



Bulletin Officiel

N°6800 Mardi 14 février 2023

www.cmf.tn

28^{ème} année ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

AGREMENT DE LIQUIDATION D'UN FCPR SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE : TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	3
AGREMENT DE LIQUIDATION D'UN FCPR SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE : TUNISIAN DEVELOPMENT FUND2	4
AGREMENT DE LIQUIDATION D'UN FCPR SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE : THEEMAR INVESTMENT FUND	5
AGREMENT DE CHANGEMENT DU GESTIONNAIRE D'UN FCPR : ATID FUND I	6
RETRAIT D'AGREMENT D'UNE SOCIETE DE GESTION : FICOM CAPITAL INVEST	7
RETRAIT D'AGREMENT D'UNE SOCIETE DE GESTION : ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT CO -ATID	8
AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT OBLIGATOIRE SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE TUNISIENNE INDUSTRIELLE DU PAPIER ET DU PAPIER CARTON -SOTIPAPIER-	9

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA	14
-----------------------------	----

INFORMATIONS POST AGE

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS -SNMVT-	16
--	----

CLOTURE DE LA LIQUIDATION ANTICIPEE D'UN OPCVM

AL AMANAH PRUDENCE FCP	18
------------------------	----

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES -SIAME-	19
---	----

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

EMPRUNT OBLIGATAIRE -ATL 2023-1-	20
----------------------------------	----

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	26
---------------------------------------	----

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU (13/02/2023)*)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022

- LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

ANNEXE III

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2022

- STRATEGIE ACTIONS SICAV

AVIS DU CMF

AGREMENT DE LIQUIDATION D'UN FCPR SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE

TUNISIAN DEVELOPMENT FUND

FCPR bénéficiant d'une procédure simplifiée

Régi par le code des OPC promulgué par la loi N°2001-83 du 24 Juillet 2001 tel que modifié et complété par

les textes subséquents et ses textes d'application

Agrément du CMF n°06-2010 du 17 mars 2010

Gestionnaire : « UGFS - NORTH AFRICA »

Adresse : rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, les Berges du Lac, 1053-Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 07 février 2023, d'agréer la liquidation du Fonds Commun de Placement à Risque «TUNISIAN DEVELOPMENT FUND», suite à l'expiration de sa durée de vie.

AVIS DU CMF

AGREMENT DE LIQUIDATION D'UN FCPR SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE

TUNISIAN DEVELOPMENT FUND 2

FCPR bénéficiant d'une procédure allégée

Régi par le code des OPC promulgué par la loi N°2001 – 83 du 24 Juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application

Agrément du CMF n°08-2013 du 14 février 2013

Gestionnaire : « UGFS - NORTH AFRICA »

Adresse : rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, les Berges du Lac, 1053-Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 07 février 2023, d'agréer la liquidation du Fonds Commun de Placement à Risque «TUNISIAN DEVELOPMENT FUND 2», suite à l'expiration de sa durée de vie.

AVIS DU CMF

AGREMENT DE LIQUIDATION D'UN FCPR SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE

THEEMAR INVESTMENT FUND

FCPR bénéficiant d'une procédure simplifiée

Régi par le code des OPC promulgué par la loi N°2001 – 83 du 24 Juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application

Agrément du CMF n°44-2012 du 13 septembre 2012

Gestionnaire : « UGFS - NORTH AFRICA »

Adresse : rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, les Berges du Lac, 1053-Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 07 février 2023, d'agréer la liquidation du Fonds Commun de Placement à Risque «THEEMAR INVESTMENT FUND», suite à l'expiration de sa durée de vie.

AVIS DU CMF

AGREMENT DE CHANGEMENT DU GESTIONNAIRE D'UN FCPR

ATID FUND I

FCPR bénéficiant d'une procédure simplifiée

Régi par le code des OPC promulgué par la loi N°2001-83 du 24 Juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application

Agrément du CMF n°39-2009 du le 18 novembre 2009

Le Conseil du Marché Financier informe le public et les porteurs de parts du FCPR « ATID FUND I » que son collège réuni le 07 février 2023 a approuvé le changement du gestionnaire dudit fonds comme suit :

Nouveau gestionnaire	« UGFS - NORTH AFRICA », rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, les Berges du Lac, 1053-Tunis.
Ancien gestionnaire	« ATID CO », rue Mohamed Marzouki, Menzah 8, 2037- Ariana.

AVIS DU CMF

RETRAIT D'AGREMENT D'UNE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des intervenants dans le marché que son collège réuni le 07 février 2023 a décidé le retrait de l'agrément n°50-2021 daté du 23 juillet 2021 octroyé à la société «FICOM CAPITAL INVEST» pour l'exercice de l'activité de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers.

Ce retrait d'agrément a été décidé suite à la demande du bénéficiaire lui-même, en raison du non-usage de l'agrément dans un délai de douze mois à compter de la date de son octroi, manifesté par la non-constitution de la société et le non-démarrage effectif de son activité.

2023 - AC - 015

AVIS DU CMF

RETRAIT D'AGREMENT D'UNE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des intervenants dans le marché que son collège réuni le 07 février 2023 a décidé le retrait de l'agrément n°06-2009 émis le 25 mars 2009 (et mis à jour le 14 février 2013), accordé à la société «Arab Tunisian For Investment & Development Co -ATID», sise à la rue Mohamed Marzouki, Menzah 8, Ariana (identifiant RNE 1119944B) et représentée par son directeur général monsieur Morsy Dimassi, pour l'exercice de l'activité de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers.

Ce retrait d'agrément a été effectué à la demande de la société elle-même, et par conséquent, elle n'est plus autorisée à exercer l'activité susmentionnée sous aucune forme ou dénomination et devra être liquidée dans un délai de 12 mois, conformément à la réglementation en vigueur.

