
3.858.232	5.811.575	حصة معيدي التأمين في مدخرات التعويضات (التأمين على غير الحياة)
13.547.561	17.431.661	المجموع

الإيضاح ع7د: مستحقات متولدة عن عمليات التأمين المباشر

بلغت القيمة الصافية للمستحقات المتولدة عن عملية التأمين المباشر في نهاية سنة 2021 ما قدره 13.010.958 ديناراً مقابل 13.701.580 ديناراً سنة 2020 مسجلة انخفاضاً قدره 690.621 ديناراً، مفصلاً كما يلي:

2020.12.31	2021.12.31	العناصر
(169.703)	35.834	أقساط تأمين مكتسبة غير صادرة
10.626.530	9.728.522	مستحقات أخرى متولدة عن عمليات التأمين المباشر (ب)
3.244.753	3.246.603	مستحقات تم تعويضها وحلت المؤسسة محلها
13.701.580	13.010.958	المجموع

الإيضاح عدد 8: مستحقات أخرى

بلغت المستحقات الأخرى في نهاية سنة 2021 ما قدره 2.889.923 ديناراً مقابل 1.599.145 ديناراً سنة 2020، مفصلة كما يلي:

الصافي 2020	الصافي 2021	الاستهلاكات والمدخرات 2021	الخام 2021	مستحقات أخرى
1.268.127	2.254.169	-	2.254.169	الأداءات المقطعة من المورد
(4.148)	588.063	-	588.063	الأعوان
335.165	47.691	-	47.691	مدينون مختلفون (أ)
1.599.145	2.889.923	-	2.889.923	المجموع

الإيضاح عدد 9: عناصر أخرى للأصول

1.9 أموال في البنك والخزينة

بلغت الأرصدة في البنك والخزينة في موفى سنة 2021 ما قدره 11.161.795 ديناراً مقابل 546.477 ديناراً في سنة 2020 مفصلة كالاتي بين صندوق المشتركين ومؤسسة الامانة تكافل :

صندوق المشتركين		مؤسسة التامين التكافلي		أموال في البنك والخزينة
2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	
3.453.190	359.249	2.020.016	-63.585	أموال في البنك
5.025.547	36.971	-	-	شيكات وأوراق للتحويل
217.607	213.842	-	-	الخزينة
445.436	-	-	-	أموال في الخزينة العامة
9.141.780	610.062	2.020.016	-63.585	المجموع

2.9 مصاريف اقتناء مؤجلة

بلغت مصاريف الاقتناء المؤجلة في 2021/12/31 مبلغاً قدره 1.869.936 ديناراً مقابل 1.604.292 ديناراً في 2020/12/31.

تتضمن مصاريف الاقتناء المؤجلة أعباء اقتناء العقود وعمولات الوساطة بالنسبة للقسط الذي لا يهم سنة 2021.

خلال سنة 2021 وقع تقييم نفقات الاقتناء المؤجلة بالاعتماد على نسبة أقساط التأمين غير المكتسبة مقارنة بأقساط التأمين الصادرة والمقبولة لكل صنف من أصناف التأمين.

3.9 أعباء أخرى للتوزيع

بلغت الأعباء لمؤجلة في سنة 2021 ما قدره ديناراً 4.035.524 مقابل 3.492.372 ديناراً سنة 2020، وهي تشمل مصاريف التأسيس والتسويق بالنسبة لصندوق المساهمين والاقساط المؤجلة لعمولة الوكالة بالنسبة لصندوق المشتركين.

صندوق المشتركين		مؤسسة التامين التكافلي		اعباء مؤجلة
2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	
-	-	334.121	312.670	مصاريف التأسيس والتسويق
3.701.403	3.179.702	-	-	الاعباء المؤجلة لعمولة الوكالة
3.701.403	3.179.702	334.121	312.670	المجموع

4.9 حسابات تسوية الأصول

بلغت مصاريف حسابات تسوية الأصول في 2021/12/31 مبلغاً قدره 2.742.153 ديناراً مقابل 3.007.286 ديناراً في 2020/12/31 مفصلة كالآتي:

صندوق المشتركين		مؤسسة التامين التكافلي		حسابات تسوية الأصول
2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	
1	1	1	1	أرباح مطلوبة على التوظيفات المالية غير مستحقة
1 215 918	2 193 343	408 257	759 390	أعباء مسجلة مسبقاً
1 010 274		107 705	54 552	
2.226.192	2.193.343	515.961	813.942	المجموع

الإيضاح ع-10: الاموال الذاتية للمساهمين وصافي الأصول لصندوق المشتركين

أ- الاموال الذاتية للمساهمين

بلغ مجموع الاموال الذاتية قبل التوزيع في 2021/12/31 قيمة 18.562.671 ديناراً مقابل 16.248.884 ديناراً في 2020/12/31 أي بزيادة قدرها 2.313.786 ديناراً.

العناصر	الاموال الذاتية في 2020.12.31	الاموال الذاتية في 2021.12.31
رأس مال المكتتب والمحزر	14.101.510	14.101.510
احتياطات	12.172	118.932
نتيجة مؤجلة	231.269	1.848.443
نتيجة السنة المحاسبية	1.903.934	2.311.491
أموال ذاتية أخرى		182.294
المجموع	16.248.884	18.562.671

ب- صافي الأصول لصندوق المشتركين

بلغ صافي الأصول لصندوق المشتركين في 2021/12/31 مبلغا سلبيا بما قيمته 674.979 ديناراً مقابل 1.812.245 ديناراً سلبيا في 2020/12/31. مفصل كالاتي:

2021.12.31	2020.12.31	صافي الأصول
(1.812.245)	(1.520.577)	عجز صندوق المشتركين لسنوات سابقة مؤجلة (*)
		مدخرات توازن صندوق المشتركين
		قرض حسن غير مسدد
1.137.266	(291.668)	فائض أو عجز صندوق المشتركين للسنة المحاسبية
(674.979)	(1.812.245)	المجموع

يبرز الجدول التالي تطور الأموال الذاتية المجمعة:

المجموع	التعديلات المحاسبية	أموال ذاتية أخرى منح استثمار	نتائج السنة المحاسبية	نتائج		رأس المال	
				مؤجلة	احتياطات		
6.794.109		2.897		-3.208.788		10.000.000	مجموع الأرصدة إلى حين 2017/12/31 بعد التخصيص
			1.379.169				نتائج السنة المحاسبية 2018
11.462.726	-812 061	2.897	1.379.169	-3.208.788		14.101.510	مجموع الأرصدة إلى حين 2018/12/31 قبل التخصيص
			1.364.546				نتائج السنة المحاسبية 2019
12.827.273		2.897	1.364.546	-2.641.680		14.101.510	مجموع الأرصدة إلى حين 2019/12/31 قبل التخصيص
			1.612.266				نتائج السنة المحاسبية 2020
14.436.639			1.612.266	-1.289.308	12 172	14.101.510	مجموع الأرصدة إلى حين 2020/12/31 قبل التوزيع
			3.448.757				نتائج السنة المحاسبية 2021
17.887.692		182.294	3.448.757	36 199	118.932	14.101.510	مجموع الأرصدة إلى حين 2021/12/31 قبل التوزيع

الإيضاح ع11-د: المدخرات الفنية

يبلغ مجموع المدخرات الفنية 70.237.590 ديناراً في 2021/12/31 مقابل 59.182.758 ديناراً في 2020/12/31 مفصل كالاتي:

2020.12.31	2021.12.31	مدخرات فنية
12.517.512	13 411 583	مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
21.956.225	29 627 926	مدخرات التأمين التكافلي العائلي
742.292	826 617	مدخرات التعويضات (أقساط التأمين التكافلي العائلي)
23.192.165	25 773 225	مدخرات التعويضات (أقساط التأمين التكافلي العام)
50.000	300 000	مدخرات المساهمة في الأرباح و الإرجاعات (التأمين التكافلي العام)
424.564	227 238	مدخرات المساهمة في الأرباح و الإرجاعات (التأمين التكافلي العائلي)
300.000	71 000	مدخرات فنية أخرى
59.182.758	70.237.590	المجموع

• **مدّخرات أقساط التّأمين غير المكتسبة**

بلغت مدّخرات أقساط التّأمين غير المكتسبة في موفّى سنة 2021 ما قدره 13.411.583 ديناراً مقابل 12.517.512 ديناراً في موفى سنة 2020، وقد تمّ احتسابها على أساس طريقة التّوزيع حسب المدّة.

