



Bulletin Officiel

N°6615 Lundi 30 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 ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER- AGO

4

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER- AGE

5

ASSEMBLEES GENERALES ÉLECTIVES

SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS -SIMPAR-

6

ESSOUKNA

7

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO-AGE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER- AGO

8

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER- AGE

10

SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS -SIMPAR- AGO

12

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV AXIS TRESORERIE

15

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

SICAV AXIS TRESORERIE

17

PAIEMENT DES DIVIDENDES

SICAV AXIS TRESORERIE

18

FIDELITY OBLIGATIONS SICAV

19

MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV

20

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE UNIMED

21

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

23

ANNEXE I

INFORMATIONS POST AGO

- SOCIETE ADWYA

ANNEXE II

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

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

- FCP KOUNOUZ

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

- COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES TUNISO-EUROPÉENNE « CARTE »

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

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-

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

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Verreries « SOTUVER » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu **le mercredi 22 juin 2022 à 10h**, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise Avenue Principale, 2053 Les Berges Du Lac -Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-
Siège social : Z.I Jbel Oust 1111- Bir Mcharga- Zaghouan.

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Verreries « SOTUVER » sont convoqués à l'Assemblée Générale Extraordinaire qui aura lieu **le mercredi 22 juin 2022 à 11h**, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise Avenue Principale, 2053 Les Berges Du Lac -Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Augmentation du capital par incorporation des réserves et primes ;
- 2- Modification corrélative de l'article 6 des statuts ;
- 3- Pouvoirs en vue de formalités.

2022 – AS – 0762

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

Société Immobilière et de Participations -SIMPAR-
Siège social : 14, rue Masmouda 1082 Tunis

Mesdames et Messieurs les actionnaires minoritaires de la Société Immobilière et de Participations sont invités à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Elective qui se tiendra **le Mardi 21 Juin 2022 à 10 heures** "à la Maison de l'Entreprise, Avenue Principale - 1053 - LES BERGES DU LAC - TUNIS" et ce pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Election d'un représentant des actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration et ce pour un mandat de trois ans (2022-2023 et 2024) qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2024.

NB : Par actionnaire minoritaire il est entendu tout actionnaire détenant Individuellement au plus 0,5 % du capital social et les institutionnels détenant individuellement au plus 5 % du capital social.
Remarque : Les documents afférents à cette Assemblée sont mis à la disposition des actionnaires sur le site et au siège de la Société Immobilière et de Participations.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

Société ESSOUKNA

Siège Social : 46, Rue Tarek Ibn Zied – Mutuelleville - 1082, Tunis

Mesdames et Messieurs les Actionnaires Minoritaires de la société **ESSOUKNA** sont convoqués en Assemblée Générale Elective le **Lundi 20 Juin 2022 à 10H00** à la Maison de l'Entreprise, sise au Boulevard Principal – 1053 Les Berges du Lac - Tunis, et ce, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Election d'un Administrateur Représentant des Actionnaires Minoritaires au Conseil d'Administration et ce pour un mandat de trois ans (2022, 2023 et 2024) qui expire avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice 2024.

NB : Est considéré comme Actionnaire Minoritaire, tout actionnaire détenant individuellement au plus 0,5% du capital et les institutionnels détenant individuellement au plus 5% du capital.

2022 – AS – 0764

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DES RESOLUTIONS AGO

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-
Siège social : Z.I Djebel Oust 1111- Bir Mcharga- Zaghouan.

Projet de résolutions de la société SOTUVER à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 22 juin 2022.

Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2021, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après examen des états financiers de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 et après lecture des rapports des commissaires aux comptes, approuve lesdits états financiers individuels, tels que présentés par le Conseil d'Administration.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après examen des états financiers du Groupe SOTUVER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 et après lecture du rapport des commissaires aux comptes, approuve lesdits états financiers consolidés, tels que présentés par le Conseil d'Administration

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et opérations prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve ces conventions et opérations dans leur intégralité et 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

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

Cinquième Résolution

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

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2021 tel que proposé par le Conseil d'Administration :

Résultat de l'exercice 2021	20 044 009,817
Résultats reportés antérieurs	19 529 628,108
Bénéfice distribuable	39 573 637,925
Réserve légale (5% plafonnée à 10% du capital)	0
Réserve spéciale d'investissement	3 752 300,000
Dividendes	13 286 130,000
Résultats reportés (report à nouveau)	22 535 207,925

Les dividendes de l'exercice 2021 sont ainsi fixés à 400 millimes par action de nominal de 1 dinar.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la mise en paiement des dividendes à partir du

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de désigner la société d'expertise comptable, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, en qualité de Co-commissaire aux comptes pour une période de trois ans à partir de l'exercice 2022. Le mandat du Co-commissaire aux comptes viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2024.

Monsieur, représentant légal de la société « », déclare avoir accepté le mandat de co-commissariat aux comptes qui lui a été confié et déclare en outre qu'il n'entre dans aucune des incompatibilités prévues par la loi.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer l'enveloppe nette des jetons de présence pour l'exercice 2021 à soixante mille dinars.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Neuvième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la rémunération nette des membres du comité permanent d'audit pour l'exercice 2021 à sept mille dinars par membre.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Dixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la Société ainsi qu'à tout porteur d'un extrait ou d'une copie du présent Procès-Verbal pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-
Siège social : Z.I Jbel Oust 1111- Bir Mcharga- Zaghouan.

Projet de résolutions de la société SOTUVER à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra en date du 22 juin 2022.

Première Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'augmentation du capital approuve ledit rapport dans son intégralité et décide d'augmenter le capital de la Société d'un montant de 6 039 150 dinars par incorporation :

- de la réserve spéciale d'investissement qui ont été constituée en vertu des dispositions de l'article 24 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2019 d'un montant de 6 022 034,067 Dinars ; et
- d'une partie de la prime d'émission d'un montant 17 115,933 Dinars

Les 6 039 150 actions nouvelles nominatives gratuites d'une valeur nominale d'un dinar (1DT) chacune seront réparties entre les anciens actionnaires à raison de deux (02) actions nouvelles gratuites pour onze (11) actions anciennes. Le capital social passe de 33 215 325 Dinars à 39 254 475 Dinars.

La jouissance des actions nouvelles est fixée à partir du 1^{er} Janvier 2023.

L'attribution des actions gratuites est fixée à partir du 28 Juillet 2022.

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne pouvoir au Conseil d'Administration de la Société pour effectuer les formalités pratiques et constater la réalisation définitive de l'augmentation du capital.

L'Assemblée Générale Extraordinaire autorise le Conseil d'Administration à déléguer à son Président ou toute personne qu'il mandate pour effectuer les formalités pratiques de l'augmentation du capital, constater la réalisation de cette augmentation du capital et procéder à la modification corrélative des statuts.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide, sous la condition suspensive de la réalisation de l'augmentation du capital ci-dessus décidée, de modifier l'article 6 des statuts comme suit :

« Le capital social est fixé à Trente-neuf millions deux cent cinquante-quatre mille quatre cent soixante-quinze (39 254 475) Dinars divisé en Trente-neuf millions deux cent cinquante-quatre mille quatre cent soixante-quinze (39 254 475) actions de 1 Dinar chacune entièrement libérées. »

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la Société ainsi qu'à tout porteur d'un extrait ou d'une copie du présent Procès-Verbal pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

2022 – AS – 0766

بلاغ الشركات

مشروع قرارات الجلسة العامة العادية

الشركة العقارية وللمساهمات

المقر الاجتماعي : 14 نهج مصمودة - ميتوال فيل - تونس 1082

مشروع اللوائح التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 21 جوان 2022.

القرار الأول:

بعد إستماعها إلى تلاوة:

- تقارير مجلس الإدارة المتعلقة، بنشاط الشركة والقوائم المالية المنفردة، وبنشاط تجمّع الشركة والقوائم المالية المجمّعة، للسنة المالية 2021.

- وتقارير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم المالية المنفردة للشركة وبالقوائم المالية المجمّعة للسنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2021.

تسجّل الجلسة العامة العادية إطلاعها على ما جاء في تقارير مراقبي الحسابات وتصادق على تقارير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المنفردة والمجمّعة للسنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2021 كما وقع عرضها عليها.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار الثاني:

بعد إستماعها للتقرير الخاص لمراقبي الحسابات الذي قُدّم طبقاً لأحكام الفصل 200 والفصول الموالية والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية صادقت الجلسة العامة العادية على محتوى هذا التقرير والإتفاقيات المدرجة به.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار الثالث:

قررت الجلسة العامة العادية إدماج الناتج للسنة المحاسبية 2021، التي سجلت خسارة بمبلغ 2.814.016,393 دينار ضمن النتائج المؤجلة لسنة 2021.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار الرابع:

قررت الجلسة العامة العادية إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة بخصوص تصرفهم طيلة السنة المالية 2021.
تمت المصادقة على هذا القرار

القرار الخامس:

قررت الجلسة العامة العادية تحديد مبلغ منح الحضور لمجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق الموزعة بعنوان سنة 2021
كما يلي :

- منحة الحضور لمجلس الإدارة : تسعة و تسعون ألف ديناراً (99.000 د) خام.
- منحة أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق : خمسة عشرة ألف ديناراً (15.000 د) خام.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار السادس:

طبقاً لمقتضات الفصل 18 من العقد التأسيسي للشركة، قررت الجلسة العامة العادية تجديد مهام:

- الشركة العقارية وللتهيئة
- السيد فاضل بن عثمان
- السيد منصور بعتي

أعضاء مجلس الإدارة و ذلك لمدة ثلاث سنوات تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستنتظر في حسابات السنة
المحاسبية 2024.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار السابع:

تبعاً لمداولات الجلسة العامة الخاصة المنعقدة بتاريخ تصادق الجلسة العامة العادية على
تعيين السيد عضو مجلس إدارة ممثلاً لصغار المساهمين و ذلك لمدة ثلاث سنوات تنتهي بإنعقاد
الجلسة العامة العادية التي ستنتظر في حسابات السنة المحاسبية 2024.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار الثامن:

طبقاً لمقتضيات الفصل 20 من العقد التأسيسي للشركة، قررت الجلسة العامة تعيين ممثلة من
قبل مراقبا للحسابات عن السنوات 2022 - 2023 - 2024.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار التاسع:

طبقا لمقتضيات الفصل 19 من القانون عدد 117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 كما تم تنقيحه بالفصل السابع من القانون عدد 92 لسنة 1999 المؤرخ في 17 أوت 1999، تجدد الجلسة العامة العادية لمدة سنة، موافقتها لتقوم الشركة العقارية وللمساهمات بشراء وبيع قسط من أسهمها بهدف تعديل سعرها بالبورصة وتعطي في هذا الإطار كل الصلوحيات لمجلس الإدارة لتحديد الثمن الأدنى للشراء والبيع والعدد الأقصى للأسهم وآجال الشراء.

تمت المصادقة على هذا القرار

القرار العاشر:

تخول الجلسة العامة العادية كل الصلوحيات إلى الممثل القانوني للشركة للقيام بكل إيداع ونشر كلما إقتضى الأمر ذلك.

تمت المصادقة على هذا القرار

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV AXIS TRESORERIE

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du CMF n° 1/2003 du 13/05/2003

Siège Social : Yasmine Tower Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord 1082 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 Mai 2022

Première résolution :

L'Assemblée Générale, prend acte de la tenue tardive de l'Assemblée par rapport au délai statutaire de quatre (4) mois suivant la clôture de l'exercice, tel que stipulé à l'article 28 alinéa 2 des statuts.

L'Assemblée Générale constate que ce retard ne lèse en rien les intérêts des actionnaires et entérine ce retard.

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

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports général et spécial du commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuve le rapport du Conseil d'Administration, ainsi que les états financiers dudit exercice et prend acte du rapport spécial du commissaire aux comptes.

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

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale prend acte du résultat de l'exercice et des sommes distribuables au titre de l'exercice 2021 qui s'élèvent globalement à 2 613 308 dinars et décide de mettre en paiement l'intégralité des sommes distribuables sous forme d'un dividende de 5,144 dinars par action et ceci à compter du 31 mai 2022.

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

Cinquième résolution

L'assemblée Générale prend acte de l'arrivée à échéance des mandats des administrateurs :

- BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT ;
- ARAB TUNISIAN BANK ;
- LLOYD TUNISIEN ; et
- Monsieur LOTFI SEHILI

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat de l'ensemble des administrateurs, conformément à l'article 17 des statuts, pour une durée de (03) années qui s'achèvera lors de l'assemblée Générale qui statuera les comptes de l'exercice 2024.