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat obligatoire sur les actions de la Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER- initiée par les sociétés agissant de concert « SANGO ELLIS S.A » et « S&S ELLIS HOLDING »

Par décision n° 14 du 10 février 2023, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat obligatoire à laquelle a été soumise les sociétés agissant de concert «Sango Ellis S.A» et «S&S Ellis Holding», visant le reste des actions composant le capital de la Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER-.

Le présent avis est établi sous la responsabilité des sociétés initiatrices de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

I- Identité des initiatrices :

La société «SANGO ELLIS S.A»1-, société anonyme de droit tunisien, immatriculée au Registre National des Entreprises sous le numéro 1803396J, et dont le capital de 1 000 000 dinars est détenu directement à raison de 99,94% par la société «S&S ELLIS HOLDING», agissant de concert avec : la société «S&S ELLIS HOLDING», société de droit mauricien immatriculée au registre des sociétés mauricien sous le numéro 182322, sont les initiatrices de l'OPA obligatoire.

II- Dénomination de l'établissement présentateur du projet d'OPA :

MAC SA en sa qualité d'intermédiaire en Bourse, sis au Green Center, Bloc C, 2^{ème} étage Rue de Lac Constance -1053- Les Berges du Lac, est l'établissement présentateur du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par les initiatrices de l'offre :

-La société « SANGO ELLIS S.A » détient 9 532 156 actions représentant 33,82% du capital de la société SOTIPAPIER.

-La société «S&S ELLIS HOLDING» détient 4 995 237 actions représentant 17,72% du capital de la société SOTIPAPIER.

Soit, au total 14 527 393 actions représentant de concert 51,54% du capital de la société SOTIPAPIER.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, les sociétés agissant de concert «SANGO ELLIS S.A» et «S&S ELLIS HOLDING» visent l'acquisition, par la société «SANGO ELLIS S.A» du reste des actions composant le capital de la société SOTIPAPIER qu'elles ne détiennent pas, soit **6 896 251** actions représentant **24,47%** du capital de la société. La société «SANGO ELLIS S.A» s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

Il convient de noter que les actionnaires «Value Consulting» et «Swicorp Conseil et Investissement» détenant respectivement 5 433 546 actions (soit 19,28% des droits de vote de la société) et 1 326 901 actions (soit 4,71% des droits de vote de la société), ont manifesté, individuellement, par écrit, leurs décisions de ne pas céder leurs actions dans le cadre de l'offre en question.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à **6,340 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse.

Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB soit le prix le plus élevé entre:

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

VI- But de l'offre :

La présente offre publique d'achat est initiée par les sociétés agissant de concert « SANGO ELLIS S.A » et « S&S ELLIS HOLDING » et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier n°01 du 19/01/2023 :

-autorisant les sociétés agissant de concert «SANGO ELLIS S.A» et «S&S ELLIS HOLDING» à acquérir un bloc de titres leur conférant une part de droits de vote dépassant le seuil de 40% dans le capital de la société SOTIPAPIER.

L'opération en question a été réalisée en date du 20/01/2023 et a porté sur l'acquisition par la société «SANGO ELLIS S.A» de 9 532 156 actions SOTIPAPIER et par la société «S&S ELLIS HOLDING» de 4 995 237 actions SOTIPAPIER, soit un total de **14 527 393** actions SOTIPAPIER représentant de concert **51,54%** du capital de ladite société,

-soumettant les sociétés agissant de concert «SANGO ELLIS S.A» et «S&S ELLIS HOLDING» à une offre publique d'achat obligatoire portant sur le reste du capital de la Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER- qu'elles ne détiennent pas.

VII- Intentions des initiatrices pour les douze mois à venir :

Maintien et développement de l'activité de la société et de la main d'œuvre.

1- Politique commerciale :

Les initiatrices projettent de renforcer la création de valeur au sein de la société SOTIPAPIER et de consolider son positionnement en tant que leader du secteur du papier et du carton d'emballage.

2- Politique industrielle :

Les initiatrices envisagent de faire de la société SOTIPAPIER un projet phare et le pivot d'une plateforme panafricaine de l'industrie du papier et carton d'emballage, fondée sur les partenariats stratégiques à mettre en place et sur les synergies à développer à l'échelle africaine, y compris à travers des intégrations dans les chaînes de valeurs du secteur entre opérateurs africains.

3- Politique organisationnelle et gestion des ressources humaines :

L'intention des initiatrices est de maintenir les structures organisationnelles et opérationnelles de la société SOTIPAPIER telles qu'elles se présentent actuellement, y compris l'équipe de direction qui sera maintenue dans ses fonctions. Outre les administrateurs cooptés lors du conseil d'administration du 18/01/2023 (Mrs Charles Joseph MWEBEIIHA et Jonathan Mpanga SENGENDO) en remplacement des administrateurs démissionnaires (Mr Edouard PONTET, les sociétés HAN TN, VALUE CONSULTING et BIAT Capital Risque), les sociétés **SANGO ELLIS** et **S&S ELLIS HOLDING** prévoient la nomination d'autres administrateurs dès l'achèvement du processus de l'OPA.

4- Cotation en Bourse :

L'Offre Publique d'Achat Obligatoire, initiée par la société « SANGO ELLIS » agissant de concert avec la société « S&S ELLIS HOLDING » ne pourrait en aucun cas leur permettre d'atteindre une proportion de 95% ou plus du capital et des droits de vote de la société SOTIPAPIER, et ce, suite aux engagements pris par les deux actionnaires «VALUE CONSULTING» et «SWICORP CONSEIL ET INVESTISSEMENT» détenant respectivement une part de 19,28% et 4,71%, de ne pas vendre leurs actions dans le cadre de cette opération.