• **مدّخرات التّأمين التكافل العائلي**

بلغت المدّخرات الفنيّة على الحياة في موفّى سنة 2021 ما قدره 29.627.926 ديناراً مقابل 21.956.225 ديناراً في موفى سنة 2020

• **مدّخرات التعويضات تحت التسوية**

بلغت مدّخرات التّعويضات تحت التسوية الخاصة بالتكافل العام في موفى سنة 2021 ما قدره 25.773.225 ديناراً مقابل 23.192.165 ديناراً في موفى 2020:

البيانات	مدخرات التعويضات تحت التسوية 2021 (1)	توقعات الدعاوى للتحصيل 2021 (2)	المدخرات على الحوادث المرتكبة وغير المصرح بها 2021 (3)	المجموع (1)-(2)+(3)
التأمين التكافلي العام	22.865.690	2.330.413	5.237.949	25.773.225
التأمين التكافلي على السيارات	19.898.089	1.908.880	4.551.535	22 540 744
التأمين التكافلي على النقل	701.791	369.542	78.197	410 445
التأمين التكافلي على الحريق والمخاطر المختلفة	1.713.424	51.991	73.370	1 734 803
تكافل جماعي على الصحة	552.387	-	534.847	1 087 233

• **مدّخرات فنية أخرى (مدخرات تعديل):**

تم تكوين المدخرات الفنية الضرورية ضمن القوائم المالية لسنة 2019 لمجابهة تنامي مختلف المخاطر التي تتعلق بعقود التأمين الجارية في موفى 2019 طبقاً للمعطيات المستجدة والتوقعات المتوفرة خلال هذه الفترة الى حدود 2021 والناجمة عن انتشار فيروس كورونا. وقد تم تقدير المبلغ جزافياً ب 300.000 دينار

الإيضاح ع-12 دد: ديون لودائع نقدية متحصل عليها من المؤسسات المسند إليها

بلغت هذه الديون في موفّى سنة 2021 ما قدره 14.819.944 ديناراً مقابل 11.901.337 ديناراً في 2020/12/31 مفصلة كالتالي:

العناصر	2021.12.31	2020.12.31
حصة معيدي التأمين في المدّخرات على أقساط التّأمين غير المكتسبة	1.195.263	949.935
حصة معيدي التأمين في المدّخرات الحسابية	8.989.257	7.047.750

3.903.650	4.435.424	حصة معيدي التأمين في مذكرات التعويضات
11.901.337	14.819.944	المجموع

الإيضاح ع13-دد: ديون أخرى

بلغت الديون الأخرى في موقى سنة 2021 ما قدره 13.001.352 ديناراً مقابل 5.477.339 ديناراً موقى سنة 2020، مفصلة كالاتي:

صندوق المشتركين		مؤسسة التأمين التكافلي		ديون أخرى
2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	
-	-	-	-	ديون متولدة عن عمليات تأمين مباشر
981.322	2.785.643	-	-	ديون متولدة عن عمليات إعادة التأمين
131.134	129.745	-	-	ودائع وكفالات متحصل عليها من نواب ووسطاء التأمين
		399.904	301.380	الأعوان وحسابات مرتبطة بهم
1.785.226	1.968.169	1.613.175	80.343	الدولة والجماعات العمومية
5.280.000	-	537.058	212.064	دائنون متنوعون
2.273.532	-374.766		374.766	الديون المستحقة لمشغل الصندوق (عمولة الوكالة، المضاربة وغيرها من الديون)
10.451.214	4.508.789	2.550.138	968.550	المجموع

الإيضاح ع14-دد: حسابات لتسوية خصوم أخرى

بلغ مجموع حسابات تسوية خصوم أخرى 348.230 ديناراً في 2021/12/31 وهو يمثل جملة أعباء للدفع في سنة 2022.

XI. إيضاحات حول قائمة فائض أو عجز صندوق التكافل/إعادة تكافل العائلي

الإيضاح ع15-دد: أقساط التأمين

بلغت أقساط التأمين على الحياة في نهاية سنة 2021 ما قدره 7.043.546 ديناراً مقابل 3.500.164 ديناراً في موقى سنة 2020 كما هو مبين في الجدول التالي:

بحساب الدينار

أقساط صافية 2020.12.31	أقساط صافية 2021.12.31	أقساط مسندة	أقساط صادرة	أقساط التأمين
3.500.164	7 043 546	-2 139 203	9 182 748	أقساط التأمين الصادرة والمقبولة
3.500.164	7 043 546	-2 139 203	9 182 748	المجموع

الإيضاح ع16دد: أعباء التّعويضات

بلغت أعباء التّعويضات في موقى سنة 2021 ما قدره 1.646.563 ديناراً مقابل 1.220.156 ديناراً في موفى سنة 2020، أي بارتفاع قدره 426.406 دينار.

الإيضاح ع17دد: تغير المذخرات الفنية الأخرى

بلغ تغير مَذخرات التّأمين على الحياة في نهاية سنة 2021 ما قدره 5.255.530 ديناراً مقابل 1.638.386 ديناراً في نهاية سنة 2020.

الإيضاح ع18دد: نفقات الاستغلال للتكافل العائلي

تتضمّن أعباء الاستغلال نفقات الاقتناء ونفقات الإدارة على كاهل صندوق المشتركين وعمولات التّأمين المتحصّل عليها من معيدي التّأمين. بلغ رصيد نفقات الاستغلال في نهاية سنة 2021 ما قدره 50.320 ديناراً مقابل 178.068 ديناراً في نهاية سنة 2020 أي بزيادة قدرها 228.388 ديناراً مفصّل كالاتي:

بحساب الدينار

2020.12.31 (*)	2021.12.31	نفقات الاستغلال
-225 608	-374 024	نفقات الاقتناء
-	-	تغير مبالغ نفقات الاقتناء المؤجلة
-521 811	-511 519	نفقات الإدارة على كاهل صندوق المشتركين
569 351	935 863	عمولات متحصّل عليها من معيدي التّأمين
-178 068	50.320	المجموع

الإيضاح ع19دد: نفقات التصرف في التوظيفات

تبلغ نفقات التصرف في التوظيفات في موقى سنة 2021 ما قدره 468.484 ديناراً مقابل 321.050 ديناراً في موفى سنة 2020 مفصلة كالاتي :

بحساب الدينار

2020.12.31	2021.12.31	نفقات التصرف في التوظيفات
127 .509	132.464	عمولة المضاربة
193.541	336.019	نفقات التصرف أخرى في التوظيفات
321.050	468.484	المجموع

XII. إيضاحات حول قائمة فائض أو عجز صندوق التكافل/إعادة تكافل العام

الإيضاح ع20دد: أقساط التّأمين

بلغ رصيد أقساط التّأمين المكتسبة في نهاية سنة 2021 ما قدره 30.199.348 ديناراً مقابل 23.664.616 ديناراً في سنة 2020 أي بزيادة قدرها 6.534.732 ديناراً مفصلة كالاتي:

أقساط صافية	أقساط صافية	أقساط	أقساط صادرة	أقساط التأمين
2020.12.31	2021.12.31	مسندة		
24.565.516	30.811.215	-3.633.548	34. 444.763	أقساط التأمين الصادرة والمقبولة
-900.900	-611.868	282.204	-894.072	تغير مدخرات أقساط التأمين الغير مكتسبة
23.664.616	30.199.348	-3.351.344	33.550.691	الأقساط المكتسبة

الإيضاح ع-21 دد : أعباء التعويضات

1,21 المبالغ المدفوعة

يشمل هذا البند مجموع المبالغ المدفوعة والأعباء المتعلقة بها بمقدار 16.346.014 ديناراً في 2021/12/31 مقابل 10.896.088 ديناراً في 2020/12/31

2,21 تغير مدخرات التعويضات

بلغ تغير مدخرات التعويضات 1.485.378 ديناراً في 2021/12/31 مقابل 4.950.361 ديناراً في 2020/12/31.

الإيضاح ع-22 دد: نفقات الاستغلال

بلغت نفقات الاستغلال 11.588.508 ديناراً في 2021/12/31 مقابل 9.238.427 ديناراً في 2020/12/31 أي بزيادة قدرها 2.350.081 ديناراً. تتمثل تكاليف الاستغلال في تكاليف الاقتناء ونفقات الإدارة على كاهل صندوق المشتركين والعمولة المحصلة من معيدي التأمين التكافلي كما هو مبين في الجدول التالي:

بحساب الدينار

2020.12.31	2021.12.31	نفقات الاستغلال
3.576.345	4 375 889	نفقات الاقتناء
-285.399	-265 644	تغير مبالغ نفقات الاقتناء المؤجلة
6.714.395	8 607 659	نفقات الإدارة على كاهل صندوق المشتركين
-766.914	-1 129 396	عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين
-9.238.427	-11.588.508	المجموع

الإيضاح ع-23 دد: نفقات التصرف في التوظيفات

تبلغ نفقات التصرف في التوظيفات في موقى سنة 2021 ما قدره 429 438 ديناراً مقابل 251 839 ديناراً في موقى سنة 2020 مفصلة كالآتي:

بحساب الدينار

2020.12.31	2021.12.31	نفقات التصرف في التوظيفات
88.476	107.196	عمولة المضاربة
163.363	322.242	نفقات التصرف أخرى في التوظيفات
251.839	429.438	المجموع

الإيضاح ع24-دد: أعباء فنية أخرى

تبلغ الأعباء الفنية الأخرى في موفى سنة 2021 ما قدره **1.914.506** ديناراً مقابل **860.260** ديناراً في موفى سنة 2020 وهي المدخرات المتعلقة بالمستحقات على نواب التأمين و المؤمن لهم و الأقساط المتنازع عليها بما قدره 1.402.332 دينار، بالإضافة الى الخسائر الطارئة بمبلغ 512.174 دينار.