L'assemblée générale arrête ainsi la composition du conseil d'administration de la SICAV, comme suit :

- BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT ;
- ARAB TUNISIAN BANK ;
- LLOYD TUNISIEN ; et
- Monsieur LOTFI SEHILI

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

Sixième résolution :

Le mandat du commissaire aux comptes, la société **Tunisie Audit et Conseil** représentée par Monsieur Lamjed Ben Mbarek venant à expiration, l'AGO prend acte du renouvellement de son mandat pour une durée de trois ans. Ce mandat prendra fin lors de l'AGO statuant sur l'exercice 2024.

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

Septième résolution :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'allouer le montant global de 4 000 dinars net au titre de jetons de présence aux membres du Conseil d'Administration pour l'exercice clos le 31/12/2021, à répartir comme suit :

Nom ou raison sociale	Qualité	Net en DT
Lotfi Séhili	Président du conseil	1 000
Arab Tunisian Bank	administrateur représenté par M. Lassaad Sebai	1 000
LLOYD TUNISIEN	administrateur représenté par Madame Nesrine Ben Ghorbel	1 000
BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Administrateur représentée par M. Lotfi Séhili	1 000
Total		4 000

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

Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale donne tout pouvoir au porteur d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de cette assemblée pour accomplir les formalités légales et réglementaires partout où besoin sera.

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**SICAV AXIS TRESORERIE**

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du CMF n°01-2003 du 13 mai 2003

Siège Social : Yasmine Tower-Bloc C- 6^{ème} étage

Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Lotfi SEHILI Président du Conseil d'Administration de la SICAV	- Directeur Général de la société BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT - Directeur Général de la société BMCE CAPITAL SECURITIES	Représentant permanent de la société BMCE CAPITAL SECURITIES au conseil d'administration de la société TUNISIE CLEARING ; Représentant permanent de la société BMCE CAPITAL SECURITIES au conseil d'administration de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis « BVMT ».
BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Gestion d'OPCVM	Néant
ARAB TUNISIAN BANK -ATB -	Banque	Membre du conseil d'administration des Sociétés : - Arab Tunisian Development ; - Arab Tunisian Invest ; - Arab Financial Consultants ; - Arab Tunisian Lease.
LLOYD TUNISIEN	Assurance	Membre du conseil d'administration de la société Générale Assistance.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PAIEMENT DE DIVIDENDES

SICAV AXIS TRESORERIE

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du CMF n° 1/2003 du 13/05/2003

Siège Social : Yasmine Tower Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord 1082 Tunis

En application de la décision de son Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2022, **SICAV AXIS TRESORERIE** informe ses actionnaires qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2021, un dividende de :

5,144 dinars par action

Ce dividende est payable à partir du mardi **31 mai 2022** au siège social de la société sis au Yasmine Tower Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord 1082 Tunis

2022 – AS – 0770

AVIS DES SOCIÉTÉS

PAIEMENT DE DIVIDENDES

FIDELITY OBLIGATIONS SICAV
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
AGREMENT DU CMF DU 25 DECEMBRE 2001
Siège Social : Green Center Bloc « C » 2 ème Etage- Rue du Lac Constance
Les Berges du Lac- 1053 Tunis

En application de la décision de son Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2022, **FIDELITY OBLIGATIONS SICAV** porte à la connaissance de ses actionnaires qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2021 et à compter du **mardi 31 mai 2022**,

**Un dividende de
3,823 dinars par action**

Ce dividende est payable aux guichets de **MAC SA, AMEN BANK** et **QNB TUNISIA**.

OPTION

Il est réservé aux actionnaires la faculté de réinvestir en actions FIDELITY OBLIGATIONS SICAV le montant de ce dividende, dès sa mise en paiement.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PAIEMENT DE DIVIDENDES

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 13 juin 2000
Siège social : 17, rue de l'île de Malte- Immeuble Lira
Les Jardins du Lac- Lac II -1053 Tunis

En application de la décision de son Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2022, **MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV** informe ses actionnaires qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2021 un dividende de :

2,817 dinars par action.

Ce dividende est payable à partir du **mardi 31 mai 2021** auprès des guichets de la Compagnie Gestion et Finance -CGF- intermédiaire en bourse.

2022 – AS – 0772

AVIS DES SOCIÉTÉS(*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

Société UNIMED-(Unité de Fabrication de Médicaments)

Siège Social : BP 38, ZI Kalaa Kébira – 4060, Sousse

Le Conseil d'Administration de la société « UNIMED », réuni le 08 Avril 2022 a examiné le rapport d'activité de la société et a arrêté les états financiers relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Ces derniers font ressortir, en dépit d'une année qui a continué d'être marquée par les répercussions persistantes de la pandémie du Covid 19:

- un bénéfice net de 8,703 MDT contre 6,980MDT au titre de l'exercice 2020,
- un chiffre d'affaires de 84,500 MDT, contre 91,045MDT au titre de l'exercice 2020. Ce chiffre d'affaires est réparti en :
 - 46 % à titre de ventes nationales, soit 39,220 MDT - contre 67% au titre de l'exercice 2020, soit 61,041 MDT.
 - 54 % à titre des ventes à l'export, soit 45,282 M DT - contre 33% au titre de l'exercice 2020, soit 30,004 MDT, enregistrant ainsi un accroissement exceptionnel avoisinant les 51% du chiffre d'affaires à l'export par rapport à l'exercice 2020

Le Conseil d'Administration a décidé de :

- 1- Proposer à l'Assemblée générale ordinaire la distribution des dividendes d'un montant de 13 MDT soit 0,406DT au titre de Dividendes par action.
- 2- "Proposent également la mise en paiement de ces dividendes au plus tard le 30/06/ 2022.
- 3- Convoquer l'Assemblée Générale Ordinaire pour le Mardi 28/06/2022 à 16H00. La réunion se tiendra au siège social.

L'Assemblée délibèrera sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture et approbation du rapport du Conseil d'administration relatif à la gestion de l'exercice 2021 et quitus aux administrateurs.
- Lecture des rapports, général et spécial des commissaires aux comptes, approbation des états financiers de l'exercice 2021 ainsi que des opérations constituant des conventions règlementées,
- Affectation des résultats.

- Distribution des dividendes.
- Renouvellement des mandats des administrateurs.
- Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes « CAF ».
- Ratification de la nomination du représentant des petits porteurs d'actions telle que décidée par l'Assemblée électorale.
- Pouvoirs pour formalités.

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

2022 – AS – 0773

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	212,978	213,060
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	143,113	146,421	146,489
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	119,334	121,825	121,878
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	128,525	131,622	131,684
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	124,675	127,243	127,290
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	124,360	127,469	127,533
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	119,831	122,279	122,326
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	48,476	49,299	49,319
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	34,865	35,595	35,609
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	118,444	121,100	121,149
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	18,458	18,852	18,859
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	130,231	131,632	131,661
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	127,669	127,709
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,212	12,434	12,438
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	175,986	180,082	180,167
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,097	12,310	12,314
18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,085	102,433	102,478
19 ATTJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTJARI GESTION	23/08/21	102,185	104,709	104,731
20 FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE***	BNA CAPITAUX	03/04/07	14,495	14,671	14,678
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
21 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,952	1,994	1,996
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>					
22 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	65,900	66,920	66,941
23 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	139,219	138,453	138,100
24 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,364	104,401	104,156
25 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	111,243	113,705	113,755
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
26 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	139,028	141,734	141,624
27 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	533,143	540,946	540,707
28 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	137,906	136,958	136,702
29 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	176,092	181,633	181,827
30 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	98,227	98,820	98,440
31 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	131,857	133,384	133,032
32 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	167,720	161,240	161,060
33 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	149,704	142,415	142,298
34 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,129	22,655	22,578
35 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	92,104	95,333	95,275
36 FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,006	1,006
37 FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,007	1,008
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
38 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2242,121	2283,424	2287,843
39 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	127,962	134,784	135,431
40 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	216,057	215,782	217,465
41 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,980	2,938	2,947
42 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,679	2,658	2,666
43 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	65,250	61,973	62,537
44 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,336	1,357	1,372
45 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,229	1,217	1,223
46 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,200	1,194	1,203
47 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	106,676	104,903	105,394
48 AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
49 FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1187,879	1139,377	1146,469
50 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	12,866	12,914
51 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10,355	10,388	10,441
52 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	11,433	12,652	12,698
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>					
53 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	88,113	87,970	87,923
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
54 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,288	1,250	1,251

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	107,582	107,616
56 AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,621	98,877	98,914
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	107,869	104,804	104,842
58 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,079	107,424	102,214
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,086	103,458	103,510
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,883	112,217	112,259
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	106,472	103,395	103,442
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	103,512	100,719	100,760
63 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	103,245	103,673	103,676
64 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,099	104,301	104,343
65 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/22	6,013	109,109	105,733	105,783
66 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	106,026	107,777	107,811
67 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,277	103,041	103,075
68 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	105,388	102,709	102,753
69 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,652	106,871	106,915
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,146	101,183	101,228
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	106,957	105,422	105,454
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	104,691	101,652	101,694
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	26/05/22	4,534	102,939	100,344	100,371
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	23/05/22	4,117	107,582	105,429	105,449
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	103,256	100,944	100,978
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE							
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	109,904	107,732	107,766
77 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	5,434	106,205	103,128	103,169
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	4,617	108,972	111,517	106,914
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE							
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,053	113,749	107,406
SICAV MIXTES							
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	66,230	60,242	60,284
81 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	99,498	99,025	98,860
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/05/22	0,711	18,119	17,524	17,522
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	289,132	285,911	285,883
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2272,799	2175,490	2178,480
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,374	69,220	69,222
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	55,762	55,047	55,061
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	106,784	107,598	107,624
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE							
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,901	11,254	11,283
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,054	14,894	14,868
90 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	30/05/22	0,431	15,964	16,165	15,721
91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	30/05/22	0,482	14,003	14,296	13,828
92 FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,701	8,973	8,972
93 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/22	2,461	101,175	104,869	102,352
94 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	30/05/22	0,299	79,110	83,717	83,665
95 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	80,317	88,155	88,334
96 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	101,183	105,235	105,243
97 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	93,645	92,073	91,986
98 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,316	10,145	10,145
99 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	99,459	95,335	95,233
100 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	153,044	143,534	143,106
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE							
101 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	103,493	101,709	102,185
102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	2,961	118,376	121,087	118,578
103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	119,753	121,400	121,713
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	1,253	186,219	181,661	181,688
105 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	2,831	172,970	170,900	168,779
106 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	3,696	168,703	167,662	163,888
107 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	30/05/22	0,190	22,411	22,172	22,087
108 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	141,096	140,050	140,060
109 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	157,511	157,464	157,386
110 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	14/12/15	23/05/22	158,585	5414,197	5157,344	5032,102
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	26/05/22	2,809	89,960	91,580	92,550
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	23/05/22	104,782	4559,325	4568,568	4460,767
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,240	10,141	10,170
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	27/05/22	6,655	168,487	170,624	164,689
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	23/05/22	322,056	10967,515	10670,922	10703,010
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	-	10036,501	10053,839
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE							
118 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	2,882	124,018	123,675	120,545

* 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

AVIS DE SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE ADWYA
Route de la Marsa km14 BP 658 la Marsa 2070

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 24 mai 2022, la Société ADWYA publie ci-dessous :

1. Les résolutions adoptées,
2. Le Bilan après affectation du résultat comptable,
3. L'état d'évolution des capitaux propres,
4. La liste des membres du conseil d'administration.

1. Les résolutions adoptées

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport d'activité du conseil d'administration relatif à l'exercice clos au 31 décembre 2021, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

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

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2021, approuve les états financiers de l'exercice 2021 tels qu'ils ont été présentés.

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

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture et examen du rapport spécial du Commissaire aux Comptes, relatif aux articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales, approuve les conventions y mentionnées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés (à l'exception d'un seul actionnaire faisant partie des actionnaires minoritaires).

QUATRIEME RESOLUTION :

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

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

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du résultat de l'exercice 2021, qui est de l'ordre 1 529 117 dinars. Ainsi et sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale décide de distribuer un dividende de 80 Millimes par action aux actionnaires et d'affecter le résultat de l'exercice 2021 comme suit :

○ Bénéfice net au 31/12/2021 :	1 529 117 TND
○ Réserves légales 5% (10% du capital social atteint)	0 TND
○ Réserve Spéciale pour Réinvestissement	0 TND
○ Total des réserves au 31/12/2021(avant affectation du résultat de 2021)	16 134 290 TND
• Réserves légales	2 152 800 TND
• Autres réserves ordinaires (2013 & années antérieures)	9 269 983 TND
• Autres réserves ordinaires (Après 2013)	4 711 507TND
○ Bénéfice distribuable	15 510 607 TND
○ Dividendes aux actionnaires	1 722 240 TND

Etant précisé que 193 123 Dinars des dividendes à distribuer seront été prélevés sur les bénéfices réalisés avant l'exercice 2013.