Ainsi, la société « SOTIPAPIER » demeurera cotée sur le marché principal de la cote de la Bourse de Tunis et son retrait n'est pas envisageable suite à cette opération.

VIII- Accords entre les initiatrices de l'offre et la société visée :

Aucun accord n'a été établi entre les deux parties.

IX- Accords entre les initiatrices de l'offre et des tiers :

Néant.

X- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :

La présente OPA obligatoire est valable pour une période de **15 jours de bourse** allant du **15 février 2023 au 07 mars 2023 inclus**.

XI- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :

1- Transmission des ordres :

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le **07 mars 2023**. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de clôture de l'offre.

2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

3- Déclaration des résultats :

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel de la BVMT.

4- Modalités de règlement-livraison :

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

5- Suspension et reprise de cotation :

La cotation en bourse des actions SOTIPAPIER sera suspendue durant les séances de bourse du **13 février 2023 et du 14 février 2023**, et reprendra à partir du **15 février 2023**.

XII- Renseignements relatifs à la société visée :**1- Renseignements généraux :**

- **Dénomination de la société** : Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER-

-**Siège social** : 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint-Gobain –2014– Mégrine Riadh, Ben Arous, Tunisie

- **Téléphone** : 71 434 957 **Fax** : 71 429 256

-**Forme juridique** : Société anonyme de droit tunisien.

- **Date de constitution** : 1981

- **Durée** : 99 ans à compter du jour de sa constitution

- **Nationalité** : Tunisienne

- Objet social (article 2 des statuts) :

La société a pour objet: La création, l'exploitation et la gestion d'une unité de fabrication de papier et de papier cartonné pour l'emballage ainsi que toutes opérations mobilières, immobilières, financières, commerciales, industrielles se rattachant directement ou indirectement à l'objet social susceptible à son développement.

- **Identifiant unique** : 0013751D

- **Exercice social** : du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

2-Administration, direction et contrôle:**Conseil d'Administration :**

Membres	Qualité	Représenté par	Mandat
M. Mohamed BEN RHOUMA	Président	Lui-même	2020-2022
M. Charles Joseph MWEBEIIHA*	Membre	Lui-même	Reliquat 2020-2022
M. Jonathan Mpanga SENGENDO*	Membre	Lui-même	Reliquat 2020-2022
M. Nabil TRIKI	Membre	Lui-même	2020-2022
M. Yann BLANC	Membre	Lui-même	2020-2022
Public	Membre	M. Mohamed Karim SIALA	2020-2022

*Nommés par cooptation par décision du conseil d'administration du 18/01/23, pour la durée restant à courir du mandat des administrateurs démissionnaires : Mr Edouard Pontet, la société HAN TN, la société Value Consulting et la société BIAT Capital Risque et ce, jusqu'à la ratification par la prochaine assemblée ordinaire.

Direction :

M. Philippe LACOSTE : Directeur Général de la société SOTIPAPIER (Conseil d'Administration du 30/05/2014).

Contrôle :

Commissaires aux comptes	Adresse	Mandat
Tunis Audit & Conseil représenté par Monsieur Wassim CAKROUN, société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.	Immeuble Promed Building 5 ^{ème} étage. Centre Urbain Nord –1082–	2022-2024
Société MTBF représentée par Monsieur Mohamed Lasaad BORJI, société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.	Passage du Lac Van. Les Berges du Lac –1053–	2021-2023

3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 30 720 659,190 dinars
- **Valeur Nominale** : 1,090 dinars
- **Nombre total des droits de vote** : 28 184 091 droits de vote
- **Nombre total des titres** : 28 184 091 actions
- **Structure du capital de la société SOTIPAPIER après l'acquisition du bloc de contrôle en date du 20/01/2023 par la société « SANGO ELLIS S.A » agissant, de concert, avec la société « S&S ELLIS HOLDING » :**

Actionnaire	Nombre d'actions	Montant en dinars	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
SANGO ELLIS S.A	9 532 156	10 390 050,040	33,82%	9 532 156	33,82%
S&S ELLIS HOLDING	4 995 237	5 444 808,330	17,72%	4 995 237	17,72%
Autres actionnaires	13 656 698	14 885 800,820	48,46%	13 656 698	48,46%
Total	28 184 091	30 720 659,190	100%	28 184 091	100,00%

4- Situation financière de la société :**4-1 Etats financiers individuels de la société SOTIPAPIER arrêtés au 31 décembre 2021 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6605 du lundi 16/05/2022.

4-2 Etats financiers consolidés du Groupe SOTIPAPIER arrêtés au 31 décembre 2021 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6605 du lundi 16/05/2022.

4-3 Etats financiers intermédiaires de la société SOTIPAPIER arrêtés au 30 juin 2022 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6684 du lundi 05/09/2022.

4-4 Indicateurs d'activité trimestriels de la société SOTIPAPIER arrêtés au 31/12/2022 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6785 du mardi 24/01/2023.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA**

Siège social : 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE -

La société ALKIMIA publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2022.