XIII. إيضاحات حول قائمة النتائج لمؤسسة التأمين التكافلي و/أو إعادة التكافل

الإيضاح ع25-دد: عمولة الوكالة

بلغت عمولة الوكالة خلال سنة 2021 ما قدره 9.637.570 ديناراً مقابل 7.693.144 ديناراً في موفى سنة 2020 أي بزيادة قدرها 1.944.426 ديناراً.

الإيضاح ع26-دد: عمولة المضاربة

بلغت عمولة المضاربة خلال سنة 2021 ما قدره 201.395 ديناراً مقابل 181.500 ديناراً في موفى سنة 2020 أي بزيادة قدرها 19.896 ديناراً.

الإيضاح ع27-دد: مداخيل التوظيفات

بلغت إيرادات التوظيفات خلال سنة 2021 ما قدره 921.693 ديناراً مقابل 1.046.174 ديناراً في موفى سنة 2020.

الإيضاح ع28-دد: أعباء أخرى

بلغت أعباء أخرى خلال سنة 2021 ما قدره 7.542.970 ديناراً مقابل 6.787.075 ديناراً في موفى سنة 2020 أي بزيادة قدرها 755.895 ديناراً مفصلة كالآتي:

بحساب الدينار

2020.12.31	2021.12.31	اعباء الأعوان
4.333.697	5.076.302	اعباء الأعوان
3.537.965	4.263.462	- خام
56.765	0	- مدخرات الإحالة على التقاعد

538.115	643.565	- الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
138.017	88.485	- التامين الجماعي على الصحة (كومار)
62.831	80.790	- الاداء على التكوين المهني و المساهمة في صندوق النهوض بالمسكن لفائدة الاجراء
2020.12.31	2020.12.31	أعباء أخرى
1.727.450	1.807.857	اعباء استغلال أخرى
725.928	658.811	مخصصات الاستهلاكات والمدخرات للأصول
6.787.075	7.542.970	المجموع

XIV. إيضاحات حول التدفقات النقدية:

الإيضاح ع29- عدد: التدفقات النقدية

تشمل قائمة التدفقات النقدية:

546.477	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
13.240.263	- التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستغلال
-7.807.747	- التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار
5.182.803	- التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
11 161 795	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

XV. إيضاحات أخرى:

توزيع أقساط التامين بحسب المناطق الجغرافية

المبلغ	المنطقة الجغرافية
26 603 685	تونس الكبرى
697 946	الشمال
1 643 643	الوطن القبلي
6 126 432	الساحل والوسط
8 555 806	الجنوب
43.627.512	المجموع

XVI. الإيضاح ع30- عدد: ملاحظة لأحداث ما بعد الختم

تم اعتماد هذه القوائم المالية من طرف مجلس الإدارة المنعقد في 29 مارس 2022 وبالتالي فهي لا تعكس الأحداث التي وقعت بعد ذلك التاريخ.

وقد أعدت هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الشركة التونسية للتأمين التكافلي " الأمانة تكافل "
التقرير العام لمراقبي الحسابات
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021

السادة مساهمي شركة " الأمانة تكافل "،
I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية

1- الرأي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات الموكلة إلينا بموجب قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 19 أبريل 2019، قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة " الأمانة تكافل " والتي تشتمل على الموازنة الموحدة في 31 ديسمبر 2021، وقوائم فائض أو عجز صندوق التأمين التكافلي وقائمة نتائج المؤسسة وجدول التعهدات المقبولة والمقدمة الموحدة وقائمة موحدة للتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية. تم اعتماد هذه القوائم المالية من طرف مجلس الإدارة المنعقد في 29 مارس 2022.

تظهر هذه القوائم المالية مجموع موازنة موحدة بمقدار 116 421 680 دينار تونسي، نتيجة صافية إيجابية للمؤسسة بقيمة 2 311 491 دينار تونسي، نتيجة إيجابية لصندوق التأمين التكافلي العائلي بما قدره 475 644 دينار تونسي و نتيجة إيجابية لصندوق التأمين التكافلي العام بقيمة 661 622 دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للشركة كما هي في 31 ديسمبر 2021، ولنتيجة عملياتها للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات.

2- أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أن الأدلة المؤيدة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

3- تقرير مجلس الإدارة

تقع مسؤولية تقرير مجلس الإدارة على عاتق الإدارة. إن رأينا في القوائم المالية لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات الشركة المضمّنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية.

وإذا استنتجنا استناداً إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها. وليس لنا ملاحظات في هذا الصدد.

4- مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات كما هي مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو عن أخطاء، كذلك هي مسؤولة عن تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة في ضوء الظروف.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام هذا المبدأ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للشركة.

5- مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة غش أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملائمة استخدام مجلس الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهريه حول قدرة شركة " الأمانة تكافل " على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلىنا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للشركة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي الذي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

في إطار مهمتنا لمراقبة الحسابات، قمنا بالمراجعات الخاصة المنصوصة بالمعايير التي نشرتها هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وكل النصوص المنظمة سارية المفعول في هذا الصدد.

1- فعالية نظام الرقابة الداخلية

عملاً بأحكام الفصل 3 (جديد) من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 كما تم تنقيحه بالقانون 96-2005 في 18 أكتوبر 2005 والفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، أجرينا مراجعات دورية لفاعلية نظام الرقابة الداخلية التي تخص إعداد القوائم المالية. وفي هذا الصدد، نذكر أن مسؤولية أحداث وتفعيل نظام الرقابة الداخلية وكذلك المراقبة الدورية لكفاءته تقع على عاتق الإدارة ومجلس الإدارة. بناء على مراجعتنا، لم نلاحظ وجود نقائص مهمة من شأنها أن تؤثر على القوائم المالية. وقد وافينا إدارة الشركة بتقرير حول النقائص التي تم رفعها.

2- مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل

عملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عـ2728ـدد المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا المراجعات الخاصة بمطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة مع القوانين المعمول بها. تقع مسؤولية ضمان المطابقة لمتطلبات النصوص الجاري بها العمل على كاهل الإدارة. واستنادا إلى ما رأيناه ضروريا من أعمال تدقيق، لم نكتشف أي إخلال متعلق بمطابقة حسابات الشركة للقوانين الجاري بها العمل باستثناء تلك المنصوص عليها ضمن قرار وزير المالية المؤرخ في 28 أوت 2006 والتي لم يتم تطبيقها كليا.

تونس في، 05 ماي 2022

مراقبي الحسابات

عن/سي.أم.سي-دي.أف.ك. العالمية
شريف بن زينة

عن/ف.م.ب.ز.ك.ب.م.ج
منصف بوسنوفة زموري

الشركة التونسية للتأمين التكافلي " الأمانة تكافل "
التقرير الخاص لمراقبي الحسابات
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021

السادة مساهمي الشركة التونسية للتأمين التكافلي « الأمانة تكافل »

عملا بأحكام الفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية، يشرفنا أن نحيطكم علما بالإتفاقيات المنضوية تحت هذه النصوص خلال سنة 2021.

إن مسؤوليتنا تكمن في التثبت من مدى احترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالتراخيص والمصادقة على الإتفاقيات والعمليات المبرمة مع مسيري المؤسسة وبالتالي إدراجها السليم صلب القوائم المالية. كما أنه ليس من صلاحياتنا البحث والتدقيق حول وجود تلك الإتفاقيات أو العمليات ولكن يقتصر واجبنا على مدكم، إنطلاقا من المعلومات التي قدمت لنا والتي تحصلنا عليها إنطلاقا من تدقيقنا، بنوعها وخصياتها الأساسية دون أن نبت في جدواها ودعائها. وموكل لكم تحديد المصلحة المتعلقة بإبرام هذه الإتفاقيات وإنجاز هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

I - إتفاقيات وعمليات حديثة (خلفا لتلك المتعلقة بأجور المسيرين) :

أبرمت شركة الأمانة تكافل خلال سنة 2021 عقد حساب جاري للمساهمين في شكل ومضمون اتفاقية وكالة بالاستثمار بمبلغ جملي صرف خلال شهر ديسمبر يقدر ب5.280 ألف دينار وذلك لاستثماره في عمليات ضمن نشاط الشركة العام والخاص شرط ألا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية يكون فيها الطرف الأول موكلا والطرف الثاني وكيلًا بالاستثمار يتم استرجاعه على خمس سنوات و بهامش ربح متوقع بنسبة 8% كما يلي :

المساهمين	تاريخ صرف المبلغ	المبلغ	فوائد في 31-12-2021
Al baraka	15/12/2021	1 640 000	5 767
Comar	18/11/2021	1 050 000	9 923
Astree	03/12/2021	700 000	4 308
Carte	15/12/2021	700 000	2 462
Best Lease	15/11/2021	360 000	3 640
Carte Vie	16/11/2021	350 000	3 462
Tunis re	15/12/2021	350 000	1 231
Mzabi et fils-DELMAS	03/12/2021	120 000	738

II - عمليات منجزة متعلقة باتفاقيات قديمة (خلفا لتلك المتعلقة بأجور المسيرين):

- أبرمت شركة الأمانة تكافل خلال سنة 2014 إتفاقية اطارية مع بنك البركة لتوزيع عقود التامين عبر شبكة البنك مقابل عمولة يتم تحديدها في الشروط الخاصة للإتفاقية. وبلغت العمولة المحتسبة في 2021 مقدار 83 768 دينار.