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

SIXIEME RESOLUTION :

A la suite du décès de M. Tahar EL MATERI, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, approuve la cooptation de M. Sadry EL MATERI en tant que nouveau membre du conseil en remplacement de M. Tahar EL MATERI et ce, pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier.

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

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir constaté l'expiration du mandat du Commissaire aux Comptes, Société Mourad GUELLATY & Associés et sur proposition du conseil d'administration, décide de renouveler le mandat de la Société Mourad GUELLATY & Associés en tant que Commissaires aux Comptes de la Société ADWYA SA pour un mandat de Trois exercices, qui prendra fin à la tenue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2024.

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

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du conseil d'administration, décide d'allouer aux membres du conseil la somme annuelle de Sept Mille Dinars (7 000 DT) à titre de jetons de présence par administrateur et ce, au titre de l'exercice 2021.

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du conseil d'administration, décide d'allouer aux Administrateurs membres du Comité Permanent d'Audit la somme annuelle de Sept Mille Dinars (7 000 DT) à titre de rémunération pour chaque membre et ce, au titre de l'exercice 2021.

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du conseil d'administration, décide d'allouer aux Administrateurs membres du Comité de Ressources Humaines la somme annuelle de Sept Mille dinars (7 000 DT) à titre de rémunération pour chaque membre et ce, au titre de l'exercice 2021.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés (à l'exception de deux actionnaires faisant partie des actionnaires minoritaires).

NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité d'enregistrement ou autre.

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

2-Le Bilan après affectation du résultat comptable

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIES</u>	Notes	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		3 973 695	3 749 497
Moins : amortissements		(2 324 950)	(2 138 014)
	4	1 648 745	1 611 483
Immobilisations corporelles		83 149 485	80 089 709
Moins : amortissements et provisions		(41 981 922)	(38 472 389)
	4	41 167 563	41 617 320
Immobilisations financières		336 409	235 405
Moins : provisions		-	-
	5	336 409	235 405
<i>Total des actifs immobilisés</i>		43 152 717	43 464 208
Autres actifs non courants	6	2 512 336	2 237 524
Total des actifs non courants		45 665 053	45 701 732
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		51 494 290	50 366 330
Moins : provisions		(1 533 162)	(634 758)
	7	49 961 128	49 731 572
Clients et comptes rattachés		20 472 385	19 807 081
Moins : provisions		(191 967)	(191 967)
	8	20 280 418	19 615 114
Autres actifs courants		10 441 848	13 567 012
Moins : provision		-	-
	9	10 441 848	13 567 012
Placements et autres actifs financiers	10	430 083	440 114
Liquidités et équivalents de liquidités	11	81 520	4 691 560
Total des actifs courants		81 194 997	88 045 372
Total des actifs		126 860 050	133 747 104

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMRE 2021

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	12	21 528 000	21 528 000
Réserves légales	13	2 152 800	2 152 800
Autres réserves ordinaires		13 788 367	13 981 490
Subvention d'investissement	14	41 224	73 819
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		37 510 391	37 736 109
Résultat net de l'exercice			
Total des capitaux propres avant affectation		37 510 391	37 736 109
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	15	11 847 876	14 285 778
Provisions	16	2 231 553	1 854 751
Total des passifs non courants		14 079 429	16 140 529
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	29 090 122	41 841 997
Autres passifs courants	18	6 550 533	7 816 399
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	39 629 575	30 212 070
Total des passifs courants		75 270 230	79 870 466
Total des passifs		89 349 659	96 010 995
Total des capitaux propres et des passifs		126 860 050	133 747 104

3-L'état d'évolution des capitaux propres

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire AU 31/12/2013	Réserves Ordinaire après 2013	Réserve spéciale de Réinv.	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres
Situation au 31/12/2021 avant affectation	21 528 000	2 152 800	9 269 983	4 711 507	0	1 529 117	41 224	39 232 631
<u>Affectation approuvée par l'AGO du 24/05/2022</u>								
Affectation en réserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes distribuées	-	-	(193 123)	-	-	(1 529 117)	-	(1 722 240)
Situation au 31/12/2021 après affectation	21 528 000	2 152 800	9 076 860	4 711 507	-	-	41 224	37 510 391

4- La liste des membres du conseil d'administration.

Membre du Conseil	Qualification	Mandat	Autres Mandats
Mme. Molka EL MATERI	Presidente	2020-2022	Directrice General- ATTUDIP
Mr. Adel GRAR	Representant l'Etat Tunisien	2021-2023	- Directeur General Al Karama Holding - Administrateur Indépendant au Conseil d'administration de SAH
Mr. Abderahman KHOCHTALI	Representant l'Etat Tunisien	2021-2023	Secrétaire général du ministère des Finances
Mr. Sadry EL MATERI	Membre	2020-2022	-Directeur
Mr. Sofiene EL MATERI	Membre	2020-2022	Gerant - Concession Automobile
Mr. Moncef ZMERLI	Membre	2020-2022	Pharmacien Officinal
Mr. Mounir JERBI	Representant Actionnaires minoritaire	2020-2022	- Médecin Libre Pratique - Gerant d'un soceite informatique pour des logiciel dans le secteru medical - Diregent au niveau des bureau STML
Mr. Slim Tlatli	Membre Independant	2020-2022	- PDG Gammarth International Clinic
Mr. Kamel Iddir	Membre Independant	2020-2022	- Consultant Expert international OMS

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 Nicolle 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 Lemane, 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 Balhaouane -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-	
98.Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	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 CAPITAUX - 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-SEOUDIENNE 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 Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- 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 CAPITAUX - 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-SEOUDIENNE 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 CAPITALAUX - 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 CAPITALAUX - 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, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} 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, 2 ^{ème} 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, 4 ^{ème} 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, 4 ^{ème} 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, 2 ^{ème} 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, 2 ^{ème} 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, 4 ^{ème} 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, 4 ^{ème} 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.*

FCP KOUNOUZ

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 le conseil d'administration du gestionnaire du 26 Mars 2020 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 placement « FCP-KOUNOUZ » 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 559 004,475 TND, un actif net de 555 254,575 TND et un bénéfice net annuel de 13 364,493 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 placement « FCP-KOUNOUZ » 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.

Observations

Nous attirons l'attention sur la note 2.3 « Evaluation des autres placements » des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par FCP KOUNOUZ 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 de différentes 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 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	398 300,750	577 001,100
Obligations de sociétés		2 287,720	10 900,960
Emprunts d'Etat		93 514,090	94 361,316
Actions et droits rattachés		274 955,380	426 744,728
Titres des Organismes de Placement Collectif		27 543,560	44 994,096
Placements monétaires et disponibilités	3.3	160 703,725	384 093,833
Placements monétaires		55 796,034	99 477,920
Disponibilités		104 907,691	284 615,913
Créances d'exploitation		-	-
Total Actif		559 004,475	961 094,933
Passif			
Dettes sur opérations de pensions livrées		-	-
Opérateurs Créditeurs	3.5	1 397,405	1 633,209
Autres créditeurs divers	3.6	2 352,495	1 872,245
=			
Total Passif		3 749,900	3 505,454
Actif net		555 254,575	957 589,479
Capital	3.7	540 316,637	938 812,445
Sommes distribuables	3.10	14 937,938	18 777,034
Sommes distribuables des exercices antérieurs		-	-
Sommes distribuables de la période		14 937,938	18 777,034
Actif net		555 254,575	957 589,479
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		559 004,475	961 094,933

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2021

(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	18 970,888	8 839,460
Dividendes titres OPCVM		-	-
Revenus des obligations		785,834	805,352
Revenus des emprunts d'Etat		4 968,000	4 981,608
Revenus Actions et droits rattachés		13 194,590	3 052,500
Revenus des prises en pensions		22,464	-
Revenus des placements monétaires	3.4	8 784,117	10 151,975
Revenus des billets de trésorerie		3 722,855	9 448,411
Revenus des certificats de dépôt		-	-
Revenus des comptes à vue		5 061,262	703,564
Total des revenus des placements		27 755,005	18 991,435
Intérêts des mises en pension		-	-
Charges de gestion des placements	3.8	6 546,054	5 690,017
Revenus nets des placements		21 208,951	13 301,418
Autres charges	3.9	4 044,181	2 338,064
Résultat d'exploitation		17 164,770	10 963,354
Régularisation du résultat d'exploitation		(2 226,832)	7 813,680
Sommes distribuables de la période		14 937,938	18 777,034
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		2 226,832	(7 813,680)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		17 593,318	(52 058,686)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		(20 307,220)	9 138,080
Frais de négociation de titres		(1 086,375)	(1 102,854)
Résultat de la période		13 364,493	(33 060,106)

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET AU 31 DECEMBRE 2021

	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	13 364,493	(33 060,106)
Résultat d'exploitation	17 164,770	10 963,354
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	17 593,318	(52 058,686)
Plus ou moins valeurs réalisées sur cession des titres	(20 307,220)	9 138,080
Frais de négociation de titres	(1 086,375)	(1 102,854)
Distributions de dividendes	0,000	0,000
Transaction sur capital	(415 699,397)	419 821,680
Souscription	96 486,104	435 750,672
Capital	56 300,000	258 500,000
Régularisation des sommes non distribuables	38 205,113	169 283,673
Régularisation des sommes distribuables	1 980,991	7 966,999
Rachat	512 185,501	15 928,992
Capital	307 700,000	9 500,000
Régularisation des sommes non distribuables	200 277,678	6 275,673
Régularisation des sommes distribuables	4 207,823	153,319
Variation de l'actif net	(402 334,904)	386 761,574
Actif net		
En début de période	957 589,479	570 827,905
En fin de période	555 254,575	957 589,479
Nombre d'actions		
En début de période	5 667	3 177
En fin de période	3 153	5 667
Valeur liquidative	176,103	168,976
Taux de rendement de la période	4,22%	(5,95)%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

(Unité : en Dinars Tunisiens)

Présentation du fonds :

FCP KOUNOUZ est un FCP de catégorie mixte de capitalisation.

Il a obtenu le visa du CMF le 21 Mai 2008 et les opérations de souscriptions publiques ont démarré le 28 juillet 2008.

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 de ce 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.

1. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers du FCP KOUNOUZ 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 du FCP KOUNOUZ 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 obligations, en BTA et 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. Evaluation 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 en 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. Evaluation des autres placements

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 décembre 2021, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations du fonds figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations ont été évalués, au 31 décembre 2021, au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 »

FCP KOUNOUZ ne dispose pas d'un portefeuille de souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 ».

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 Portefeuille titres :

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 398 300,750 Dinars et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition en TND	Valeur actuelle au 31/12/2021	% actif
<u>Actions</u>		318 037,150	274 955,380	49,187%
ATB	8000	23 000,000	18 320,000	3,277%
BIAT	30	1 742,490	1 776,720	0,318%
BNA	6500	61 301,500	50 706,500	9,071%
BT	4000	29 388,000	21 960,000	3,928%
BTE (ADP)	2700	36 050,400	19 396,800	3,470%
NBL AA	2494	17 231,046	13 490,046	2,413%
SIAME	13000	45 149,000	55 731,000	9,970%
STB	11000	42 592,000	32 417,000	5,799%
TUNIS RE	782	6 394,414	5 475,564	0,980%
UIB	3550	55 188,300	55 681,750	9,961%
<u>Titres OPCVM</u>		26 638,040	27 543,560	4,927%
FCP WAFA CAPITALISATION	220	26 638,040	27 543,560	4,927%
<u>Obligations de sociétés</u>		2 200,000	2 287,720	0,409%
ATB 2007/1(25 ANS)	50	2 200,000	2 287,720	0,409%
<u>Titres de créance émis par le Trésor négociables sur le marché financier</u>		101 205,000	93 514,090	16,729%
BTA 6.9 9 MAI 2022 (15 ANS)	90	101 205,000	93 514,090	16,729%
TOTAL		448080,190	398 300,750	71,252%

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

Acquisitions	Coût d'acquisition
Actions sociétés cotées	80 969,50
Obligations sociétés	0,000
Actions SICAV	34 964,368
TOTAL	115933,868

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	250 381,744	229 457,850	- 20 923,894
Obligations sociétés	8 200,000	8 200,000	0,000
Actions SICAV	53 246,160	53 862,834	616,674
TOTAL	311 827,904	291 520,684	- 20 307,220

3.2 Note sur les revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent 18 970,888 DT Dinars 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	13 194,590	3 052,500
- des actions admises à la cote	13 194,590	3 052,500
- des Titres OPCVM	-	-
Revenus des obligations et valeurs assimilées	5 753,834	5 786,960
Revenus des obligations de sociétés	785,834	805,352
- intérêts	785,834	805,352
- primes de remboursement	-	-
Revenus des Emprunts d'Etat	4 968,000	4 981,608
- intérêts	4 968,000	4 981,608
- primes de remboursement	-	-
Revenus des prises en pensions	22,464	-
TOTAL	18 970,888	8 839,460

3.3 Note sur les placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 160 703,725 DT et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle au 31/12/2021	% actif
PLACEMENTS MONETAIRES	55 773,570	55 796,034	9,981%
Créances sur opérations de pensions livrées			
Pension livrée BIAT au 31/01/2022 à 7,15% pour 32 jours : 530 BTA 6% Août 2022	55 773,570	55 796,034	9,981%
Disponibilités	104 907,691	104 907,691	18,767%
Dépôts à vue	93 605,320	93 605,320	16,745%
Sommes à l'encaissement	11 896,314	11 896,314	2,128%
Sommes à régler	- 593,943	- 593,943	-0,106%
TOTAL GENERAL	160 681,261	160 703,725	28,748%

3.4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/12/2021 à 8 784,117DT et représente le montant des revenus des différents placements monétaires.