	Indicateurs	Unités	4 ^{ème} Trimestre		Cumul du 01.01 au 31.12		
			2022	2021	2022*	2021	
1	Production totale (STPP + MAP)	t	5 681	9 470	34 286	47 472	
2	Consommations spécifiques par tonne de STPP produite	P ₂ O ₅	t	0,679	0,650	0,671	0,651
		Total alcalis	t	0,624	0,583	0,592	0,579
		Eau Industrielle	m ³	5,155	3,802	3,855	3,806
		Electricité	kwh	591,977	476,560	463,660	353,660
		Gaz naturel	th	3 362,846	3 015,840	2 818,818	2 443,639
3	Chiffre d'affaires	DT	34 193 507,378	51 972 312,746	164 319 919,068	141 964 032,750	
4	Endettement	CMT	DT	/	/	18 989 523,995	23 282 732,554
		CCT	DT	/	/	12 744 025,430	24 691 363,074
5	Investissements	DT	109 289,125	154 147,700	726 456,925	1 802 205,701	

* les chiffres 2022 sont provisoires et non audités

Faits saillants au 31/12/2022 :

- La production au 31 Décembre 2022 n'a atteint que 31 830 **tonnes** de **Tri-PolyPhosphate de Sodium (STPP ; Na₅P₃O₁₀)** et 2 456 tonnes de **MAP** cristallisé contre respectivement 41 870 tonnes et 5 602 tonnes au 31 Décembre 2021. L'année 2022 a été marquée par une production faible en raison de :

- La baisse de la demande à la suite de la perte des principaux clients de la Société à cause des arrêts successifs des Unités de production durant les sept dernières années par manque d'acide phosphorique.
- L'augmentation excessive du prix des matières premières notamment l'acide phosphorique facturé par le Groupe Chimique Tunisien. En effet, au cours de l'année 2022, les prix ont enregistré des augmentations successives importantes ne pouvant pas être acceptées par les producteurs de détergents.

Ces deux raisons sont à l'origine de l'abandon du STPP par nos principaux clients et sa substitution par d'autres produits ayant des prix moins chers et plus stables.

- La nouvelle Unité de production de **MAP** cristallisé, mise en Service au 1^{er} juin 2021, a connu un succès à l'international qui laisse présager d'un futur prometteur d'autant plus que la qualité du produit fini répond aux standards internationaux et que la demande en ce produit est conforme aux attentes. Malheureusement, et pour plusieurs raisons notamment le manque d'ammoniac, l'augmentation excessive des prix de l'ammoniac et de l'acide phosphorique et la complexité des procédures administratives, cette nouvelle Unité n'a été exploitée, en 2022, que pendant un mois et demi et n'a produit que 2 456 tonnes pour une capacité de production nominale installée de 25 000 tonnes par an.

- L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société tenue le 29/12/2022 a décidé d'augmenter le capital de la Société de 20 000 000 DT qui représente la mise en œuvre de la première étape du plan de restructuration de la Société qui prévoit la réalisation d'une Unité de production de 80 000 tonnes de NPK par an et ce par la conversion de l'ancienne unité U-1500, à l'arrêt depuis 2021.

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGE

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS -SNMVT-

Siège social : 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 - 2014 Mégrine -

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 janvier 2023, la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis SNMVT « MONOPRIX » publie ci-dessous les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire constate qu'elle a été régulièrement convoquée par publication au journal du registre national des entreprises Bulletin n°6 en date du 6 janvier 2023 et au JORT N°6 du 13 janvier 2023.

De ce fait, elle donne quitus au conseil pour la régularité de cette convocation.

Elle constate que le nombre d'actions présentes ou représentées est de 16 718 727 actions et que le quorum est de 83.70% et peut donc valablement délibérer.

L'Assemblée Générale Extraordinaire entérine les modalités de convocation de sa réunion qui ne lèsent en rien les intérêts des actionnaires.

Cette résolution mise au vote est adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire constatant que le capital social est entièrement libéré, et après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration, décide d'augmenter en numéraire le capital de la société, fixé actuellement à trente-neuf millions neuf cent trente-huit mille sept cent quarante-quatre (39 938 744) dinars divisé en dix-neuf millions neuf cent soixante-neuf mille trois cent soixante-douze (19 969 372) actions nominatives de deux (2) dinars chacune entièrement libérées, d'un montant de dix millions sept cent cinquante-deux mille sept-cent-vingt-huit (10 752 728) dinars pour le porter à cinquante millions six cent quatre-vingt-et-onze mille quatre cent soixante-douze (50 691 472) dinars et ce, par la création et l'émission de cinq millions trois cent soixante-seize mille trois cent soixante-quatre (5 376 364) nouvelles actions ordinaires d'une valeur nominale de deux (2) dinars chacune à souscrire en numéraire.

Les actions nouvelles seront émises au prix unitaire de cinq dinars cinq cents millimes (5,500 dinars), soit avec une prime d'émission de trois dinars cinq cents millimes (3,500 dinars) par action, à libérer intégralement de leur montant nominal et de la prime d'émission lors de la souscription.

Les détenteurs d'actions anciennes pourront souscrire à titre irréductible au prorata de leur droit préférentiel de souscription à raison de sept (7) actions nouvelles pour vingt-six (26) anciennes.

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles. Les versements opérés à raison des souscriptions à titre réductible qui ne pourraient être servis seront restitués aux ayants droit, sans intérêt, aussitôt après l'établissement du barème de répartition.

Le droit préférentiel de souscription est négociable. Les actionnaires peuvent renoncer à titre individuel à l'exercice du droit préférentiel de souscription.

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividende à partir du 1^{er} janvier 2023.

Si les souscriptions n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital social, le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes ou certaines d'entre elles :

- Limiter le montant de l'augmentation de capital au montant souscrit à condition que celui-ci atteigne trois quart ($\frac{3}{4}$) du montant de l'augmentation envisagée
- Redistribuer les actions non souscrites entre les actionnaires qui en ont fait la demande à titre réductible
- Offrir au public totalement ou partiellement les actions non souscrites.

L'assemblée générale extraordinaire délègue au conseil d'administration la possibilité du rachat par la société SNMVT des droits préférentiels de souscription en vue de leur annulation pour respecter la parité proposée.

Cette résolution mise au vote est adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire délègue au conseil d'administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser l'augmentation du capital, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

Cette résolution mise au vote est adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

QUATERIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire approuve le changement de l'article 3 des statuts par l'ajout des tirets suivants :

- « La création d'une centrale d'achat afin d'acheter des produits pour son propre compte.
- L'exercice de l'activité d'un agent de paiement tel que défini dans la réglementation en vigueur ».