- أبرمت شركة الأمانة تكافل خلال سنة 2018 إتفاقية شراكة مع بنك البركة، تأمين بمقتضاها الشركة جميع المعدات المنقولة وغير المنقولة وكل معدات الاستغلال الممولة من قبل البنك. يتم دفع معالم الاشتراكات الناتجة عن العقود المبرمة بموجب هذه الإتفاقية من قبل البنك في نهاية كل ثلاثية، فيما تلتزم شركة الأمانة تكافل بدفع مبلغ مالي يغطي مشاركتها في التكاليف يتم احتسابه على صافي الاشتراكات المستخلصة من الوصولات الفورية والأجلة. ويتم تجديد هذه الإتفاقية سنويا بصفة ضمنية من سنة إلى أخرى، ما لم يقع فسخها من أحد الطرفين. وبلغ مجموع مساهمة الشركة في مصاريف الاجارة، المسجل ضمن الأعباء المحاسبية لسنة 2021 مقدار 43 334 دينار.

III-الالتزامات والتعهدات المتخذة من قبل الشركة لفائدة المسيرين :

تتمثل الإلتزامات والتعهدات المتخذة من قبل شركة "الأمانة تكافل" لفائدة المسيرين كما وردت في الفقرة 5 من الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية كما يلي:

• طبقا لقرارات مجلس الإدارة بتاريخ 13 جوان 2013 وبتاريخ 31 أكتوبر 2013 يتمتع المدير العام بالإمتميازات التالية:

- أجر قار محدد بمبلغ 12 000 دينارا شهريا صافيا من الأداء والأعباء الإجتماعية وعلى أساس 12 شهرا في السنة، (طبقا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 18 ماي 2021) ،
- حافظ أداء سنوي بمبلغ يحدده مجلس الإدارة وذلك بداية من السنة المالية 2014، بلغ الحافز الخام الخاص بسنة 2020 والمدفوع خلال 2021 ما قدره 75 000 دينار،
- سيارة وظيفية مع حصّة وقود ب 500 لتر في الشهر.

• طبقا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 14 ديسمبر 2016 يتمتع المدير العام المساعد بالإمتميازات التالية:

- أجر قارّ محدد بمبلغ 5 000 دينارا شهريًا صافيا من الأداء والأعباء الإجتماعية وعلى أساس 12 شهرا في السنة،
- حافظ أداء سنوي بمبلغ يحدده مجلس الإدارة وذلك بداية من السنة المالية 2014، حيث بلغ الحافز الخام الخاص بسنة 2020 و المدفوع سنة 2021 ما قدره 16 736 دينار،
- سيارة وظيفية مع حصّة وقود ب 400 لتر في الشهر.

تتمثل الإلتزامات والتعهدات المتخذة من قبل مؤسسة التامين التكافلي لفائدة المسيرين (باعتبار الأعباء الاجتماعية) مثلما وردت في القوائم المالية للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 كما يلي:

رئيس مجلس الادارة		المدير العام المساعد		المدير العام		
الخصوم في 31 ديسمبر 2021	أعباء خام 2021	الخصوم في 31 ديسمبر 2021 (**)	أعباء خام 2021	الخصوم في 31 ديسمبر 2021 (**)	أعباء خام 2021	
-	3.000	46.110	131 010	86.251	303 986	الامتيازات على المدى القصير

(**) تتمثل في مدخرات منحة التقاعد والعطل خالصة الأجر.

تونس في 05 ماي 2022

مراقبي الحسابات

عن/سي.أم.سي-دي.آف.ك. العالمية
شريف بن زينة

عن/ف.م.ب.ز.ك.ب.م.ج
منصف بوسنوقة زموري

FCP AL IMTIEZ

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2021

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration du 26 Mars 2020 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement « AL IMTIEZ » et la vérification de la composition de l'actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ces états financiers font ressortir un total bilan de 446 118,632 TND, un actif net de 441 867,330 TND un bénéfice net annuel de 2 468,384 TND.

A notre avis, les états financiers ci-joints sont sincères et réguliers et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société «AL IMTIEZ » au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observations

- Le Fonds commun de placement « FCP AL IMTIEZ » emploie 10,196% % de son actif des titres émis par la Banque « UIB », 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.
- Nous attirons l'attention sur la note 2.3 « Évaluation des autres placements » des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par « FCP AL IMTIEZ » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le procès-verbal de la réunion tenu le 29 aout 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différents parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ces points.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du gestionnaire du fonds commun de placements pour les états financiers

Le gestionnaire du fonds commun de placements est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire du fonds commun de placements qu'il incombe d'évaluer la capacité du fonds commun de placements à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le gestionnaire du fonds commun de placements a l'intention de liquider le fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de placements de surveiller le processus d'information financière du fonds commun de placements.

Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession applicables en Tunisie permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de

s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site web de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la Préparation des états financiers. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent au gestionnaire.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne

Tunis, le 31 mars 2022

Le Commissaire aux Comptes :

Mahmoud ELLOUMI

BILAN ARRETE AU 31 Décembre 2021

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

Actif	Note	31-déc.-21	31-déc.-20
Portefeuille-titres	3.1	340 253,964	451 545,637
Actions cotées et droits rattachés		319 220,700	423 528,480
Titres des Organismes de Placement Collectif		21 033,264	28 017,157
Placements monétaires et disponibilités	3.3	105 864,668	150 247,547
Placements monétaires		43 577,959	0,000
Disponibilités		62 286,709	150 247,547
Créances d'exploitation		0,000	0,000
Total Actif		446 118,632	601 793,184
Passif			
Dettes sur opérations de pensions livrées		-	-
Opérateurs Crédeurs	3.5	2 108,925	2 214,422
Autres crédeurs divers	3.6	2 142,377	1 965,989
Total Passif		4 251,302	4 180,411
Actif net		441 867,330	597 612,773
Capital	3.7	440 195,899	603 033,188
Sommes distribuables	3.10	1 671,431	(5 420,415)
Sommes distribuables des exercices antérieurs		(3 939,749)	1,468
Sommes distribuables de la période		5 611,180	(5 421,883)
Actif net		441 867,330	597 612,773
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		446 118,632	601 793,184

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021	Période du 1er janvier au 31 décembre 2020
Revenus du portefeuille titres	3.2	14 824,045	4 345,000
Dividendes titres OPCVM		-	-
Revenus Actions et droits rattachés		14 806,500	4 345,000
Revenus des prises en pensions		17,545	-
Revenus des placements monétaires	3.4	3 011,671	2 379,159
Revenus des comptes à vue		3 011,671	2 379,159
Total des revenus des placements		17 835,716	6 724,159
Intérêts des mises en pension		-	-
Charges de gestion des placements	3.8	9 245,373	8 028,562
Revenus nets des placements		8 590,343	(1 304,403)
Autres charges	3.9	3 009,586	2 270,609
Résultat d'exploitation		5 580,757	(3 575,012)
Régularisation du résultat d'exploitation		30,423	(1 846,871)
Sommes distribuables de la période		5 611,180	(5 421,883)
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(30,423)	1 846,871
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		13 518,285	(51 817,561)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		(16 187,831)	3 465,829
Frais de négociation de titres		(442,827)	(310,373)
Résultat de la période		2 468,384	(52 237,117)

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2020
Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation	2 468,384	(52 237,117)
Résultat d'exploitation	5 580,757	(3 575,012)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	13 518,285	(51 817,561)
Plus ou moins values réalisées sur cession des titres	(16 187,831)	3 465,829
Frais de négociation de titres	(442,827)	(310,373)
Distributions de dividendes	0,000	(2 821,746)
Transaction sur capital	(158 213,827)	234 565,199
Souscription	54 824,406	238 397,040
Capital	71 600,000	307 900,000
Régularisation des sommes non distribuables	(16 984,155)	(67 624,337)
Régularisation des sommes distribuables	208,561	(1 878,623)
Rachat	213 038,233	3 831,841
Capital	281 800,000	4 900,000
Régularisation des sommes non distribuables	(67 459,239)	(1 036,407)
Régularisation des sommes distribuables	(1 302,528)	(31,752)
Variation de l'actif net	(155 745,443)	179 506,336
Actif net		
En début de période	597 612,773	418 106,437
En fin de période	441 867,330	597 612,77
Nombre d'actions		
En début de période	7 695	4 665
En fin de période	5 593	7 695
Valeur liquidative	79,003	77,662
Taux de rendement de la période	1,726%	-12,670%

Notes aux états financiers
Exercice clos le 31 Décembre 2021
(Unité : en Dinars Tunisiens)

Présentation du fonds

FCP AL IMTIEZ est un FCP de catégorie mixte de distribution.

Il a obtenu le visa du CMF le 17 mars 2011 et les opérations de souscription publique ont démarré le 01 juillet 2011.

Son capital initial s'élève à 500 000 TND divisés en 5 000 parts de 100 dinars chacune.

Sa durée de vie a été fixée à 20 ans.

Le dépositaire du fonds est la TUNISIAN SAUDI BANK « TSB ». Son gestionnaire est la Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI ».

La TSI et la TSB assurent le rôle de distributeur des parts du fonds.

1. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers de FCP AL IMTIEZ arrêtés au 31/12/2021 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles qu'approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

2. Principes comptables appliqués

Les états financiers de FCP AL IMTIEZ 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 intérêts sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

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

2.2. Évaluation des placements en actions et valeurs assimilées.

Les placements en actions admises à la cote sont évalués, en date d'arrêté, 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 sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

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

Les placements en titres d'OPCVM sont évalués à la date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

2.3. Évaluation des autres placements

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

2.4. Cession des placements

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

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

3. Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat

3.1 Note sur le portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 340 253,964 TND et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition en TND	Valeur au 31/12/2021	% actif
Actions		381 981,655	319 220,700	71,555%
ATB	10 000	28 800,000	22 900,000	5,133%
ATL	9 000	16 719,440	16 380,000	3,672%
BIAT	600	36 938,260	35 534,400	7,965%
BNA	5 500	49 847,332	42 905,500	9,618%
BT	4 500	39 462,000	24 705,000	5,538%
BTE (ADP)	2 800	41 168,920	20 115,200	4,509%
NBL AA	3 600	21 010,164	19 472,400	4,365%
SIAME	10 000	34 272,060	42 870,000	9,610%
STB	12 300	53 706,054	36 248,100	8,125%
TUNIS RE	1 800	14 562,286	12 603,600	2,825%
UIB	2 900	45 495,139	45 486,500	10,196%
Titres OPCVM		20 893,824	21 033,264	4,715%
FCP WAFA CAPITALISATION	168	20 893,824	21 033,264	4,715%
TOTAL		402 875,479	340 253,964	76,270%

Les entrées en portefeuille titres en 2021 se détaillent comme suit :

Acquisitions	Coût d'acquisition
Actions sociétés cotées	178 375,57
Titres OPCVM	65 762,790
TOTAL	244 138,360

Les sorties du portefeuille-titres au cours de l'exercice 2021 se détaillent ainsi :

Sorties (cession/remboursement)	Coût d'acquisition	Prix de cession/ Remboursement	Plus ou moins valeurs réalisées
Actions sociétés cotées	296 108,463	279 299,450	- 16 809,013
Titres OPCVM	72 839,855	73 461,037	621,182
TOTAL	368 948,318	352 760,487	- 16 187,831

3.2 Note sur les revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille titres totalisent 14 824,045 TND au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
<u>Dividendes</u>	14 806,500	4 345,000
- des actions admises à la cote	14 806,500	4 345,000
- des Titres OPCVM	0,000	0,000
<u>Revenus des prises en pensions</u>	<u>17,545</u>	0,000
TOTAL	14 824,045	4 345,000

3.3 Note sur les placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 105 864,668 TND et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nbre	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2021	% actif
PLACEMENTS MONETAIRES		43 560,414	43 577,959	9,768%
<u>Créances sur opérations de pensions livrées</u>				
Pension livrée BIAT au 31/01/2022 à pour 32 jours : 43 BTA 5,6 % Août 2022		43 560,414	43 577,959	9,768%
Disponibilités		62 286,709	62 286,709	13,962%
Dépôts à vue		52 660,578	52 660,578	11,804%
Sommes à l'encaissement		11 982,154	11 982,154	2,686%
Sommes à régler		- 2 356,023	-2 356,023	-0,528%
TOTAL GENERAL		105 847,123	105 864,668	23,730%

3.4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01/01 au 31/12/2021 à 3 011,671 TND et représente le montant des intérêts au titre de la même période sur les placements monétaires.

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Intérêts des comptes courants	3 011,671	2 379,159
TOTAL	3 011,671	2 379,159

3.5 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 2 108,925 TND et représente le montant de la rémunération à payer aux gestionnaire, dépositaire et distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Commission distributeurs (TSB et TSI)	316,336	332,163
Commission gestionnaire (TSI)	1 581,691	1 660,815
Commission dépositaire (TSB)	210,898	221,444
TOTAL	2 108,925	2 214,422

3.6 Note sur les autres créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 2 142,377 TND représentant le montant de la redevance du CMF et les honoraires du commissaire aux comptes se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Redevance CMF	36,303	46,105
État impôts à payer	0,000	0,000
Honoraires commissaire aux comptes	2 106,074	1 919,884
TOTAL	2 142,377	1 965,989

3.7 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de l'exercice 2021 se détaillent ainsi :

	2021	2020
<u>Capital initial dès sa constitution</u>		
Montant (en nominal)	769 500,000	466 500,000
Nombre de Parts	7 695	4 665
Nombre de porteurs de Parts	28	27
<u>Souscriptions réalisées (en nominal)</u>		
Montant	71 600,000	307 900,000
Nombre de parts émises	716	3 079
<u>Rachats effectués (en nominal)</u>		
Montant	281 800,000	4 900,000
Nombre de parts rachetées	2 818	49
<u>Capital au 31-12-</u>		
Montant (en nominal)	559 300,000	769 500,000
Sommes non distribuables	-119 104,101	-166 466,812
Montant du capital au 31-12	440 195,899	603 033,188
<u>Nombre de parts</u>	5 593	7 695
Nombre de porteurs de Parts	22	28

3.7.1 Note sur les sommes non distribuables

Les sommes non distribuables correspondent d'une part aux variations des plus ou moins-values potentielles sur titres et aux plus ou moins-values réalisées sur cession de titres, augmentées des droits de sortie et diminuées des frais de négociation de titres, et d'autre part aux régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat de parts.

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2021 :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres OPCVM	93,172	46,268
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur actions et droits	13 425,113	-51 863,829
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession titres OPCVM	621,182	0,000
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession obligations et valeurs assimilées	-16 809,013	3 465,829
Frais négociation de titres	-442,827	-310,373
RESULTATS NON DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	-3 112,373	-48 662,105
Sommes non distribuables des exercices antérieurs	-166 466,812	-51 216,777
Régularisations sommes non distribuables souscriptions	-16 984,155	-67 624,337
Régularisations sommes non distribuables rachats	67 459,239	1 036,407
TOTAL SOMMES NON DISTRIBUABLES	-119 104,101	-166 466,812

3.8 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 9 245,373 TND et représente le montant de la rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Commission distributeurs (TSI & TSB)	1 386,812	1 204,292
Commission gestionnaire (TSI)	6 934,012	6 021,396
Commission dépositaire (TSB)	924,549	802,874
TOTAL	9 245,373	8 028,562

3.9 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 3 009,586 TND et représentant le montant de la redevance du CMF et les honoraires du commissaire aux comptes se détaille comme suit :

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Redevance CMF	462,253	401,411
Honoraires commissaire aux comptes	2 547,333	1 869,198
Dotations aux amortissement et provisions	0,000	0,000
TOTAL	3 009,586	2 270,609

3.10 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondent aux résultats distribuables de l'exercice augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat de parts.

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2021 :

Désignation	Résultats Distribuables	Régularisations souscriptions	Régularisations rachats	Sommes Distribuables
Exercices n-1 et antérieurs	-5 420,415	-504,355	1 985,021	-3 939,749
Exercice 2021	5 580,757	712,916	-682,493	5 611,180
SOMMES DISTRIBUABLES				1 671,431

4. Autres informations

4.1- Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan du FCP AL IMTIEZ au 31/12/2021 se détaillent ainsi :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
- Titres à livrer	0,000	0,000
- Titres à recevoir	-2 356,020	0,000
Total	-2 356,020	0,000

4.2- Données par part et ratios pertinents

4.2.1- Données par part

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Revenus des placements	3,189	0,874	2,870	2,805	3,271
Charges de gestion des placements	-1,653	-1,043	-1,769	-1,882	-1,714
REVENUS NET DES PLACEMENTS	1,536	-0,170	1,101	0,923	1,557
Autres produits	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Autres charges	-0,538	-0,295	-0,548	-0,501	-0,492
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	0,998	-0,465	0,554	0,423	1,064
Régularisation du résultat d'exploitation	0,005	-0,240	0,051	0,004	-0,099
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	1,003	-0,705	0,605	0,428	0,966
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielle sur titres	2,417	-6,734	2,854	-6,624	3,823
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	-2,894	0,450	-0,581	6,523	1,541
Frais de négociation de titres	-0,079	-0,040	-0,060	-0,111	-0,043
Plus ou moins valeurs sur titres et frais négociation	-0,556	-6,324	2,212	-0,213	5,321
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	0,441	-6,788	2,766	0,210	6,385
Droits d'Entrée et de sortie	0,000	0,000	0,000	0,001	0,002
RÉSULTAT NON DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE	-0,556	-6,324	2,212	-0,212	5,323
Régularisation du résultat non distribuable	0,894	-4,330	0,544	-0,117	-0,316
SOMMES NON DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	0,338	-10,654	2,756	-0,329	5,007
Distribution de dividendes	0,000	0,605	0,428	0,965	0,997
Valeur Liquidative	79,003	77,662	89,626	86,693	87,559

4.2.2- Ratios de gestion des placements

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Charges gestion des placements / Actif Net Moyen	1,779%	1,581%	1,870%	2,072%	1,989%
Autres charges / Actif Net Moyen	0,579%	0,447%	0,579%	0,551%	0,572%
Résultat distribuable Exercice / Actif Net Moyen	1,074%	-0,704%	0,586%	0,466%	1,235%
Actif Net Moyen	519 740,052	507 859,605	441 260,536	486 436,013	500 369,201

4.3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

La gestion de FCP AL IMTIEZ est confiée à la Tuniso-Seoudienne d'Investissement "TSI". Celle-ci est chargée, des choix des placements et de la gestion administrative et comptable du FCP. En contrepartie de ses prestations, la TSI perçoit une rémunération TTC de 1,5% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

TUNISIAN SAUDI BANK « TSB » assure les fonctions de dépositaire pour FCP AL IMTIEZ, consistant notamment à conserver les titres et les fonds du FCP et d'encaisser le montant des souscriptions des porteurs de parts entrants et le règlement du montant des rachats aux porteurs de parts sortants. En contrepartie de ses services, le Dépositaire perçoit une rémunération TTC de 0,2% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La TSI et la TSB assurent le rôle de distributeur des parts de FCP AL IMTIEZ. Pour l'ensemble de leurs prestations, les distributeurs perçoivent une rémunération TTC de 0,3% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et répartie entre eux selon des critères arrêtés en commun accord.