Désignation	Période du 01/01 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2020
Intérêts des billets de trésorerie	3 722,855	9 448,411
Intérêts des certificats de dépôt	0,000	0,000
Intérêts des comptes courants	5 061,262	703,564
TOTAL	8 784,117	10 151,975

3.5 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 1 397,405DT et représente le montant de la rémunération à payer au gestionnaire, au dépositaire et aux distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Commission distributeurs (TSB et TSI)	489,093	571,620
Commission gestionnaire (TSI)	558,958	653,284
Commission dépositaire(TSB)	349,354	408,305
TOTAL	1 397,405	1 633,209

3.6 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 2 352,495 DT et représente le montant de la redevance du CMF, les honoraires du commissaire aux comptes et les autres impôts et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2020
Redevance CMF	46,465	72,159
Etat impôts à payer	0,000	0,000
Honoraires commissaire aux comptes	2 306,030	1 800,086
TOTAL	2 352,495	1 872,245

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)	566 700,000	317 700,000
Nombre de Parts	5 667	3 177
Nombre de porteurs de Parts	36	36
Souscriptions réalisées (en nominal)		
Montant	56 300,000	258 500,000
Nombre de parts émises	563	2 585
Rachats effectués (en nominal)		
Montant	307 700,000	9 500,000
Nombre de parts rachetées	3 077	95
Capital au 31-12-		
Montant (en nominal)	315 300,000	566 700,000
Sommes non distribuables	225 016,637	372 112,445
Montant du capital au 31-12	540 316,637	938 812,445
Nombre de parts	3 153	5 667
Nombre de porteurs de Parts	26	36

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, 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 titres OPCVM	831,256	-217,736
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur actions et droits	17 622,896	-50 977,757
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur Emprunt d'Etat	-860,834	-863,193
Plus (ou moins) values réalisées sur cession titres OPCVM	616,674	1 837,305
Plus (ou moins) values réalisées sur cession obligations et valeurs assimilées	-20 923,894	7 300,775
Frais négociation de titres	-1 086,375	-1 102,854
RESULTATS NON DISTRIBUTABLES DE LA PERIODE	-3 800,277	-44 023,460
Sommes non distribuables des exercices antérieurs	390 889,479	253 127,905
Régularisations sommes non distribuables souscriptions	38 205,113	169 283,673
Régularisations sommes non distribuables rachats	-200 277,678	-6 275,673
TOTAL SOMMES NON DISTRIBUTABLES	225 016,637	372 112,445

3.8 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 6 546,054 DT et représente le montant de la rémunération du gestionnaire, 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)	2 291,129	1 991,512
Commission gestionnaire (TSI)	2 618,406	2 275,994
Commission dépositaire (TSB)	1 636,519	1 422,511
TOTAL	6 546,054	5 690,017

3.9 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 4 044,181 DT 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	654,591	568,993
Honoraires commissaire aux comptes	3 389,590	1 769,071
Dotations aux amortissement et provisions	0,000	0,000
TOTAL	4 044,181	2 338,064

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	0,000	0,000	0,000	0,000
Exercice 2021	17 164,770	1 980,991	-4 207,823	14 937,938
SOMMES DISTRIBUTIBLES				14 937,938

4. Autres informations

4.1- Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de FCP KOUNOUZ au 31/12/2021 se détaillent ainsi :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
- Titres à livrer	0,000	0,000
- Titres à recevoir	-593,943	-21 314,590
- Participation à libérer	0,000	0,000
Total	-593,943	-21 314,590

4.2- Données par parts et ratios pertinents

4.2.1- Données par parts

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Revenus des placements	8,803	3,351	9,021	9,930	7,724
Charges de gestion des placements	-2,076	-1,004	-1,747	-1,756	-1,688
REVENUS NET DES PLACEMENTS	6,727	2,347	7,273	8,174	6,036
Autres produits	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Autres charges	-1,283	-0,413	-0,918	-0,836	-0,796
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5,444	1,935	6,355	7,338	5,239
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,706	1,379	-0,097	-0,121	-0,663
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	4,738	3,313	6,258	7,217	4,576
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielle sur titres	5,580	-9,186	2,660	-3,753	7,218
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	-6,441	1,613	0,627	6,953	0,227
Frais de négociation de parts	-0,345	-0,195	-0,268	-0,306	-0,146
Plus ou moins-valeurs sur titres et frais négociation	-1,205	-7,768	3,020	2,895	7,299
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4,239	-5,834	9,375	10,233	12,539
Droits d'Entrée et de sortie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RÉSULTAT NON DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE	-1,205	-7,768	3,020	2,895	7,300
Régularisation du résultat non distribuable	3,595	-6,244	0,407	-0,171	-0,609
SOMMES NON DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	2,390	-14,012	3,427	2,724	6,691
Distribution de dividendes	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Valeur Liquidative	176,103	168,976	179,675	169,991	160,049

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	0,865%	0,745%	0,952%	1,021%	0,982%
Autres charges / Actif Net Moyen	0,535%	0,306%	0,500%	0,486%	0,463%
Résultat distribuable Exercice / Actif Net Moyen	2,269%	1,435%	3,462%	4,268%	3,347%
Actif Net Moyen	756 422,027	764 208,692	583 238,242	602 478,644	654 591,327

4.3- Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

La gestion de FCP KOUNOUZ 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 0,4% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La TUNISIAN SAUDI BANK « TSB » assure les fonctions de dépositaire pour FCP KOUNOUZ, 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 0,25% 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 KOUNOUZ. Pour l'ensemble de leurs prestations, les distributeurs perçoivent une rémunération TTC de 0,35% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et répartie entre eux selon des critères arrêtés en commun accord.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

Siège Social : Immeuble CARTE, Lot BC4, CENTRE URBAIN Nord 1082 TUNIS

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE » publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés 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 du rapport général des commissaires aux comptes Mme Emna RACHIKOU (FMBZ-KPMG Tunisie) et Mr Walid BEN AYED (Consulting & Financial Firm).

Bilan consolidé du Groupe "CARTE" arrêté au 31/12/2021
(Exprimé en dinars)

ACTIF Situation arrêtée au 31/12/2021	Note	31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amortissements et	Net	Net
AC1-Actifs incorporels					
AC11- Investissements de recherche et développement		307 648	293 095	14 553	0
AC12- Concessions, brevets, licences, marques		1 567 030	1 333 707	233 323	137 473
AC13- Fonds commercial		90 421	0	90 421	88 174
AC14- Acomptes versés		0	0	0	0
		1 965 099	1 626 803	338 297	225 646
Ecart d'acquisition négatif		-10 460 898	10 360 922	-99 976	-149 964
Ecart d'acquisition Positif		17 700 570	5 414 901	12 285 669	364 236
Total Ecart d'acquisition	11.1	7 239 672	15 775 823	12 185 693	214 273
AC2-Actifs corporels d'exploitation					
AC21-Installations techniques et machines		49 251 456	14 515 911	34 735 545	4 648 386
AC22-Autres installations, outillage et mobilier		12 632 423	3 882 427	8 749 996	764 006
AC23- Dépôts et cautionnements		583 258	0	583 258	5 542
	11.2	62 467 137	18 398 338	44 068 799	5 417 933
AC3-Placements					
Participations Mises en équivalence	11.4	202 106 236		202 106 236	20 293 367
AC31-Terrains et constructions					
AC311-Terrains et constructions d'exploitation	11.3.1	68 132 356	29 628 401	38 503 955	15 862 341
AC312-Terrains et constructions hors exploitation		79 524 715	1 924 073	77 600 642	99 630 126
AC32-Placements dans les entreprises liées et participations			0	0	0
AC323- Placements dans les entreprises avec un lien de particip		143 451 138	0	143 451 138	89 027 449
AC33-Autres placements financiers				0	0
AC331- Actions, autres titres à revenu variable et part dans les	11.3.2	53 882 513	9 072 725	44 809 788	15 218 945
AC332- Obligations et autres titres à revenus fixe		122 979 765	0	122 979 765	157 787 560
AC333- Prêts hypothécaires				0	0
AC334- Autres prêts		3 871 461	0	3 871 461	2 789 233
AC335- Dépôts auprès des établissements bancaires et financie		43 100 000	34 675	43 065 325	116 201 735
AC336- Autres				0	1 324 551
AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cé		26 478		26 478	52 812
				0	0
Stocks des sociétés Filiales	11.3	16 725 298		16 725 298	43 375 222
AC4-Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte					0
AC5-Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510-Provision pour primes non acquises		15 676 017	0	15 676 017	17 030 304
AC530-Provision pour sinistres vie		783 461	0	783 461	1 292 907
AC531-Provision pour sinistres non vie		108 222 029	0	108 222 029	0
		124 681 507	0	124 681 507	45 750 992
AC6-Créances					
AC61-Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611-Primes acquises et non émises		11 002 896	1 619 886	9 383 009	7 876 341
AC612-Autres créances nées d'opération d'assurance directe		28 716 095	19 233 175	9 482 920	21 752 283
AC613-Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assur		5 479 978	74 969	5 405 009	5 175 816
AC62- Créances nées d'opérations de réassurance		9 117 202		9 117 202	2 239 535
AC63-Autres créances				0	0
AC631-Personnel		105 762		105 762	118 922
AC632-Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiq		11 641 558	0	11 641 558	17 816 075
AC633-Débiteurs divers		15 864 077	348 611	15 515 466	26 927 301
		81 927 568	21 276 641	60 650 928	81 906 273
AC7-Autres éléments d'actif					
AC71-Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse		26 932 174	0	26 932 174	14 586 545
AC72-Charges reportées				0	0
AC721-frais d'acquisition reportés		2 426 256	0	2 426 256	2 258 427
AC722-Autres charges à répartir		192 524	0	192 524	318 080
AC73-Comptes de régularisation Actif				0	0
AC731-Intérêts et loyers acquis et non échus		7 776 153	1 592 677	6 183 475	6 690 840
AC733-Autres comptes de régularisation		2 539 602	0	2 539 602	1 514 911
AC75-Autres		0		0	-1 490 152
		39 866 709	1 592 677	38 274 032	23 878 651
Total de l'actif		1 051 947 653	99 330 155	973 339 343	718 957 108

**Bilan consolidé du Groupe "CARTE" arrêté au 31/12/2021
(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS Situation arrêtée au 31/12/2021	Note	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres			
CP1- Capitaux propres	12.1.1	25 000 000	25 000 000
CP2- Réserves et primes liées au capital		0	0
CP3- Résultats reportés		0	0
CP4- Autres capitaux propres		0	0
CP5- Résultat reporté		0	0
CP1'- Actions d'autocontrôle		-2 641 987	-2 641 987
CP2'- Réserves consolidées	12.1.2	244 729 396	123 232 327
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice			
		267 087 409	145 590 340
CP6- Résultat Consolidé de l'exercice	12.1.3	20 676 332	19 069 746
CP6'- Part du groupe dans les résultats consolidés		0	0
Total capitaux propres avant affectation			
		287 763 741	164 660 086
CP6''- Part des minoritaires dans les résultats consolidés	12.1.4	886 126	1 091 660
IMCP- Intérêts minoritaires dans les capitaux propres	12.1.4	17 039 274	14 017 975
Total des intérêts minoritaires			
		17 925 400	15 109 634
PA1-Autres passifs financiers			
PA11- Emprunts Obligataires		0	0
PA12- TCN émis par l'entreprise		0	0
PA13- Emprunts		68 808 170	15 933 788
PA14- Dettes envers les établissements bancaires et finan			0
		68 808 170	15 933 788
PA2-Provisions pour autres risques et charges			
PA23-Autres provisions	12.2.2	3 756 688	3 465 334
		3 756 688	3 465 334
PA3-Provisions techniques brutes			
PA310- Provisions pour primes non acquises		35 125 224	33 757 603
PA320- Provisions assurances vie		189 023 594	183 706 581
PA330- Provision pour sinistres (vie)		18 993 790	15 393 186
PA331- Provision pour sinistres (non vie)		187 895 888	101 140 730
PA340- Provision pour participations aux bénéficiaires et r		8 898 978	6 501 802
PA350 - Provision pour égalisation et équilibrage		1 437 598	1 226 767
PA360- Autres provisions techniques (vie)		549 388	0
PA361- Autres provisions techniques (non vie)		2 480 844	2 803 187
		444 405 303	344 529 856
PA4-Provisions techniques des contrats en unités de compte			
		0	0
PA5-Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs			
		12 405 633	12 701 162
PA6-Autres dettes			
PA61-Dettes nées d'opérations d'assurance directe	12.2.3	5 448 159	17 309 561
PA62- Dettes nées d'opérations de réassurance		26 359 024	26 140 948
PA621-Parts des réassureurs dans les créances			
PA63-Autres dettes			
PA631-Dépôts et cautionnements reçus	12.2.4	196 645	238 186
PA632-Personnel	12.2.5	1 552 999	2 104 101
PA633-Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités	12.2.6	13 392 293	5 906 173
PA634-Créditeurs divers	12.2.7	84 401 942	104 256 050
PA64-Ressources spéciales			
		131 351 061	155 955 017
PA7-Autres passifs			
PA71-Comptes de régularisation Passif			
PA712-Autres comptes de régularisation Passif	12.2.8	6 923 345	6 588 915
PA72-Ecart de conversion		0	13 314
		6 923 345	6 602 230
Total du passif			
		667 650 201	539 187 387
Total des capitaux propres et du passif			
		973 339 343	718 957 108

**Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie
consolidé du Groupe "CARTE" arrêté au 31/12/2021**

(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2021	Opérations brutes au 31/12/2021	Cessionset / ou rétrocessions au 31/12/2021	Opérations nettes au 31/12/2021	Opérations nettes au 31/12/2020
PRNV1- Primes acquises				
PRNV 11- Primes émises et acceptées	132 022 197	-49 835 478	82 186 719	73 658 898
PRNV 12- Variation de la provision pour primes no	-1 367 621	-1 354 287	-2 721 908	-324 480
	130 654 576	-51 189 765	79 464 811	73 334 418
PRNT3- Primes de placements alloués, transférés de l'état de résultat	7 773 952		7 773 952	
	7 773 952		7 773 952	7 659 187
PRNV2- Autres produits techniques				0
CHNV1- Charges de sinistres				
CHNV 11- Montants payés	-94 172 659	39 698 118	-54 474 541	-41 984 543
CHNV 12- Variation de la provision pour sinistres	-86 755 158	80 794 249	-5 960 909	-1 978 719
CHNV2- Variation des autres provisions techni	-180 927 817	120 492 367	-60 435 450	-43 963 261
CHNV3- Participation aux bénéfices et ristourne	336 055		336 055	202 059
CHNV4- Frais d'exploitation	-1 024 331		-1 024 331	-2 236 223
CHNV 41- Frais d'acquisition				
CHNV 42- Variation du montant des frais d'acquisit	-9 562 312		-9 562 312	-9 478 172
CHNV 43- Frais d'administration	167 829		167 829	374 560
CHNV 44- Commissions reçues des réassureurs	-15 198 109		-15 198 109	-12 730 433
		4 794 832	4 794 832	5 410 273
	- 24 592 592	4 794 832	- 19 797 760	- 16 423 772
CHNV5- Autres charges techniques				
CHNV6- Variation de la provision pour égalisati	- 1 808 520		- 1 808 520	- 1 890 330
	- 614 841		- 614 841	- 492 587
RTNV- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie)	- 70 203 518	74 097 434	3 893 916	16 189 491

**Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie
consolidé du Groupe "CARTE" arrêté au 31/12/2021**

(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2021	Opérations brutes au 31/12/2021	Cessionset / ou rétrocessions au 31/12/2021	Opérations nettes au 31/12/2021	Opérations nettes au 31/12/2020
PRV1- Primes				
PRV 11- Primes émises et acceptées	66 071 548	-993 639	67 065 187	73 517 517
	66 071 548	-993 639	67 065 187	73 517 517
PRV2- Produits des placements				
PRV 21- Revenus des placements	16 614 833	0	16 614 833	16 222 546
PRV 22- Produits des autres placements	285 032,122	0	285 032	269 829
PRV 23- Reprise de corrections de valeurs sur placements	1 576 434	0	1 576 434	1 936 217
PRV 24- Profits provenant de la réalisation des placements	6 785 006	0	6 785 006	434 842
	25 261 305	0	25 261 305	18 863 434
PRV3- Plus values non réalisées sur placements	0	0	0	0
PRV4- Autres produits techniques	0	0	0	0
CHV1- Charges de sinistres				
CHV 11- Montants payés	-42 358 801	1 770 547	-40 588 254	-11 640 872
CHV 12- Variation de la provision pour sinistres	-3 600 604	-509 446	-4 110 050	-1 076 987
	-45 959 405	1 261 101	-44 698 304	-12 717 859
CHV2- Variation des autres provisions techniques				
CHV 21- Provisions d'assurance vie	-5 317 013	0	-5 317 013	-45 612 907
CHV 22- Autres provisions techniques	-145 378	0	-145 378	898 445
CHV 23- Provision sur contrats en unité de compte	0			0
	-5 462 391	0	-5 462 391	-44 714 462
CHV3- Participation aux bénéfices et ristournes	-2 397 175	0	-2 397 175	-1 178 434
CHV4- Frais d'exploitation				
CHV 41- Frais d'acquisition	-11 463 342		-11 463 342	-11 335 420
CHV 42- Variation du montant des frais d'acquisition reportés	0			0
CHV 43- Frais d'administration	-6 427 178		-6 427 178	-5 006 762
CHV 44- Commissions reçues des réassureurs	0		0	0
	-17 890 521	0	-17 890 521	-16 342 182
CHV5- Autres charges techniques	-276 189	0	-276 189	-166 729
CHV9- Charges de placement				
CHV 91- Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts	-771 464	0	-771 464	-104 374
CHV 92- Correction de valeur sur placements	-4 001 662	0	-4 001 662	-1 576 434
CHV 93- Pertes provenant de la réalisation des placements	-2 873 393	-35 880	-2 909 273	-3 454 881
	-7 646 519	-35 880	-7 682 399	-5 135 690
CHV10- Moins values non réalisées sur placements	240 381	0	240 381	786 208
CHNT2- Produits de placement alloués, transférés à l'état de résultat	-5 855 719	0	-5 855 719	-3 998 216
RTV- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)	6 085 314	231 582	6 316 896	8 913 589

Etat de résultat consolidé du Groupe "CARTE"
arrêté au 31/12/2021

(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020
RTNV- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie)	3 893 916	16 189 491
RTV- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)	6 316 896	8 913 589
PRNT1- Produits des placements (assurances et/ou réassurance non vie)		
PRNT11- Revenus des placements	12 116 760	8 084 928
PRNT13- Reprise de corrections de valeurs sur placements	1 311 131	1 086 289
PRNT14- Profits provenant de la réalisation des placements	7 689 020	34 405
	22 428 042	6 573 910
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie,	5 855 719	3 998 216
CHNT1- Charges des placements		
CHNT11- Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts	-2 721 695	-2 919 893
CHNT12- Correction de valeur sur placements	-1 311 131	-1 311 131
CHNT13- Pertes provenant de la réalisation des placements	-39 923	-294 682
CHNT14- Charges Financières nettes des filiales	-8 002 185	-1 829 565
	-12 074 933	-6 355 271
CHNT2- Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie	-7 773 952	-7 659 187
PRNT2- Autres produits non techniques		
PRNT20 - Autres produits non techniques	114 320	-9 225
PRNT21 - Revenus des filiales	81 403 872	72 693 391
PRNT22 - Autres Produits des filiales	9 614 019	47 327
CHNT3- Autres charges non techniques		
CHNT30 - Autres charges non techniques	-3 179 944	-1 486 745
CHNT31- Achat Marchandise / Approvis consom filiales	-63 852 738	-50 837 884
CHNT32- Autres Charge des Filiales	-19 266 118	-15 711 253
Résultat provenant des activités ordinaires	22 167 969	26 356 358
CHNT4- Impôts sur le résultat:	-5 006 255	-9 665 175
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	17 161 714	16 691 183
PRNT4 - Gains Extraordinaires	0	0
CHNT5 - Pertes Extraordinaires	600	-424 151
Résultat extraordinaire	17 161 115	16 267 032
Effets des modifications comptables (nets d'impôts)	0	0
Résultat net de l'exercice après impôts	17 161 115	16 267 032
Annulation des résultats des filiales		-1 055 163
Annulation du résultat de la CARTE VIE		-8 354 165
Annulation du résultat de la Mère (CARTE)		-6 857 704
Affectation des résultats des filiales sur le résultat consolidé		15 409 541
Quote part du groupe dans le résultat des entreprises associées	3 515 217	3 660 205
Résultat net de l'exercice Consolidé	20 676 332	19 069 746
Part du groupe dans le résultat consolidé	20 676 332	19 069 746
Part des minoritaires dans le résultat consolidé	886 126	1 091 660

**Tableau des engagements reçus et donnés
au 31 Décembre 2021**

(Exprimé en dinars)

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
HB1	Engagements reçus	0	0
HB2	Engagements donnés	0	0
	HB21 <i>Avals, cautions et garanties de crédit données envers entreprises liées</i>		
	HB22 <i>Titres et actifs acquis avec engagement de revente</i>		
	HB23 <i>Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i>	0	0
	HB24 <i>Autres engagements donnés</i>		
HB3	Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	0	0
HB4	Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	0	0
HB5	Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	0	0
HB6	Autres valeurs détenues pour compte de tiers	0	0

**Etat de flux de trésorerie consolidé du Groupe "CARTE"
arrêté au 31/12/2021**

Situation arrêtée au 31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Encaissements des primes reçues des assurés	208 602 471	203 392 653
Sommes versées pour paiement des sinistres	-125 491 350	-58 075 950
Commissions versées aux intermédiaires	-20 212 090	-19 182 393
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	-18 788 537	-70 194 771
Variation des espèces reçues des cessionnaires	-5 766 610	-29 301 724
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-673 081 164	-1 508 151 308
Encaissements liés à la cession de placements financiers	710 781 689	1 407 001 006
Taxes sur les assurances et autres impôts versées au Trésor	-20 222 073	-19 483 350
Produits financiers reçus	30 494 141	24 904 065
Autres mouvements	40 886 627	81 117 681
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	127 203 104	12 025 910
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 300 925	-6 999 494
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	-65 972	4 540 395
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	-187 170 898	-15 539 851
Encaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	819 585	0
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	0	0
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinés à l'exploitation	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées	-56 073 750	-450 000
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées	300 000	8 136 136
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-243 491 960	-10 312 814
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions (Adhésion)	113 250 000	1 000 000
Dividendes et autres distributions	-9 363 884	
Produits de Change sur capital social	0	-4 275 432
Encaissements provenant d'emprunts	52 784 613	41 756 114
Remboursements d'emprunts	-27 705 078	-39 077 396
Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales	-360 169	-8 325 129
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	128 605 482	-8 921 842
Variation de trésorerie	12 316 626	-7 208 746
Trésorerie de début de l'exercice	14 615 548	21 824 294
Trésorerie de fin d'exercice	26 932 174	14 615 548

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. PRESENTATION DU GROUPE

Le groupe CARTE est composé au 31 Décembre 2021, de 20 sociétés composées d'une société mère, treize filiales et six sociétés associées opérant dans divers secteurs d'activité, présentées comme suit :

- CARTE assurances (Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne)
- CARTE VIE (Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie)
- COTIF SICAR (Compagnie Tunisienne d'Investissement et de Financement)
- COFITE SICAF (Compagnie Financière d'investissement Tuniso-Européenne)
- CCF (COFIB Capital Finance)
- SIDHET (Société Immobilière d'Hôtellerie en Tunisie)
- CIIM (Compagnie Immobilière industrielle et Modulaire)
- CITE (Compagnie Immobilière Tuniso-Européenne)
- Utique GAZ
- CODIS (Computer Distribution)
- BUSINESS TOWERS (Promotion immobilière)
- RVS
- LINDE GAS (Industrie du Gaz)
- ASKIA
- INCOM
- SERENITY
- UBCI
- CAP (Capital African Partners Bank)
- CAP OBLIG SICAV
- SICAV SECURITY

Ci-dessus une présentation succincte des sociétés du groupe :

1.1 CARTE assurances (société mère) :

I. La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne (CARTE) est une société anonyme dont l'objet est la pratique des opérations d'assurances et de réassurances. 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 1er Avril 2002.