Cette résolution mise au vote est adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

CINQUIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

Cette résolution mise au vote est adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

AVIS DES SOCIETES

CLOTURE DE LA LIQUIDATION ANTICIPEE D'UN OPCVM

AL AMANAH PRUDENCE FCP

Fonds Commun de Placement en valeurs mobilières en état de liquidation

Agrément du CMF de constitution n°14-2007 du 11 septembre 2007

Agrément du CMF de liquidation n° 56-2021 du 12 octobre 2021

La Compagnie Gestion et Finance -CGF-, intermédiaire en bourse, gestionnaire du fonds «AL AMANAH PRUDENCE FCP » porte à la connaissance des porteurs de parts et du public que la liquidation anticipée du fonds a été clôturée et que la valeur liquidative a été valorisée à 130,534 dinars.

Le montant revenant à chaque porteur de parts calculé compte tenu du nombre de parts détenues et sur la base de cette valeur liquidative, sera versé dans son compte ouvert auprès de la CGF le vendredi 17 février 2023.

Pour plus d'informations sur les conditions de la liquidation du fonds, un rapport est mis à la disposition des porteurs de parts auprès de la Compagnie Gestion et Finance à l'adresse suivante :
19 Bis Rue Kamel Attaturk, 1001 Tunis.

AVIS DES SOCIETES(*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques -SIAME-
Siège social : Rue des Mathématiques Zone Industrielle 8030--Grombalia

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME, informe ses actionnaires et le public, que suite à la publication des indicateurs relatifs au quatrième trimestre 2022, il a été mentionné, que la baisse des ventes à la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz, est due à l'annulation de l'appel d'offres relatif à la livraison de compteurs statiques et dont la SIAME était adjudicataire de plusieurs lots. Suite à cette publication le Conseil du Marché Financier a invité la SIAME à développer cette information.

Par souci de transparence et en vue de garantir à tous les investisseurs l'égalité devant l'information, la « SIAME », informe ses actionnaires et le public, que suite à un recours intenté par un soumissionnaire auprès du Comité de Suivi et d'Enquête sur les Marchés Publics « COSEM », dont l'offre a été rejetée par la Commission de Dépouillement Technique, siégeant au sein de la STEG, le « COSEM » a déclaré l'Appel d'Offres infructueux et a ordonné le lancement d'un nouvel appel d'offres.

Pour s'enquérir sur les raisons ayant motivé la décision du « COSEM », la SIAME a adressé en date du 30 Septembre 2022, à l'acheteur public, la « STEG », un courrier dans lequel elle a demandé des explications concernant les motifs qui ont concouru à cette décision. Dans une réponse succincte, la STEG s'est contentée de la réponse suivante : « Faisant suite à la décision des instances compétentes, nous vous informons que l'appel d'offres national N° 2021-D-3894, qui porte sur l'acquisition de matériel de comptage statique basse tension, est déclaré infructueux. Par ailleurs, un nouvel appel d'offres sera lancé incessamment ».

Un deuxième appel d'offres a en effet été lancé et a été aussi déclaré infructueux. Un troisième appel d'offres a été lancé et dont la remise des offres a été fixée au 31 Janvier 2023. Lors de la séance d'ouverture des plis, la SIAME se trouve à nouveau positionnée dans plusieurs lots en attendant le dépouillement des offres par les instances compétentes.

La SIAME informera en temps utile, ses actionnaires et le public des résultats de cet appel d'offres.

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

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 janvier 2023.

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

Emprunt Obligataire «ATL 2023-1»

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société Arab Tunisian Lease réunie le **07/04/2022** a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150 millions de dinars et ce, avant la date de la tenue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le **12/11/2022** a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 40 millions de dinars susceptible d'être porté à 60 millions de dinars et a également délégué le pouvoir au Directeur Général pour en fixer les conditions et les modalités.

A cet effet, la Direction Générale a décidé, en date du **16 janvier 2023**, d'émettre un emprunt obligataire de 40 millions de dinars susceptible d'être porté à 60 millions dinars selon les conditions suivantes :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
Catégorie A	5 ans	10,5%	Constant par 1/5 à partir de la 1ère année
Catégorie B	7 ans dont 2 ans de grâce	10,7%	Constant par 1/5 à partir de la 3ème année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION**Montant**

L'emprunt obligataire « ATL 2023-1 » est d'un montant de **40 millions de dinars** susceptible d'être porté à **60 millions de dinars** divisé en 400 000 obligations susceptibles d'être portées à 600 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant définitif de l'emprunt « ATL 2023-1 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **02/02/2023** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **24/02/2023**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (60 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive de l'emprunt.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 600 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 40 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **24/02/2023**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 40 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **24/02/2023**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **7/03/2023** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

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

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **02/02/2023** auprès de l'Arab Financial Consultants (AFC), intermédiaire en bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – Les Berges du Lac – 1053 Tunis et de la BNA Capitaux – intermédiaire en bourse, sis Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 Tunis.

But de l'émission

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

Conformément à ses projections financières, l'ATL a prévu pour l'année 2023 des mises en force qui s'élèvent à 299,2 millions de dinars. Ces mises en force seront financées à hauteur de 104,3 millions de dinars par des emprunts obligataires, 44,7 millions de dinars par des crédits bancaires locaux et extérieurs et le reste par le cash-flow de la société.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

- **Dénomination de l'emprunt** : « ATL 2023-1 »
- **Nature des titres** : Titres de créance.
- **Forme des obligations** : Les obligations seront nominatives.
- **Catégorie des titres** : Ordinaire.
- **La législation sous laquelle les titres sont créés** : Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.

Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (BNA Capitaux – Intermédiaire en bourse) mentionnant la catégorie ainsi que le taux choisi et la quantité y afférente.

Prix de souscription et d'émission:

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit **100 dinars** par obligation, payables intégralement à la souscription

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **24/02/2023** seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises et qui servira de base pour les besoins de la cotation en bourse est fixée à la date limite de clôture des souscriptions, soit le **24/02/2023**, et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt « ATL 2023-1 » seront offertes à des taux d'intérêt différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

Catégorie A d'une durée de 5 ans

- *Taux fixe : Taux annuel brut de 10,5% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.*

Catégorie B d'une durée de 7 ans dont 2 ans de grâce

- *Taux fixe : Taux annuel brut de 10,7% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.*

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

Intérêts

Les intérêts seront payés à terme échu le **24 février** de chaque année. La dernière échéance est prévue pour le **24/02/2028** pour la catégorie A et le **24/02/2030** pour la catégorie B.

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la première année pour la catégorie A et à la troisième année pour la catégorie B.

L'emprunt sera amorti en totalité le **24/02/2028** pour la catégorie A et le **24/02/2030** pour la catégorie B.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de **100 dinars** par obligation.

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **24 février** de chaque année.

Le premier remboursement des intérêts aura lieu le **24/02/2024** pour les deux catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **24/02/2024** pour la catégorie A et le **24/02/2026** pour la catégorie B.

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

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

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

Ce taux est de **10,5%** pour la catégorie A et de **10,7%** pour la catégorie B.

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

Durée totale:

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

Les obligations de la Catégorie B du présent emprunt sont émises pour une durée de **7 ans dont 2 années de grâce**.

Durée de vie moyenne :

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement puis divisée par le nominal.

C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

La durée de vie moyenne est de **3 ans** pour les obligations de la catégorie A et de **5 ans** pour les obligations de la catégorie B.

Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) :

La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre.

La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'années) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

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

La duration pour les obligations de la Catégorie A du présent emprunt est de **2,646 années**.

La duration pour les obligations de la Catégorie B du présent emprunt est de **4,058 années**.

Garantie :

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

Notation de la société :

Le 18 octobre 2022, Fitch Ratings a confirmé la notation de la société Arab Tunisian Lease (ATL) :

- Note nationale à long terme : BBB + (tun) ; Perspective : Stable

- Note nationale court terme : F2 (tun)

Ci-après le lien de ladite notation : <https://www.fitchratings.com/entity/arab-tunisian-lease-80361151#ratings>

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **17/01/2023** une notation provisoire à long terme « **BBB+(EXP)(tun)** » à l'emprunt obligataire « **ATL 2023-1** » objet de la présente note émission.

Selon l'agence de Notation Fitch Ratings, la note «BBB+ (tun)» indique une qualité de créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est adéquate, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que les créances notées dans les catégories supérieures.

Une notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du Visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings : www.fitchratings.com

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la présente note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en Bourse en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication.

Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire « ATL 2023-1 » est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée et seront reçues, aux guichets de l'Arab

Financial Consultants, AFC intermédiaires en bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et la BNA Capitaux, intermédiaires en bourse, sis Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires. L'assemblée générale spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant.

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

Fiscalité des titres

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

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finances 2022, sont déductibles de la base imposable les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Epargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1 janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de dix mille dinars (10 000 dinars) sans que ce montant n'excède six mille dinars (6 000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne auprès des banques et auprès de la Caisse d'Epargne Nationale de Tunisie.

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

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligation détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « **ATL 2023-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BNA CAPITAUX, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisis par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres

Il existe des titres de même catégorie qui sont cotés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, la société ATL s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « AFC » de demander l'admission des obligations souscrites à l'emprunt « **ATL 2023-1** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

L'Arab Tunisian Lease s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire «**ATL 2023-1**», à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING, en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Tribunal compétent en cas de litige :

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

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération relative à l'émission et l'admission de l'emprunt obligataire « **ATL 2023-1** » visée par le CMF en date du **18 janvier 2023** sous le **n°23/1091**, du document de référence « **ATL 2022** » enregistré auprès du CMF en date du **29 août 2022** sous le **n°22-006**, de son actualisation enregistrée en date du **18 janvier 2023** sous le **n°22-006/A001** et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 4^{ème} trimestre 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2023.

La présente note d'opération et l'actualisation du document de référence « **ATL 2022** » sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'ATL – Ennour Building – Centre Urbain Nord – 1082 Mahragène, de l'AFC intermédiaire en bourse – Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 Tunis-, de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 Tunis-, sur le site Internet du CMF www.cmf.tn et de l'ATL : www.atl.com.tn

Les indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2022 seront publiés au Bulletin du CMF au plus tard le 20/01/2023.