FCP AFEK CEA

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2021

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 Décembre 2021

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par le conseil d'administration du gestionnaire du 26 Mars 2021 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers annuels du fonds commun de placements « FCP AFEK CEA » et la vérification de la composition de l'actif net pour l'exercice clos le 31 Décembre 2021. Ces états financiers font ressortir un total bilan de 220 167,863 TND, un actif net de 217 166,971 TND et un bénéfice net annuel perte nette de 8 021,600 TND.

A notre avis, les états financiers annuels ci-joints sont sincères et réguliers et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du fonds commun de placements « FCP AFEK CEA » au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds . Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons

acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du gestionnaire du fonds commun de placements pour les états financiers

Le gestionnaire du fonds commun de placements est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire du fonds commun de placements qu'il incombe d'évaluer la capacité du fonds commun de placements à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le gestionnaire du fonds commun de placements a l'intention de liquider le fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de placements de surveiller le processus d'information financière du fonds commun de placements.

Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession applicables en Tunisie permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site web de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la Préparation des états financiers. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent au gestionnaire.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Tunis, le 30 mars 2022

Le Commissaire aux Comptes :
Mahmoud ELLOUMI

BILAN ARRETE AU 31 Décembre 2021

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

Actif	Note	31-déc.-21	31-déc.-20
Portefeuille-titres	3.1	197 466,540	154 988,228
Actions cotées et droits rattachés		197 466,540	154 988,228
Placements monétaires et disponibilités	3.3	22 701,323	3 270,040
Placements monétaires		-	-
Disponibilités		22 701,323	3 270,040
Créances d'exploitation		-	-
Total Actif		220 167,863	158 258,268
Passif			
Dettes sur opérations de pensions livrées		-	-
Opérateurs Créditeurs	3.5	1 059,085	737,966
Autres créditeurs divers	3.6	1 941,807	1 962,726
Total Passif		3 000,892	2 700,692
Actif net		217 166,971	155 557,576
Capital	3.7	223 811,138	161 106,441
Sommes distribuables	3.10	(6 644,167)	(5 548,865)
Sommes distribuables des exercices antérieurs		(7 485,190)	(1 488,895)
Sommes distribuables de la période		841,023	(4 059,970)
Actif net		217 166,971	155 557,576
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		220 167,863	158 258,268

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021	Période du 1er janvier au 31 décembre 2020
Revenus du portefeuille titres	3.2	6 777,500	1 409,000
Dividendes Actions cotées		6 777,500	1 409,000
Revenus des placements monétaires	3.4	193,103	87,849
Revenus des comptes à vue		193,103	87,849
Total des revenus des placements		6 970,603	1 496,849
Charges de gestion des placements	3.8	3 829,161	2 959,274
Revenus nets des placements		3 141,442	(1 462,425)
Autres charges	3.9	2 077,791	2 062,375
Résultat d'exploitation		1 063,651	(3 524,800)
Régularisation du résultat d'exploitation		(222,628)	(535,170)
Sommes distribuables de la période		841,023	(4 059,970)
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		222,628	535,170
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		8 163,343	(26 054,904)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		(950,351)	2 742,212
Frais de négociation de titres		(255,043)	(79,704)
Résultat de la période		8 021,600	(26 917,196)

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2020
Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation	8 021,600	(26 917,196)
Résultat d'exploitation	1 063,651	(3 524,800)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	8 163,343	(26 054,904)
Plus ou moins values réalisées sur cession des titres	(950,351)	2 742,212
Frais de négociation de titres	(255,043)	(79,704)
Distributions de dividendes	0,000	0,000
Transaction sur capital	53 587,795	23 707,881
Souscription	90 429,384	48 314,024
Capital	119 300,000	59 900,000
Régularisation des sommes non distribuables	(25 116,498)	(10 368,012)
Régularisation des sommes distribuables	(3 754,118)	(1 217,964)
Rachat	36 841,589	24 606,143
Capital	49 300,000	29 200,000
Régularisation des sommes non distribuables	(10 860,273)	(4 138,926)
Régularisation des sommes distribuables	(1 595,165)	(454,931)
Droits de sortie	(2,973)	0,000
Variation de l'actif net	61 609,395	(3 209,315)
Actif net		
En début de période	155 557,576	158 766,891
En fin de période	217 166,971	155 557,576
Nombre d'actions		
En début de période	2 006	1 699
En fin de période	2 706	2 006
Valeur liquidative	80,253	77,546
Taux de rendement de la période	3,490%	-17,016%

Notes aux états financiers annuels

Arrêtés au 31 Décembre 2021

Présentation du fonds

FCP AFEK CEA est un FCP de distribution de catégorie mixte, dédié exclusivement aux titulaires de Comptes d'Épargne en Actions « CEA ».

FCP AFEK CEA a obtenu le visa du CMF le 17 mars 2011 avec un démarrage des opérations de souscriptions publiques le 01 juillet 2011.

Le capital initial du fonds s'élève à 100 000 dinars divisé en 1000 parts de 100 Dinars chacune. Sa durée de vie a été fixée à 20 ans.

Le dépositaire du fonds est la TUNISIAN SAUDI BANK « TSB ». Son gestionnaire est la Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI ».

La TSI et la TSB assurent le rôle de distributeur des parts du fonds.

1. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers de FCP AFEK CEA arrêtés au 31/12/2021 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles qu'approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

2. Principes comptables appliqués

Les états financiers de FCP AFEK CEA 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 intérêts sur les placements en BTA et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

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

2.2. Evaluation des placements en actions

Les placements en actions admises à la cote sont évalués, à la date d'arrêté, à leurs valeurs 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 sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

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

2.3. Evaluation des autres placements

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les placements en BTA sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- à la valeur de marché lorsqu'ils font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- au coût amorti lorsqu'ils 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. Cession des placements

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

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

3. Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat

3.1 Portefeuille titres :

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 197 466,540 TND et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition en TND	Valeur actuelle au 31/12/2021	% actif
Actions et droits rattachés		220 152,003	197 466,540	89,689%
ATB	7000	19 360,000	16 030,000	7,281%
ATL	8600	13 762,684	15 652,000	7,109%
BH	1250	11 932,040	11 738,750	5,332%
BIAT	360	22 280,886	21 320,640	9,684%
BNA	2700	24 329,388	21 062,700	9,567%
BT	3000	23 016,627	16 470,000	7,481%
BTE (ADP)	1200	18 068,463	8 620,800	3,916%
NBL AA	3000	16 404,065	16 227,000	7,370%
SIAME	4950	16 146,524	21 220,650	9,638%
STB	7300	26 211,699	21 513,100	9,771%
TUNIS RE	1300	10 253,173	9 102,600	4,134%
UIB	1180	18 386,454	18 508,300	8,406%
TOTAL		220 152,003	197 466,540	89,689%

Les entrées en portefeuille titres au cours de l'exercice 2021 se détaillent ainsi :

Acquisitions	Coût d'acquisition
Actions sociétés et droits	140 282,970
TOTAL	140 282,970

Les sorties du portefeuille titres au cours de l'exercice 2021 se détaillent ainsi :

Sorties (cession/remboursement)	Coût d'acquisition	Prix de cession/ Remboursement	Plus ou moins values réalisées
Actions sociétés et droits	105 968,001	105 017,650	- 950,351
TOTAL	105 968,001	105 017,650	- 950,351

3.2 Note sur les revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent 6 777,500 TND au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Dividendes	6 777,500	1 409,000
- des actions et valeurs assimilées admises à la cote	6 777,500	1 409,000
TOTAL	6 777,500	1 409,000

3.3 Note sur les placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 22 701,323 TND et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nbre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle au 31/12/2021	% actif
PLACEMENTS MONETAIRES		-	-	0,000%
Disponibilités		22 701,323	22 701,323	10,311%
Dépôts à vue		4 169,295	4 169,295	1,894%
Sommes à l'encaissement		18 532,028	18 532,028	8,417%
Sommes à régler		-	-	0,000%
TOTAL GENERAL		22 701,323	22 701,323	10,311%

3.4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01/01 au 31/12/2021 à 193,103 TND et représente le montant des intérêts au titre de la période du 01/01 au 31/12/2021 sur les placements monétaires.