- *Identité*
 - Raison Sociale : Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne
 - Siège Social : Lot BC4 - Centre Urbain Nord 1082 - TUNIS
 - Capital Social : 25 MDT
 - Tel : 71. 184.000 / Fax : 71.184.184
 - RC : B 18794 1997
 - E-mail : dgen@carte.com.tn Site web : www.carte.com.tn

- *Conseil d'Administration :*

- Président du Conseil d'Administration : Hassine DOGHRI
- Administrateurs :
 - ✓ Radhi MEDDEB
 - ✓ Néjib DOGHRI
 - ✓ Union Tunisienne de Participation.
 - ✓ Abderrahmen Fatmi
 - ✓ Christian Huyghues Despointes
 - ✓ SEPCM

- *Les produits*

Dans un souci de diversification de son offre et de répondre au mieux aux besoins multiples et différenciés du public, l'Assurance CARTE a choisi d'être une compagnie d'assurance multi branches.

Les branches gérées par l'Assurance CARTE sont les suivantes :

- ✓ Assurance Automobile
- ✓ Assurance Transport
- ✓ Assurance contre l'incendie et les éléments naturels
- ✓ Assurance Construction
- ✓ Assurance de Responsabilité Civile Générale
- ✓ Assurance contre la Grêle et la Mortalité du Bétail
- ✓ Assurances des autres Dommages aux Biens
- ✓ Assurance-Crédit et Assurance Caution
- ✓ Assurance Assistance
- ✓ Assurance contre les Pertes Pécuniaires diverses
- ✓ Assurances contre les Accidents Corporels
- ✓ La Réassurance

- *Les clients*

L'assurance CARTE répond aux besoins de deux catégories de clientèle : les Entreprises et les Particuliers.

- *Les Entreprises*

L'assurance CARTE s'engage à instaurer une véritable relation personnalisée avec chacun de ses clients. L'assurance CARTE est présente dans tous les secteurs de l'économie et dans la plupart des grands risques et des grandes affaires :

Pétrole / Energie, Aviation, Construction, Hôtellerie, Industries, textile, Pneumatique, Pharmaceutique, Chimique, Finances, Transports.

- **Les Particuliers**

L'assurance CARTE entend aussi affirmer sa présence dans les risques de particuliers. L'assurance CARTE offre des garanties d'assurances de personnes, adaptées et personnalisées pour chacun, qui permettent de faire face aux conséquences des accidents qui peuvent survenir. Ces contrats complètent les régimes légaux de prévoyance sociale : maladie, décès, assurance vie et retraite. L'assurance CARTE propose également la multirisque habitation, l'assurance automobile ou encore la responsabilité civile et l'assistance aux voyages.

- **Le réseau**

Avec un groupe de professionnels, CARTE étend son réseau de Bizerte à Zarzis avec plus de 70 agents et courtiers.

Le capital social s'élève au 31/12/2021, à 25 MDT répartis comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Nombre de C.I.	Nombre de Total	Part du Capital en (%)
COFITE SICAF	-	147 681	147 681	5,91%
COTIF SICAR	-	93 581	93 581	3,74%
Autres	2 250 000	8 739	2 258 739	90,35%
TOTAL	2 250 000	250 000	2 500 000	100,00%

1.2 CARTE VIE

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie (CARTE) est une société anonyme créée en date du 23/12/2010.

L'objet est la pratique des opérations d'assurances 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 1er Avril 2002.

Il est à noter que la société CARTE Vie, en 2019, a augmenté son capital de 13 000 000 DT à 15 000 000 DT totalement libéré, dont la répartition est comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
Assurances CARTE	1 483 150	14 831 500	98,877%
COFITE	5 000	50 000	0,333%
COTIF	340	3 400	0,023%
CITE	170	1 700	0,011%
Autres	10340	113 400	0,756%
TOTAL	1 500 000	15 000 000	100%

1.3 COTIF SICAR :

La Compagnie Tunisienne d'Investissement et de Financement est une société d'investissement à capital risque qui a été créée le 27 Août 1996 et qui siège à la zone urbaine nord au siège de CARTE. Sa forme juridique est une société anonyme de droit tunisien qui a pour objet la promotion de l'investissement.

La COTIF SICAR est contrôlée par CARTE détenant 93,56% de son capital libéré qui s'élève au 31/12/2021, à 24 855 320 DT répartis comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
Assurances CARTE	2 300 521	23 005 210	92,556%
CITE	25 000	250 000	1,006%
COFITE	10	100	0,001%
Autres	160 001	1 600 010	6,437%
TOTAL	2 485 532	24 855 320	100,00%

1.4 COFITE SICAF :

La Compagnie Financière et d'Investissement Tuniso-Européenne est une société d'investissement à capital fixe qui a été créée le 28 Juin 1993, et qui siège à la zone urbaine nord au siège de CARTE. Sa forme juridique est une société anonyme de droit tunisien qui a pour objet la promotion de l'investissement.

La COFITE SICAF est contrôlée par CARTE détenant 75,56 % de son capital libéré et qui s'élève au 31/12/2021, à 9 MDT répartis comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
ASSURANCES CARTE	679 990	6 799 900	75,554%
Autres	220 005	2 200 050	24,445%
CITE	5	50	0,001%
TOTAL	900 000	9 000 000	100%

1.5 CCF :

La Cofib Capital Finance est une société d'intermédiation boursière tunisienne qui siège au 51, Av.JUGURTHA – Mutuelleville 1002 TUNIS. Sa forme juridique est une société anonyme agréée pour exercer le négoce des valeurs mobilières, la gestion de portefeuilles pour le compte des clients et le placement des titres, son capital libéré s'élève au 31/12/2021, à 3,000 MDT répartis comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre d'actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
CARTE	149 368	1 493 680	49,79%
COFITE	54 000	540 000	18,00%
Autres	96 632	966 320	32,21%
TOTAL	300 000	3 000 000	100,00%

1.6 SIDHET :

La Société Immobilière d'Hôtellerie en Tunisie est une société de gestion hôtelière constituée le 03 Mai 1968 et qui siège à l'Avenue. Hédi NOUIRA 8050 HAMMAMET.

Sa forme juridique est une société anonyme de droit tunisien, dont le nom commercial est LE GRAND HOTEL Hammamet – Tunisie. Son capital libéré au 31/12/2021, s'élevé à 27,5 MDT détaillés comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
CARTE	1 703 201	17 032 010	61,935%
CITE	10	100	0,000%
CARTE VIE	300 000	3 000 000	10,909%
Autres	3 995	39 950	0,145%
COTIF SICAR	519 050	5 190 500	18,875%
COFITE SICAF	223 744	2 237 440	8,136%
TOTAL	2 750 000	27 500 000	100,00%

Il est à noter que la société SIDHET, par son assemblée générale extraordinaire en date du 13/03/2015, a augmenté son capital de 24 MDT à 25 MDT et par son assemblée générale extraordinaire en date de 14/05/2019, a augmenté son capital de 25 MDT à 27,5 MDT.

1.7 CIIM :

La Compagnie Immobilière Industrielle et Modulaire est une société de promotion immobilière et locations connexes, située au 51 Av. JUGURTHA 1003-TUNIS, constituée le 03 Avril 2001, et est entrée en exploitation le 31 Décembre 2003. Sa forme juridique est une société anonyme de droit tunisien, contrôlée par CARTE et dont la structure de capital libéré se présente, au 31/12/2021, comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
COTIF_SICAR	24 500	2 450 000	60,27%
CARTE VIE	10 025	1 002 500	24,66%
CITE	2 000	200 000	4,92%
STEC	999	99 900	2,46%
COFITE_SICAF	999	99 900	2,46%
SEPCM	999	99 900	2,46%
CARTE ASSURANCES	1 125	112 500	2,77%
Autres	3	300	0,01%
TOTAL	40 650	4 065 000	100,00%

Il est à noter que La Compagnie Immobilière Industrielle et Modulaire, par son assemblée générale extraordinaire en date du 19/06/2015, a augmenté son capital de 2 065 000 DT à 4 065 000 DT

1.8 CITE :

La Compagnie Immobilière Tuniso-Européene est une société anonyme de promotion immobilière sise à la Tour Babel - bloc A - 1er Etage - Rue Jean Jacques ROUSSEAU - 1073 MONTPLAISIR TUNIS et dont CARTE est l'actionnaire majoritaire détenant 83% du capital social libéré qui se détail au 31/12/2021, comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
CARTE	265 750	2 657 500	83,05%
SEPCM	32 250	322 500	10,08%
COFITE SICAF	20 000	200 000	6,25%
EMP	1 000	10 000	0,31%
Autres	1 000	10 000	0,31%
TOTAL	320 000	3 200 000	100%

Il est à noter que la société CITE, par son assemblée générale extraordinaire en date du 25/06/2014, a augmenté son capital de 2 000 000 DT à 3 200 000 DT.

1.9 UTIQUE GAZ :

Utique Gaz est une société anonyme de production et de commercialisation de gaz industriel en cours de démarrage, installée au 14, rue des entrepreneurs, CHARGUIA 2, 1080 Tunis Aéroport. Elle a été créée le 15/12/2004. Son capital est totalement libéré au 31/12/2021, et est réparti comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
CARTE VIE	24 062	2 406 200	43,75%
CARTE	20 000	2 000 000	36,36%
COTIF SICAR	7 500	750 000	13,64%
LINDE GAS TUNISIE	1 375	137 500	2,50%
COFITE	688	50 000	1,25%
CITE	687	50 000	1,25%
Autres	688	50 000	1,25%
TOTAL	55 000	5 443 700	100,00%

1.10 CODIS :

COMPUTER DISTRIBUTION est une société anonyme dont l'activité est le commerce de gros de tout matériel et produit informatique installée à la rue 102, Les barges du Lac, 2045 Tunis. Elle a été créée le 28 septembre 1998. Son capital social s'élève au 31/12/2020, à 4,4 MDT réparti comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
COTIF SICAR	14 197	1 419 700	26,29%
CARTE	23 872	2 387 200	44,20%
IBM TUNISIE	8 415	841 500	15,58%
ATB	7 508	750 800	13,90%
Autres actionnaires	8	800	0,03%
TOTAL	54 000	5 400 000	100,00%

Il est à noter que la société CODIS, par son assemblée générale extraordinaire en date du 16/06/2020, a augmenté son capital de 4 400 000 DT à 5 400 000 DT.

1.11 BUSINESS TOWERS :

Business Towers est une société à responsabilités limitées dont l'activité est la promotion immobilière installée 12 AVENUE HABIB THAMEUR TUNIS 1069. Elle a été créée en 2008. Son capital social s'élève au 31/12/2021, à 6,5 MDT réparti comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
CARTE ASSURANCES	499 999	4 999 990	76,92%
CARTE VIE	150 000	1 500 000	23,08%
Autre	1	10	0,00%
TOTAL	650 000	6 500 000	100,00%

1.12 RVS

La société « RVS » S.A est une société anonyme au capital de Trois Cent Mille Dinars (300 000 DT), sise au lot BC4, Immeuble Carte, centre Urbain Nord 1082 Tunis. La société a pour objet :

- Le recouvrement des créances pour le compte de tout client
- L'achat des créances pour son propre compte et le recouvrement des créances pour le compte des tiers
- Tous services d'études, conseils, expertises, assistance, et d'information en rapport avec l'activité de nature à en faciliter dans tous domaines, notamment dans celui de l'information, de nature à promouvoir le développement de la société ou à faciliter l'exercice de son activité.

Son capital social s'élève à 300 000 DT divisé en 30 000 actions nominatives de (10 DT) chacune, détenu comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
COTIF-SICAR	19 498	194 980	64,99%
COFITE-SICAF	3 000	30 000	10,00%
CIIM	1 250	12 500	4,17%
CITE	1 250	12 500	4,17%
BUSINESS TOWERS	5 000	50 000	16,67%
Autres	2	20	0,00%
TOTAL	30 000	300 000	100,00%

1.13 SERENITY

La société « SERENITY CAPITAL FINANCE HOLDING» dont la constitution est datée du 04 août 2020, est une société anonyme ayant pour objet la détention et la gestion des Participations dans le capital d'autres sociétés.

Le capital social s'élève au 31 décembre 2020 à un montant nominal de 1 000 000 DT, divisé en 100 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune, détenu comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
CARTE VIE	5 448 375	54 483 750	48,32%
CARTE	5 448 375	54 483 750	48,32%
COTIF SICAR	377 250	3 772 500	3,35%
Autres	1 000	10 000	0,01%
TOTAL	11 275 000	112 750 000	100,00%

1.14 INCOM

ACTIONNAIRES	Nbre Actions libérées	Part K (DT)	Part K (%)
COTIF-SICAR	120	1200	60,00%
MB CONSULTING SARL	80	800	40,00%
TOTAL	200	2 000	100,00%

2. REFERENTIEL

Les états financiers consolidés du Groupe CARTE ont été arrêtés au 31 Décembre 2021, conformément aux normes comptables tunisiennes relatives à la consolidation à savoir :

- ✓ La norme NCT 35, Etats financiers consolidés ;
- ✓ La norme NCT 36, Participations dans les entreprises associées ;
- ✓ La norme NCT 37, Participations dans les coentreprises ;
- ✓ La norme NCT 38, Regroupement d'entreprises ; et
- ✓ La norme NCT 39, Informations sur les parties liées.