2023 – AS – 0054

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	109,782	110,563	110,581
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	151,565	152,728	152,757
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	126,025	126,925	126,946
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	136,512	137,516	137,536
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	131,667	132,559	132,588
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	132,516	133,634	133,660
7	FINA O SICAV	FINA CORP	11/02/08	126,312	127,200	127,220
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	50,818	51,159	51,167
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	36,810	37,085	37,091
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANTIT	BH INVEST	06/07/09	125,430	126,375	126,429
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	110,505	111,297	111,314
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
12	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	19,476	19,619	19,622
13	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	134,447	135,228	135,244
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	Suspendu	Suspendu	Suspendu
15	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	131,868	132,697	132,719
16	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,726	12,796	12,797
17	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	186,791	188,236	188,270
18	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,626	12,698	12,699
19	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	106,102	106,894	106,915
20	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	108,943	109,831	109,853
21	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	15,237	15,355	15,358
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
22	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,065	2,076	2,080
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>						
23	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	68,472	68,819	68,829
24	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	145,556	143,888	143,879
25	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,328	106,675	106,673
26	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	117,537	118,332	118,352
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
27	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	150,659	150,114	150,690
28	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	568,728	567,910	569,445
29	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	148,058	145,443	145,356
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	191,998	189,263	188,792
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	102,474	101,339	101,510
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	138,988	137,841	138,109
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	168,818	170,557	170,216
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	154,582	156,228	156,357
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,797	23,486	23,619
36	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	98,082	98,456	98,599
37	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,012	1,014	1,017
38	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	0,999	1,003	1,007
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
39	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 390,279	2 405,014	2 402,987
40	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	149,964	150,711	149,770
41	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	234,509	237,607	234,196
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,045	3,076	3,067
43	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,742	2,770	2,764
44	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	61,058	58,072	58,457
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,377	1,383	1,385
46	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,244	1,250	1,253
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,238	1,258	1,261
48	MAC HORIZON 2022 FCP *	MAC SA	09/11/15	En liquidation	En liquidation	En liquidation
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
50	FCP MOUASSASSETT *	AFC	17/04/17	En liquidation	En liquidation	En liquidation
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	14,344	14,036	14,099
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNIS AIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,000	11,022	10,957
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	13,909	13,609	13,522
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	90,076	90,476	90,369
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,243	1,226	1,241

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	17/05/22	3,958	110,511	111,180	111,201	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,870	102,503	102,518	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	108,391	109,191	109,209	
59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	A TTIJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,715	106,474	106,494	
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,550	108,431	108,452	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	31/05/22	5,144	110,919	111,723	111,744	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	107,140	107,959	107,979	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	104,280	105,115	105,136	
64 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV **	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
65 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,969	108,787	108,807	
66 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/22	6,013	109,845	110,714	110,736	
67 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/22	3,823	107,317	108,095	108,114	
68 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,655	106,327	106,344	
69 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	106,115	106,849	106,867	
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,732	105,521	105,537	
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	107,499	107,894	107,904	
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	105,178	105,927	105,943	
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	26/05/22	4,534	103,440	104,027	104,043	
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	23/05/22	4,117	108,359	109,024	109,039	
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	104,015	104,759	104,776	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	113,025	113,820	113,839	
77 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	5,434	106,705	107,465	107,490	
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	4,617	110,477	111,238	111,261	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,360	111,850	112,021	
SICAV MIXTES								
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	65,764	64,023	64,070	
81 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	106,071	106,669	106,435	
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/05/22	0,711	17,988	18,120	18,136	
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	310,841	313,076	314,167	
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2 234,206	2 257,948	2 258,700	
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,956	71,577	71,628	
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	56,220	56,476	56,497	
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	109,070	109,334	109,342	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,752	11,510	11,512	
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,272	15,269	15,263	
90 ATTJARI FCP CEA	A TTIJARI GESTION	30/06/09	30/05/22	0,431	16,885	16,908	16,954	
91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	A TTIJARI GESTION	01/11/11	30/05/22	0,482	14,732	14,830	14,869	
92 FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS **	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
93 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/22	2,461	105,511	106,132	106,199	
94 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	30/05/22	0,299	88,841	87,151	86,638	
95 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	92,986	90,971	90,634	
96 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGES-NA	02/01/12	31/05/22	3,472	104,071	104,008	103,994	
97 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	97,107	97,608	97,548	
98 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,448	10,620	10,660	
99 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	103,176	103,458	103,473	
100 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	155,152	149,212	149,898	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	96,655	95,427	96,619	
102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	2,961	122,668	123,499	122,782	
103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	133,501	135,972	134,940	
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	1,253	193,326	193,314	193,071	
105 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	2,831	180,147	180,371	180,299	
106 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	3,696	175,611	174,889	174,617	
107 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	30/05/22	0,190	23,571	23,399	23,414	
108 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	148,895	149,242	149,656	
109 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	-	-	-	9 996,577	10 010,993	
110 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	154,472	156,712	155,970	
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	94,019	96,337	96,443	
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	23/05/22	104,782	4 779,110	4 780,759	4 753,295	
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,459	10,456	10,397	
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	27/05/22	6,655	172,906	174,388	173,822	
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	23/05/22	322,056	11 156,623	11 121,789	11 128,774	
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	10 073,844	10 282,176	10 249,078	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
118 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	2,882	124,612	124,796	124,838	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
119 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	-	984,234	982,316	

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

** OPCVM en liquidation anticipée

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi, sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. Salah ESSAYEL

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse de la société «CEREALIS S.A», 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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

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. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
36. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
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. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
40. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
41. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
42. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
43. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
44. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
45. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
46. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
47. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
48. 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
49. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
50. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
51. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
52. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
53. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
54. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
55. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
56. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
57. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
58. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
59. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
60. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
61. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
62. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
63. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

66. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 1080 TUNIS-	-	71 713 100
67. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhi'af, Zone Industrielle de Saint Gobain, Mégrine Riadh - 2014 Tunis -		71 434 957
68. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra		71 230 400
69. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-		71 384 200
70. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-		71 904 911
71. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48		72 640 650
72. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-		71 706 922
73. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-		71 189 800
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. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-		71 842 000
77. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-		71 120 392
78. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-		73 342 669
79. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-		71 354 366
80. 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. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
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. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20 . .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29. GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
31. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
32. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
33. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
34. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
35. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
36. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
37. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
38. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
39. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
40. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
41. Société des Aglabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
42. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
43. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
44. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
45. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
46. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
47. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
48. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
49. 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
50. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
51. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb M'hiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
52. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
53. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
54. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
55. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
56. Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
57. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
58. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

59.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
60.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
61.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
62.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
63.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
64.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
65.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
66.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
67.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
68. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
69.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
70. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
71. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
72.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
73.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
76.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
77.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
78.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
83.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
84.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
85.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
86.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
87.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
88.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
89.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
90. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
91.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
92. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
93.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
94.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
95.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