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Intérêts des comptes courants	193,103	87,849
TOTAL	193,103	87,849

3.5 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 1 059,085 TND et représente le montant de la rémunération à payer aux gestionnaire, dépositaire et distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Commission distributeurs (TSB et TSI)	201,729	140,568
Commission gestionnaire (TSI)	756,483	527,117
Commission dépositaire(TSB)	100,873	70,281
TOTAL	1 059,085	737,966

3.6 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 1 941,807 TND et représente le montant de la redevance du CMF et les honoraires du commissaire aux comptes et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Redevance CMF	17,916	12,678
État impôts à payer	0,000	0,000
Honoraires commissaire aux comptes	1 923,891	1 950,048
TOTAL	1 941,807	1 962,726

3.7 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de l'exercice 2021 se détaillent ainsi :

	2021	2020
Capital initial dès sa constitution		
Montant (en nominal)	200 600,000	169 900,000
Nombre de Parts	2 006	1 699
Nombre de porteurs de Parts	101	101
Souscriptions réalisées (en nominal)		
Montant	119 300,000	59 900,000
Nombre de parts émises	1 193	599
Rachats effectués (en nominal)		
Montant	49 300,000	29 200,000
Nombre de parts rachetées	493	292
Capital au 31-12-		
Montant (en nominal)	270 600,000	200 600,000
Sommes non distribuables	-46 788,862	-39 493,559
Montant du capital au 31-12	223 811,138	161 106,441
Nombre de parts	2 706	2 006
Nombre de porteurs de Parts	91	101

3.7.1. Note sur les sommes non distribuables

Les sommes non distribuables correspondent d'une part aux variations des plus ou moins-values potentielles sur titres et aux plus ou moins-values réalisées sur cession de titres, augmentées des droits de sortie et diminuées des frais de négociation de titres, et d'autre part aux régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat de Parts.

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2021 :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur actions et droits	8 163,343	-26 054,904
Plus (ou moins) values réalisées sur cession obligations et valeurs assimilées	-950,351	2 742,212
Frais négociation de titres	-255,043	-79,704
Droits de sortie	2,973	0,000
RESULTATS NON DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	6 960,922	-23 392,396
Sommes non distribuables des exercices antérieurs	-39 493,559	-9 872,077
Régularisations sommes non distribuables souscriptions	-25 116,498	-10 368,012
Régularisations sommes non distribuables rachats	10 860,273	4 138,926
TOTAL SOMMES NON DISTRIBUABLES	-46 788,862	-39 493,559

3.8 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 3 829,161 TND et représente le montant de la rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Commission distributeurs (TSI & TSB)	729,358	563,675
Commission gestionnaire (TSI)	2 735,096	2 113,756
Commission dépositaire (TSB)	364,707	281,843
TOTAL	3 829,161	2 959,274

3.9 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 2 077,791 TND et représente le montant de la redevance du CMF et les honoraires du commissaire aux comptes et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Redevance CMF	182,348	140,922
Honoraires commissaire aux comptes	1 895,443	1 921,453
TOTAL	2 077,791	2 062,375

3.10 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondent aux résultats distribuables de l'exercice augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat de parts. Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2021 :

Désignation	Résultats Distribuables	Régularisations souscriptions	Régularisations rachats	Sommes Distribuables
Exercices n-1 et antérieurs	-5 548,865	-3 300,009	1 363,684	-7 485,190
Exercice 2021	1 063,651	-454,109	231,481	841,023
SOMMES DISTRIBUABLES				-6 644,167

4. Autres informations

4.1- Engagements hors bilan

A la date du 31 Décembre 2021, FCP AFEK CEA n'a pas d'engagement hors bilan.

4.2- Données par part et ratios pertinents

4.2.1- Données par part

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Revenus des placements	2,576	0,746	2,493	2,537	3,448
Charges de gestion des placements	-1,415	- 1,475	- 1,679	- 2,125	-1,894
REVENUS NET DES PLACEMENTS	1,161	- 0,729	0,815	0,412	1,554
Autres produits	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Autres charges	-0,768	-1,028	- 1,288	- 0,988	-0,881
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	0,393	- 1,757	- 0,414	- 0,576	0,673
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,082	- 0,267	0,223	0,023	-0,073
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	0,311	- 2,024	- 0,190	- 0,552	0,599
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielle sur titres	3,017	- 12,988	11,434	- 6,783	9,722
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	-0,351	1,367	-7,101	6,373	-1,604
Frais de négociation de titres	-0,094	- 0,040	- 0,117	- 0,157	-0,096
Plus ou moins-values sur titres et frais négociation	2,571	- 11,661	4,215	- 0,567	8,022
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	2,964	-13,418	3,802	-1,143	8,695
Droits d'Entrée et de sortie	-0,001	0,000	0,000	0,000	0,000
RÉSULTAT NON DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE	2,572	- 11,661	4,215	- 0,567	8,022
Régularisation du résultat non distribuable	-0,175	2,216	0,973	-1,017	-0,152
SOMMES NON DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	2,397	- 13,877	5,188	-1,584	7,870
Distribution de dividendes	0,000	0,000	0,000	0,599	0,574
Valeur Liquidative	80,253	77,546	93,447	88,449	91,185

4.2.2- Ratios de gestion des placements

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Charges gestion des placements / Actif Net Moyen	2,055%	1,883%	1,665%	2,189%	1,941%
Autres charges / Actif Net Moyen	1,115%	1,312%	1,219%	1,018%	0,903%
Résultat distribuable Exercice / Actif Net Moyen	0,571%	-2,243%	-0,410%	-0,593%	0,689%
Actif Net Moyen	186 362,274	157 162,234	171 238,291	201 596,178	234 883,836

4.3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

La gestion du FCP AFEK CEA est confiée à la Tuniso-Séoudienne d'Investissement "TSI", Celle-ci est chargée, des choix des placements et de la gestion administrative et comptable du FCP. En contrepartie de ses prestations, la TSI perçoit une rémunération TTC de 1,5% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La TUNISIAN SAUDI BANK « TSB » assure les fonctions de dépositaire pour FCP AFEK CEA, consistant notamment à conserver les titres et les fonds du FCP et d'encaisser le montant des souscriptions des porteurs de parts entrants et le règlement du montant des rachats aux porteurs de parts sortants. En contrepartie de ses services, La TSB perçoit une rémunération TTC de 0,2% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La TSI et la TSB assurent le rôle de distributeur des parts du FCP AFEK CEA. Pour l'ensemble de leurs prestations, les distributeurs perçoivent une rémunération TTC de 0,4% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et répartie entre eux selon des critères arrêtés en commun accord.

FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2021

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement «FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS» qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de D : 7.560.230, un actif net de D : 7.538.830 et un déficit de D : 63.511.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement «FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS », au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et la variation de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du gestionnaire pour les états financiers

Le gestionnaire du fonds commun de placement est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité de la poursuite de l'activité du fonds, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il a l'intention de liquider le fonds.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de placement de surveiller le processus d'information financière du fonds.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le gestionnaire du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la poursuite de l'activité du fonds. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le gestionnaire à liquider le fonds ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables du gestionnaire notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au gestionnaire du fonds commun de placement.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Tunis, le 28 mars 2022

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/12/2021	31/12/2020
Portefeuille-titres	4	7 112 029	7 002 718
Actions et droits rattachés		7 112 029	7 002 718
Placements monétaires et disponibilités		448 201	249 756
Disponibilités		448 201	249 756
TOTAL ACTIF		7 560 230	7 252 474
PASSIF			
Opérateurs créditeurs	5	13 762	18 017
Autres créditeurs divers	6	7 638	8 063
TOTAL PASSIF		21 400	26 080
ACTIF NET			
Capital	7	7 426 805	7 164 264
Sommes distribuables			
Sommes distribuables de l'exercice		112 025	62 130
ACTIF NET		7 538 830	7 226 394
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		7 560 230	7 252 474

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Année 2021</i>	<i>Année 2020</i>
Revenus du portefeuille-titres	8	176 073	113 688
Dividendes		176 073	113 688
Revenus des placements monétaires	9	4 080	3 332
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		180 153	117 020
Charges de gestion des placements	10	(54 135)	(44 509)
REVENU NET DES PLACEMENTS		126 018	72 511
Autres charges	11	(14 764)	(14 966)
RESULTAT D'EXPLOITATION		111 254	57 545
Régularisation du résultat d'exploitation		771	4 585
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		112 025	62 130
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(771)	(4 585)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(262 489)	391 359
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres		163 633	184 192
Frais de négociation de titres		(75 909)	(111 111)
RESULTAT DE L'EXERCICE		(63 511)	521 985

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Année 2021</i>	<i>Année 2020</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	<u>(63 511)</u>	<u>521 985</u>
Résultat d'exploitation	111 254	57 545
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(262 489)	391 359
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	163 633	184 192
Frais de négociation de titres	(75 909)	(111 111)
	<u>375 947</u>	<u>708 339</u>
Souscriptions		
- Capital	874 525	688 564
- Régularisation des sommes non distribuables	34 550	49 889
- Régularisation des sommes distribuables	3 707	4 797
Rachats		
- Capital	(514 964)	(32 143)
- Régularisation des sommes non distribuables	(18 935)	(2 556)
- Régularisation des sommes distribuables	(2 936)	(212)
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>312 436</u>	<u>1 230 324</u>
ACTIF NET		
En début d'exercice	7 226 394	5 996 070
En fin d'exercice	7 538 830	7 226 394
NOMBRE DE PARTS		
En début d'exercice	552 222	496 628
En fin d'exercice	579 936	552 222
VALEUR LIQUIDATIVE	<u>12,999</u>	<u>13,086</u>
TAUX DE RENDEMENT	<u>(0,66%)</u>	<u>8,38%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

NOTE 1 : PRESENTATION DU FONDS

« FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS » est un fonds commun de placement de catégorie mixte, dédié exclusivement au personnel de l'UIB titulaire de comptes, épargne en actions (C.E.A) et, régi par le code des organismes de placement collectif et le décret n°99-2773 du 13 décembre 1999 relatif à la fixation des conditions d'ouverture des « Comptes Epargne en actions », des conditions de leur gestion et de l'utilisation des sommes et titres qui y sont déposés tel que modifié par les décrets n° 2002-1727 du 29 juillet 2002 et n° 2005-1977 du 11 juillet 2005.