3. PERIMETRE

Le périmètre de consolidation du Groupe CARTE est composé des sociétés suivantes :

Société	% de contrôle 2021	% de contrôle 2020	% d'intérêt 2021	% d'intérêt 2020	Méthode de consolidation	Rapport CAC
CARTE	100,00%	100,00%	98,16%	98,34%		X
UTIQUE GAZ	98,75%	96,25%	93,68%	92,78%	IG	
COFITE-SICAF	75,56%	75,56%	74,17%	74,30%	IG	X
CITE	89,30%	89,30%	86,16%	86,31%	IG	X
LINDE GAS	39,23%	39,23%	35,35%	35,42%	ME	
CIIM	95,08%	95,08%	88,07%	88,22%	IG	X
COTIF-SICAR	93,56%	93,56%	91,72%	91,89%	IG	X
SIDHET	99,85%	99,85%	94,76%	94,93%	IG	
CODIS	70,50%	70,50%	67,51%	67,63%	IG	X
CCF	67,79%	67,79%	62,22%	62,33%	IG	X
Business Towers	100,00%	100,00%	97,97%	98,15%	IG	X
ASKIA	38,81%	38,81%	37,94%	38,00%	ME	
CARTE VIE	99,24%	99,24%	97,34%	97,51%	IG	X

Société	% de contrôle 2021	% de contrôle 2020	% d'intérêt 2021	% d'intérêt 2020	Méthode de consolidation	Rapport CAC
RVS	99,99%	99,99%	90,62%	90,78%	IG	X
UBCI	39,00%	0,00%	38,04%	0,00%	ME	X
CAP BANK	36,97%	0,00%	35,55%	0,00%	ME	
SERENITY	99,99%	99,99%	97,54%	97,71%	IG	X
INCOM	60,00%	60,00%	55,03%	55,13%	IG	
CAP OBLIG SICAV	1,09%	0,00%	1,07%	0,00%	ME	X
SICAV SECURITY	19,51%	0,00%	19,15%	0,00%	ME	X

- ❖ **IG** : Intégration globale
- ❖ **ME** : Mise en équivalence

- 14 sociétés sont contrôlées par CARTE et donc intégrées globalement et 6 avec influence notable.
- ➔ Les états financiers des sociétés intégrées globalement ont été cumulés aux comptes de la société mère, compte par compte, tout en éliminant les transactions intragroupes et les titres de participation.

4. METHODE DE CONSOLIDATION UTILISEE

La méthode utilisée pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre est l'**Intégration Globale**

Cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées par la société mère CARTE, elle consiste à :

- Au niveau du bilan, à remplacer la valeur comptable des titres (poste Titres de participations dans le bilan de la société mère) par les éléments d'actifs et de passifs, après élimination et retraitement des transactions intragroupe, et à répartir le montant des capitaux propres en intérêts groupe et en intérêts minoritaires ;
- Au niveau de l'état de résultat, à reprendre tous les postes de charges et de produits, après élimination et retraitement des transactions intragroupe, puis à répartir le résultat entre ce qui revient au groupe et ce qui revient aux minoritaires.

5. ELIMINATION DES OPERATIONS INTERNES

Les dettes et créances intragroupe, ainsi que les produits et les charges résultant d'opérations intragroupe sont éliminées pour les filiales consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

6. IMPOT SUR LE RESULTAT

Les états financiers consolidés sont établis selon la méthode de l'impôt différé en application de la convention de rattachement des charges aux produits. Ainsi, les impôts sur le résultat de l'exercice regroupent, en plus des impôts courants (ou exigibles), les impôts différés.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report d'impôts « basée sur le bilan » appelée approche bilancielle. Cette approche repose sur les différences temporelles entre :

- ✓ La valeur comptable des actifs et des passifs, et
- ✓ La valeur fiscale des actifs et des passifs.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

Pour les entreprises présentant des pertes répétées pendant les derniers exercices, l'impôt différé est évalué aux taux d'impôt.

7. AFFECTATION DU COUT D'ACQUISITION TRAITEMENT DE REFERENCE

- Les actifs et passifs identifiables comptabilisés (selon le paragraphe 21 de la NCT 38 du SCE) sont évalués pour un montant égal au total de :

- a. La juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération d'acquisition à concurrence de la part d'intérêts obtenus par l'acquéreur dans l'opération ; et
- b. La part des minoritaires dans les valeurs comptables antérieures à l'acquisition des actifs et passifs identifiables de la filiale.

Tout goodwill est comptabilisé selon la présente note :

« Le coût d'une acquisition est affecté aux actifs et passifs identifiables comptabilisés par référence à leur juste valeur à la date de l'opération d'acquisition. Toutefois, le coût de l'acquisition ne correspond qu'au pourcentage des actifs et des passifs identifiables acquis. En conséquence, lorsqu'un acquéreur acquiert moins de la totalité des actions de l'autre entreprise, les intérêts minoritaires en résultant sont évalués sur la base de la part revenant aux minoritaires dans la valeur comptable antérieure à l'acquisition de l'actif net identifiable de la filiale. Il en est ainsi parce que la part des minoritaires n'a pas fait partie de l'opération d'acquisition »

Le traitement de référence sera à cet effet, retenu.

Toutefois, afin de faciliter les calculs, les justes valeurs des actifs et passifs identifiables au moment de chaque acquisition ont été estimées à la valeur mathématique tel que dégagée aux états financiers audités, pour le calcul des écarts de première consolidation.

8. AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITION

8.1 Amortissement du goodwill positif :

Le goodwill positif est amorti sur une base systématique sur sa durée d'utilité. Celle-ci a été estimée à 5 ans ou 20 ans (en fonction de la société concernée).

Mode d'amortissement : Conformément à la norme comptable tunisienne n°38, le mode linéaire a été retenu pour l'amortissement du goodwill.

8.2 Amortissement du goodwill négatif :

❖ Présentation :

Tout excédent, à la date de l'opération d'acquisition, de la part d'intérêts de l'acquéreur dans les justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis, sur le coût d'acquisition est comptabilisé en tant que goodwill négatif qui est présenté parmi les actifs en signe moins dans la même rubrique du bilan que le goodwill.

❖ Imputation :

• Règle 1 :

Dans la mesure où le goodwill négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas, à la date d'acquisition, des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif est comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées.

➔ **Ce traitement a été retenu pour les goodwill négatifs dégagés au cours d'un exercice bien précis et pour lequel des pertes ont été constatées au cours d'exercices ultérieurs.**

Toutefois, les produits constatés ne devraient excéder le montant desdites pertes constatées.

• Règle 2 :

Dans la mesure où le goodwill ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues pouvant être évaluées de manière fiable à la date d'acquisition, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- a. Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; et
- b. Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

➔ **Traitement retenu** :

Dans la mesure où le goodwill négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures attendues qui ont été identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur et qui peuvent être évaluées de manière fiable, le goodwill négatif est un profit qui est comptabilisé en produits sur une durée de consommation des avantages économiques futurs incorporés dans les actifs estimées à 5 ans. Durée fixée à titre de simplification des calculs.

9. ACQUISITIONS SUCCESSIVES

- Une participation peut résulter de plusieurs opérations d'acquisition, par exemple lorsqu'elle s'effectue par étapes par des achats successifs en bourse. Lorsque tel est le cas, chaque opération importante est traitée séparément pour la détermination de la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis et pour celle du montant de tout goodwill ou goodwill négatif provenant de cette opération. Ceci aboutit à une comparaison, étape par étape, du coût des prises de participation individuelle avec la part d'intérêts de l'acquéreur dans les justes valeurs des actifs et passifs acquis, lors de chaque étape importante.

- Lorsqu'une acquisition s'effectue par achats successifs, les justes valeurs des actifs et passifs identifiables peuvent varier à la date de chaque opération d'échange. Si tous les actifs et passifs identifiables relatifs à une acquisition sont ajustés à la juste valeur applicable au moment des achats successifs, tout ajustement de la part d'intérêts détenue précédemment par l'acquéreur est une réévaluation comptabilisée en tant que telle.

Avant de pouvoir être qualifiée d'acquisition, une opération peut être qualifiée de participation dans une société associée et être comptabilisée par application de la méthode de la mise en équivalence selon la NC 36 participations dans des entreprises associées. Dans ce cas, la détermination de la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis et la comptabilisation du goodwill ou goodwill négatif se produisent, par convention, à compter de la date à laquelle la méthode de mise en équivalence est appliquée. Lorsque la participation n'était pas précédemment qualifiée de participation dans une entreprise associée, la juste valeur des actifs et passifs identifiables est déterminée à la date de chaque étape importante et les goodwill ou goodwill négatifs sont comptabilisés à compter de la date d'acquisition.

10. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Au cours de l'exercice 2020, la société « ASSURANCES CARTE » a fait l'objet d'une vérification fiscale préliminaire au titre de l'impôt sur les sociétés et des acomptes provisionnels et ce au titre de l'exercice 2016.

La notification initiale des résultats de la vérification, parvenue à la compagnie le 25/11/2020, fait état d'un redressement de 1 528 896 dinars pénalités de retard incluses.

La compagnie s'est opposée aux principaux points évoqués par les services de contrôle fiscal dans sa réponse aux résultats de la vérification fiscale du 05/01/2021.

L'administration fiscale a formulé, en date du 01/04/2021, sa réponse aux différents points évoqués par la compagnie dans son opposition susvisée en rejetant la majorité des points exposés et défendus par la compagnie. Le redressement initial a été, ainsi, retenu.

Contestant la totalité des points non retenus par l'administration fiscale, la compagnie s'est opposée de nouveau, dans une 2ème réponse en date du 14/04/2021, aux résultats du contrôle fiscal en formulant, à la même date, une demande de transfert de son dossier devant la commission de conciliation pour statuer sur les résultats de la vérification fiscale qu'elle conteste.

11. Notes relatives à l'actif :

11.1 Actifs incorporels

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Ecart d'acquisition positif

Société	31/12/2021	31/12/2020
SIDHET	0	310 481
SERENITY	12 249 832	0
CARTE VIE	35 837	53 755
TOTAL	12 285 669	364 236

Ecart d'acquisition négatif

Société	31/12/2021	31/12/2020
COTIF SICAR	-99 976	-149 964
TOTAL	-99 976	-149 964

	31/12/2021			31/12/2020	Variation
	Brut	Amortis et provis	Net	Net	
Participations dans les entreprises liées	143 451 138	0	143 451 138	89 027 449	54 423 689
Autres placements financiers	223 833 739	-9 107 399	214 726 340	293 374 835	-78 648 495
Stocks des sociétés Filiales	16 725 298	0	16 725 298	43 375 222	-26 649 924
TOTAL	384 010 175	-9 107 399	374 902 776	425 777 506	-50 874 730

11.2 Actifs corporels d'exploitation

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

	31/12/2021			31/12/2020	Variation
	Brut	Amortis et provis	Net	Net	
AC21-Installations techniques et machines	49 251 456	-14 515 911	34 735 545	4 648 386	30 087 159
CARTE	6 913 642	-3 704 414	3 209 228	1 778 940	1 430 288
Autres Sociétés du Groupe	42 337 814	-10 811 497	31 526 318	2 869 446	28 656 872
AC22-Autres installations, outillage et mobilier	12 632 423	-3 882 427	8 749 996	764 006	7 985 990
CARTE	1 539 752	-833 825	705 927	588 257	117 670
Autres Sociétés du Groupe	11 092 671	-3 048 602	8 044 069	175 749	7 868 320
AC23- Dépôts et cautionnements	583 258	0	583 258	5 542	577 716
CARTE	0	0	0	0	0
Autres Sociétés du Groupe	583 258	0	583 258	5 542	577 716

11.3 Placements

11.3.1 Terrains et constructions

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

	31/12/2021			31/12/2020	Variation
	Brut	Amortis et provis	Net	Net	
Terrains et constructions d'exploitation	68 132 356	-29 628 401	38 503 955	15 862 341	22 641 614
Terrains et constructions hors exploitation	79 524 715	-1 924 073	77 600 642	99 630 126	-22 029 484
TOTAL	147 657 072	-31 552 474	116 104 598	115 492 467	612 131

11.3.2 Participations et Autres placements financiers

	31/12/2021			31/12/2020	Variation
	Brut	Amortis et provis	Net	Net	
Participations dans les entreprises liées	143 451 138	0	143 451 138	89 027 449	54 423 689
Autres placements financiers	223 833 739	-9 107 399	214 726 340	293 374 835	-78 648 495
Stocks des sociétés Filiales	16 725 298	0	16 725 298	43 375 222	-26 649 924
TOTAL	384 010 175	-9 107 399	374 902 776	425 777 506	-50 874 730

1.4 Participations mises en équivalence

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
UBCI	174 394 278	0	174 394 278
ASKIA	15 937 468	12 813 136	3 124 332
Lind gas	7 508 897	6 615 078	893 820
CAP BANK	3 744 785	-	3 744 785
CAP OBLIG SICAV	321 345	0	321 345
SICAV-SECURITY	199 463	0	199 463
VALOFISH	0	865 153	-865 153
TOTAL	202 106 236	20 293 367	181 812 869

12 Notes aux capitaux propres et passifs :

12.1 Capitaux propres

12.1.1 Capital social ou fonds équivalent

Le capital social s'élève au 31/12/2021, à 25 MDT, reflétant le capital de la société mère du fait de l'annulation des capitaux propres des filiales lors de l'ajustement ayant concerné l'annulation des titres de participation.

12.1.2 Réserves consolidées

Filiale	31/12/2021	31/12/2020
CARTE	111 452 615	55 553 922
COFITE-SICAF	-14 214 059	987 862
CITE	-1 193 381	-574 624
CCF	-4 007 087	1 489 880
CODIS	3 074 895	5 849 812
CIIM	-20 734	1 327 496
UTIQUE GAZ	2 566 757	10 455 151
COTIF-SICAR	14 368 350	-466 016
BUSINESS TOWERS	-2 594 427	-2 842 869
SIDHET	12 435 196	23 317 522
CARTE VIE	18 618 390	40 692 261
INCOM	47 624	45 086
SERENITY	112 752 843	0
RVS	100 325	-74 569
LINDE GAS	-4 880 696	-5 803 781
ASKIA	-3 726 094	-6 720 678
BAT	-51 121	0
VALOFISH	0	-4 128
TOTAL	244 729 396	123 232 327

12.1.3 Résultats consolidés

Le résultat consolidé est obtenu à partir des résultats individuels des sociétés du groupe moyennant des retraitements visant à tenir compte, notamment, de l'impact de :

- ✓ L'élimination des opérations intragroupe,
- ✓ L'élimination de la part des minoritaires dans les résultats individuels des filiales, et
- ✓ L'amortissement des écarts d'acquisition.

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

	Résultat de l'exercice avant élimination des opérations inter-groupe		Variation	Résultat consolidé		Variation
	31/12/2021	31/12/2020		31/12/2021	31/12/2020	
La CARTE	9 409 709	12 496 578	-3 086 869	3 899 686	6 743 759	-2 844 073
COTIF-SICAR	-1 672 946	215 923	-1 888 869	-2 051 476	416 135	-2 467 611
COFITE-SICAF	-125 434	171 769	-297 203	-243 637	7 146	-250 783
CITE	-15 671	111 776	-127 447	-24 231	64 948	-89 179
CIIM	83 124	229 033	-145 909	73 205	433 954	-360 749
BUSINESS TOWERS	1 098 021	1 060 647	37 374	1 075 776	490 137	585 639
UTIQUE GAZ	1 492 455	1 704 364	-211 909	1 398 132	2 139 316	-741 184
CCF	163 002	18 071	144 931	101 423	63 734	37 689
CODIS	1 846 803	2 614 950	-768 147	1 246 748	1 793 317	-546 569
SIDHET	-3 405 563	-5 055 615	1 650 052	-3 243 887	-4 611 610	1 367 723
INCOM	114 798	37105,839	77 692	63 179	-159 657	222 836

SERENITY	5 819 017	2843,335	5 816 174	5 819 017	2 741	5 816 276
RVS	580	83 729	-83 149	526	-102 779	103 305
CARTE VIE	9 263 901	8 710 565	553 336	9 046 654	8 128 399	918 255
LINDE GAS	0	0	0	913 467	942 733	-29 266
CAP BANK	0		0	98 506	0	98 506
ASKIA	0	0	0	2 477 939	2 348 190	129 749
VALOFISH	0	0	0	0	369 281	-369 281
CAP OBLIGATAIRE SICAV	0	0	0	8 850	0	8 850
SICAV SECURITY	0	0	0	16 456	0	16 456
TOTAL GENERAL	24 071 796	22 401 739	1 670 057	20 676 332	19 069 746	1 606 586

12.1.4 Intérêts minoritaires

	Part des minoritaires dans les résultats consolidés		Variation	Intérêts minoritaires dans les capitaux propres		Variation
	31/12/2021	31/12/2020		31/12/2021	31/12/2020	
CARTE	72 911	113 945	-41 034	2 034 405	716 848	1 317 557
BUSINESS TOWERS	22 245	9 251	12 994	142 487	-47 840	190 327
CARTE VIE	247 245	207 848	39 397	1 168 493	1 228 197	-59 704
CCF	61 579	38 515	23 064	1 817 078	1 960 240	-143 162
CIIM	9 919	56 848	-46 929	520 873	378 388	142 485
CITE	-3 893	10 301	-14 194	276 148	258 994	17 154
CODIS	600 055	858 420	-258 365	2 972 817	3 449 273	-476 456
COFITE-SICAF	-84 847	2 472	-87 319	3 148 652	2 606 455	542 197
COTIF-SICAR	-185 083	27 503	-212 586	1 927 839	1 581 343	346 496
RVS	54	-10 438	10 492	41 434	-7 553	48 987
SERENITY	0	102	-102	0	10 000	-10 000
INCOM	51 619	-129 932	181 551	39 891	37 492	2 399
SIDHET	0	-240 675	240 675	2 418 862	864 093	1 554 769
UTIQUE GAZ	94 323	147 499	-53 176	530 296	982 045	-451 749
TOTAL GENERAL	886 127	1 091 660	-205 533	17 039 274	14 017 975	3 021 299

12.2 Passifs

12.2.1 Autres emprunts

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
BUSINESS TOWERS	1 587 082	1 573 289	13 793
UTIQUE GAZ	1 129 854	1 122 158	7 696
INCOM	19 058	0	19 058
CODIS	9 374 826	46 822	9 328 004
CIIM	101 793	0	101 793
COTIF-SICAR	0	0	0
COFITE-SICAF	193 990	0	193 990
CARTE	0	0	0
SERENITY	32 155 000	0	32 155 000
SIDHET	24 246 567	13 191 520	11 055 047
TOTAL	68 808 170	15 933 789	52 874 381

12.2.2 Provisions pour autres risques et charges

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
COTIF-SICAR	0	0	0
CODIS	630 148	0	630 148
UTIQUE GAZ	1 152 066	1 081 469	70 597
SIDHET	422 501	422 501	0
CARTE VIE	12 102	928 836	-916 734
CARTE	1 539 871	1 032 527	507 343
TOTAL	3 756 688	3 465 334	291 354

12.2.3 Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opération d'assurance directe ne concernent que CARTE assurances et s'élèvent au 31/12/2021 à 5 448 159 dinars contre 17 309 561 dinars pour l'exercice précédent, soit une diminution de 11 861 401 dinars.

12.2.4 Dépôts et cautionnements reçus

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
CIIM	118 750	118 750	0
CARTE	77 895	119 436	-41 541
TOTAL	196 645	238 186	-41 541

12.2.5 Personnel

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
UTIQUE GAZ	16 661	46,168	16 614
CCF	77 487	87 244	-9 757
CODIS	0	775 109	-775 109
SIDHET	51 586	6 749	44 837
INCOM	60 475	0	60 475
RVS	0	13 807	-13 807
CARTE VIE	0	231 725	-231 725
CARTE	1 346 790	989 421	357 369
TOTAL	1 552 999	2 104 101	-551 102

12.2.6 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
COTIF-SICAR	8 431	5 287	3 144
COFITE-SICAF	2 313	2 366	-53
CITE	713	700	13
CIIM	38 734	144 925	-106 191
BUSINESS TOWERS	194 777	10 264	184 513
UTIQUE GAZ	490 427	558052,24	-67 625
CCF	89 842	121 776	-31 934
CODIS	1 231 775	291 436	940 339
SIDHET	2 296 073	197 955	2 098 118
INCOM	9 051	5 037	4 014
SERENITY	15 800	0	15 800
RVS	28 876	70 629	-41 753
CARTE VIE	0	789115,678	-789 116
CARTE	8 985 481	3708628,65	5 276 853
TOTAL	13 392 293	5 906 173	7 486 120

12.2.7 Créiteurs divers

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
COTIF-SICAR	2 167 778	1 280 687	887 091
COFITE-SICAF	302 847	208 852	93 995
CITE	43	-80 282	80 325
CIIM	2 041 834	-6 154 597	8 196 431
BUSINESS TOWERS	65 709 338	50 399 601	15 309 737
UTIQUE GAZ	1 772 678	1 823 899	-51 220
CCF	1 893 539	1 333 155	560 384
CODIS	0	22 836 624	-22 836 624
SIDHET	9 753 829	13 222 811	-3 468 983

INCOM	26 632	19 032	7 601
SERENITY		0	0
RVS	9 891	-344 217	354 108
CARTE VIE	0	-156 128	156 128
CARTE	723 533	19 866 614	-19 143 081
TOTAL	84 401 943	104 256 050	-19 854 107

12.2.8 Autres comptes de régularisation Passif

Cette rubrique est répartie entre les sociétés du groupe comme suit :

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
COTIF-SICAR	3 286 679	-210 066	3 496 745
COFITE-SICAF	6 500	3 575	2 925
CITE	3 500	1439,173	2 061
CIIM	7 300	86 613	-79 313
BUSINESS TOWERS	458 808	150 407	308 401
UTIQUE GAZ	599 102	489 513	109 589
CODIS	959 534	744 518	215 016
SIDHET	14 180	4 367 076	-4 352 896
INCOM	6 311	36	6 275
SERENITY	36 944	21 681	15 263
RVS	8 730	2 400	6 330
CARTE VIE	333 446	931 724	-598 278
CARTE	1 202 311	0	1 202 311
TOTAL	6 923 345	6 588 915	334 430

13 Notes relatives à l'état de résultat :

13.1 Charges financières nettes des filiales

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
COTIF-SICAR	1 181 108	364 015	817 093
COFITE-SICAF	16 408	-2 023	18 431
CITE	36	90 818	-90 782
CIIM	18 160	-71	18 231
BUSINESS TOWERS	189 061	1 241 787	-1 052 726
UTIQUE GAZ	-2 403	-162 208	159 805
CCF	0	341 924	-341 924
CODIS	497 241	-2 005 160	2 502 401
SIDHET	1 189 861	-1 704 558	2 894 419
INCOM	18 201	-13 482	31 683
SERENITY	4 894 511	9 203	4 885 308
RVS	0	10 190	-10 190
TOTAL	8 002 185	-1 829 565	9 831 750

13.2 Revenus des filiales

Filiales	31/12/2021	31/12/2020	Variation
UTIQUE GAZ	8 082 307	7 868 913	213 394
CCF	1 050 075	674 704	375 371
CODIS	55 061 368	56 647 642	-1 586 274
SIDHET	5 761 051	5 194 952	566 099
CIIM	0	1 254 365	-1 254 365
CITE	0,00	0	0
COTIF	0	621 953	-621 953
COFITE	0	305 227	-305 227
BUSINESS TOWERS	10 738 484	112 500	10 625 984
INCOM	617 842	11 626	606 216
RVS	92 746	1 510	91 236
TOTAL	81 403 872	72 693 391	8 710 481

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

- ❖ Ces états financiers consolidés sont préparés selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation.

GROUPE « CARTE »
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2021

Messieurs les Actionnaires Du Groupe « CARTE »

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2021, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe « CARTE », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, 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 973 339 343 dinars et un résultat net de l'exercice de 20 676 332 dinars.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe « CARTE » 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 du groupe 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. Paragraphes d'observation

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- Comme indiqué au niveau de la note « 3- Périmètre », certains états financiers des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation ne sont pas appuyés par un rapport d'audit.
- La note aux états financiers n° 10 « Faits marquants de l'exercice » se rapportant au contrôle fiscal subis par la Société en 2020 au titre de l'impôt sur les sociétés de l'exercice 2016.

A la date d'émission de ce rapport, le recours devant la commission de conciliation n'est pas définitivement clôturé. Ainsi, l'éventuel impact sur les comptes de la compagnie ne peut être estimé de façon fiable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

4. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport sur la gestion du groupe incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers consolidés 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 du groupe 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.

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

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés 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 consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 compagnie 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 du groupe.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 Etats Financiers consolidés 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 la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction 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 du groupe 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 Etats Financiers consolidés 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 compagnie à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance 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 à d'autres 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 des 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, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés. 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 incombent à la direction et au Conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2021.

Tunis, le 27 Mai 2022

P/ F.M.B.Z -KPMG Tunisie
Emna RACHIKOU

P/ Consulting & Financial Firm
Walid BEN AYED