Il a été créé à l'initiative de L'UNION INTERNATIONALE DES BANQUES « UIB » et la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 16 Février 2017.

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

Le capital initial s'élève à D : 100.000 divisé en 10.000 parts de D : 10 chacune. Sa durée de vie est de 99 ans à compter de la date de sa constitution, soit le 18 mai 2017.

Etant une copropriété de valeurs mobilières dépourvue de la personnalité morale, le fonds se trouve en dehors du champ d'application de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus encaissés au titre des placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

«FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS » est un fonds commun de placement de capitalisation.

Le dépositaire de ce fonds est l'« UIB ». Le gestionnaire étant MAC-SA.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : 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 :

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

Les placements en portefeuille-titres sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le fonds.

Les dividendes relatifs aux actions admises à la cote, sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2-Evaluation des placements en actions admises à la cote

Les placements en actions admises à la cote sont évalués, en date d'arrêté, 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 l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre 2021 ou à la date antérieure la plus récente.

3.3-Cession des placements

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

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

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2021 à D : 7.112.029 et se détaille ainsi :

	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2021	% Actif net
Actions & droits rattachés		7 091 752	7 112 029	94,34%
<u>Actions et droits</u>				
AMEN BANK	7 590	171 687	182 562	2,42%
ADWYA	157 500	655 173	734 738	9,75%
ASSUR MAGHREBIA	5 236	290 598	334 491	4,44%
ATB	188 500	596 805	431 665	5,73%
ATL	102 908	188 565	187 293	2,48%
ATTIJARI BANK	14 250	433 378	433 400	5,75%
DELICE HOLDING	100	1 291	1 494	0,02%
EURO CYCLES	18 200	565 147	583 528	7,74%
HANNIBAL LEASE	21 492	105 400	62 542	0,83%
LAND OR	49 455	458 890	435 204	5,77%
ONE TECH	80 000	639 597	693 680	9,20%
PGH	30 550	334 896	348 026	4,62%
S.A.H	25 000	271 167	278 200	3,69%
SIAME	110 825	461 298	475 107	6,30%
SMART TUNISIE (AA)	5 152	131 376	137 862	1,83%
SMART TUNISIE (NS)	1 120	28 560	28 560	0,38%
TL	76 501	689 757	688 662	9,13%
UIB	34 485	548 666	540 897	7,17%
UNIMED	72 600	519 501	534 118	7,08%
TOTAL		7 091 752	7 112 029	94,34%

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

	<u>Coût</u> <u>d'acquisition</u>	<u>Plus</u> <u>(moins)</u> <u>values</u> <u>latentes</u>	<u>Valeur</u> <u>au 31</u> <u>décembre</u>	<u>Plus (moins)</u> <u>values</u> <u>réalisées</u>
<u>Soldes au 31 décembre 2020</u>	6 719 952	282 766	7 002 718	
* <u>Acquisitions de l'exercice</u>				
Actions côtées	11 182 050		11 182 050	
* <u>Cessions de l'exercice</u>				
Actions côtées	(10 810 250)		(10 810 250)	163 633
* <u>Variation des plus ou moins values latentes</u>				
Actions côtées		(262 489)	(262 489)	
<u>Soldes au 31 décembre 2021</u>	7 091 752	20 277	7 112 029	163 633

Note 5 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à D : 13.762, contre D : 18.017 à l'issue de l'exercice précédent et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rémunération fixe du gestionnaire	11 469	10 599
Rémunération du dépositaire	2 292	7 418
Total	13 762	18 017

Note 6 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à D : 7.638 , contre D : 8.063 à l'issue de l'exercice précédent et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Redevance du CMF	639	606
Rémunération du CAC	6 766	7 336
Retenue à la source	233	121
Total	7 638	8 063

Note 7 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de l'exercice, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2020

Montant	7 164 264
Nombre de parts émises	552 222
Nombre de copropriétaires	1 573

Souscriptions réalisées

Montant	874 525
Nombre de parts émises	67 406
Nombre de copropriétaires nouveaux	209

Rachats effectués

Montant	(514 964)
Nombre de parts rachetées	(39 692)
Nombre de copropriétaires sortants	(2)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(262 489)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	163 633
Régularisation des sommes non distribuables	12 497
Frais de négociation de titres	(75 909)
Résultat incorporé à la V.L	62 130
Régularisation du résultat incorporé à la V.L	3 118

Capital au 31-12-2021

Montant	7 426 805
Nombre de parts	579 936
Nombre de copropriétaires	1 780

Note 8 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres s'élèvent au 31 décembre 2021 à D : 176.073, contre D : 113.688 au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

	2021	2020
<u>Dividendes</u>		
des actions admises à la cote	176 073	113 688
TOTAL	176 073	113 688

Note 9 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2021 à D : 4.080, contre D : 3.332 au 31 décembre 2020 et s'analyse comme suit :

	2021	2020
Intérêts des dépôts à vue	4 080	3 332
TOTAL	4 080	3 332

Note 10 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2021 à D : 54.135, contre 44.509 au 31 décembre 2020 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rémunération fixe du gestionnaire	45 112	37 091
Rémunération du dépositaire	9 023	7 418
Total	54 135	44 509

Note 11 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au 31 décembre 2021 à D : 14.764, contre D : 14.966 au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rémunération du CAC	6 832	7 592
Redevance du CMF	7 582	6 234
Services bancaires et assimilés	148	923
Autres	202	217
Total	<u>14 764</u>	<u>14 966</u>

12.1. Données par part et ratios pertinents

<u>Données par part</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revenus des placements	0,311	0,212	0,358	7 002 718,00	0,029
Charges de gestion des placements	-0,093	-0,081	-0,077	-0,073	-0,073
Revenus net des placements	<u>0,217</u>	<u>0,131</u>	<u>0,28</u>	<u>0,256</u>	<u>0,044</u>
Autres charges	-0,025	-0,027	-0,024	-0,029	-0,021
Résultat d'exploitation (1)	<u>0,192</u>	<u>0,104</u>	<u>0,257</u>	<u>249756 0,227</u>	<u>-0,065</u>
Régularisation du résultat d'exploitation	0,001	0,008	0,008	0,011	-0,002
Sommes distribuables de l'exercice	<u>0,193</u>	<u>0,113</u>	<u>0,265</u>	<u>0,238</u>	<u>-0,067</u>
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-0,453	0,709	0,283	-0,803	0,262
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	0,282	0,334	0,187	0,824	0,477
Frais de négociation de titres	-0,131	-0,201	-0,198	-0,173	-0,078
Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2)	<u>-0,301</u>	<u>0,841</u>	<u>0,272</u>	<u>-0,153</u>	<u>0,661</u>
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	<u>-0,11</u>	<u>0,945</u>	<u>0,529</u>	<u>0,074</u>	<u>0,596</u>

Résultat non distribuable de l'exercice	-0,301	0,841	0,272	-0,153	0,661
Régularisation du résultat non distribuable	0,022	0,059	0,054	0,457	0,346
Sommes non distribuables de l'exercice	-0,28	0,9	0,326	0,304	1,008
Valeur liquidative	12,999	13,086	12,074	11,483	10,941
Ratios de gestion des placements					
Charges de gestion des placements/ actif net moyen	0,72%	0,64%	0,66%	0,65%	0,70%
Autres charges / actif net moyen	0,20%	0,22%	0,20%	0,26%	0,20%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	1,48%	0,89%	2,25%	2,12%	-0,64%

12.2 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

La gestion de "FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "MAC-SA". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable du fonds. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit :

- une rémunération en hors taxes de 0,5% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.
- Une commission de surperformance si FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS dépasse un rendement minimum exigé égal à 10%. Cette commission de surperformance qui est de 10% majorée de la TVA est calculée sur la base du différentiel entre le rendement annuel réalisé et le rendement minimum exigé, son règlement se fait annuellement.

L'AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contre partie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 0,1% hors taxes, calculée sur la base de l'actif net quotidien avec un minimum de 1.000 dinars hors taxes.