96.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
97. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
98. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
99.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
100.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	BTK SICAV (2)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 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 Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

25	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
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 GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
42	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
43	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
44	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
45	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
46	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	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
51	FCP MOUASSASSETT (3)	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS (1)	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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

55	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
56	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	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
68	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
69	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
70	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
71	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
72	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
73	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
74	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
77	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
78	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
79	MAC HORIZON 2022 FCP (3)	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
80	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
81	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIU OBLIGATAIRE SICAV (1)	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
92	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
93	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
98	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
99	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
108	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
110	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
111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

115	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
116	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
117	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
119	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) FCP ou SICAV en liquidation anticipée

(2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

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

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	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 FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR 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	FCPR 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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

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	5 ^{ème} 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, 2 ^{ème} 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	5 ^{ème} 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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

34	FCPR 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	FCPR 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	FCPR 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
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	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
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - 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 1^{er} de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

Siège social : 11, rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajene.

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Wadi TRABELSI (*Auditing, Advisory, Assistance & Accounting*) et Mr Ghazi HANTOUS (*P\ HLB GSAudit&Advisory*).

BILAN

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2022	2021	2021
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 800 008,998	1 777 652,016	1 777 652,016
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 781 266,998)	(1 765 415,016)	(1 777 652,016)
		18 742,000	12 237,000	0,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	121 234 089,943	119 179 317,574	120 986 451,974
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(78 811 657,279)	(74 738 362,417)	(76 757 674,950)
		42 422 432,664	44 440 955,157	44 228 777,024
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	46 994 841,155	46 997 724,837	46 982 114,155
MOINS : PROVISION	A5'	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
		37 263 972,812	37 266 856,494	37 251 245,812
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		79 705 147,476	81 720 048,651	81 480 022,836
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		79 705 147,476	81 720 048,651	81 480 022,836
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	A6	34 356 731,266	32 256 428,380	21 886 980,664
MOINS : PROVISION	A7	(1 716 450,845)	(2 081 420,875)	(1 560 221,881)
		32 640 280,421	30 175 007,505	20 326 758,783
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	39 526 597,012	35 890 393,501	47 614 578,873
MOINS : PROVISION	A9	(9 178 120,069)	(9 045 293,832)	(9 182 298,945)
		30 348 476,943	26 845 099,669	38 432 279,928
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	18 109 470,153	21 456 822,579	21 314 267,475
MOINS : PROVISION		(28 895,200)	(2 639 582,516)	(2 639 582,516)
		18 080 574,953	18 817 240,063	18 674 684,959
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	0,000	72 786,296	45 890,832
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	3 608 880,908	3 560 871,881	6 671 093,132
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		84 678 213,225	79 471 005,414	84 150 707,634
TOTAL DES ACTIFS		164 383 360,701	161 191 054,065	165 630 730,470

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2022	2021	2021
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	39 727 253,000	39 727 253,000
RESULTATS REPOTES	C4	(146 645 557,874)	(101 827 490,588)	(101 827 490,588)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		147 119,216	200 956,402	173 816,560
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		(87 298 655,658)	(42 426 751,186)	(42 453 891,028)
RESULTAT AU		(13 160 071,064)	(23 954 725,197)	(44 818 067,286)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		(100 458 726,722)	(66 381 476,383)	(87 271 958,314)
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	17 607 539,995	20 089 203,400	19 758 754,765
PROVISIONS	P2	5 561 936,117	3 666 977,207	3 938 327,093
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		23 169 476,112	23 756 180,607	23 697 081,858
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	174 514 356,840	147 267 951,155	149 533 876,738
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	52 905 883,640	40 080 494,147	51 252 018,486
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	14 252 370,831	16 467 904,539	28 419 711,702
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		241 672 611,311	203 816 349,841	229 205 606,926
TOTAL DES PASSIFS		264 842 087,423	227 572 530,448	252 902 688,784
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		164 383 360,701	161 191 054,065	165 630 730,470

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2022	2021	2021
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	R1	82 768 516,023	57 684 083,447	141 964 032,748
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		0,000	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		82 768 516,023	57 684 083,447	141 964 032,748
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R2	(13 392 603,725)	(6 033 400,402)	3 914 552,969
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R3	81 661 759,462	60 742 242,317	128 350 959,156
CHARGES DE PERSONNEL	R4	10 482 698,045	10 372 920,202	19 311 276,747
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R5	4 019 476,338	1 901 741,300	4 233 797,344
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R6	11 135 098,018	10 238 106,327	20 831 459,292
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		93 906 428,138	77 221 609,744	176 642 045,508
RESULTAT D'EXPLOITATION		(11 137 912,115)	(19 537 526,297)	(34 678 012,760)
CHARGES FINANCIERES NETTES	R7	(4 797 807,190)	(4 313 262,547)	10 382 231,787
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R8	3 205,705	18 228,809	27 681,233
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R9	2 973 778,989	48 936,265	635 323,979
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R10	(31 488,140)	(108 267,387)	128 511,561
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(12 990 222,751)	(23 891 891,157)	(44 525 750,896)
IMPOT SUR LES BENEFICES	R11	(169 848,313)	(62 834,040)	(292 316,390)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		(13 160 071,064)	(23 954 725,197)	(44 818 067,286)
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		(13 160 071,064)	(23 954 725,197)	(44 818 067,286)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Au 30 Juin		AU 31 Décembre
	2022	2021	2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	95 049 270,372	61 844 988,948	137 302 806,303
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(76 068 506,064)	(56 849 611,928)	(139 072 527,455)
Intérêts payés	(5 600 906,378)	(1 168 062,685)	(1 625 380,369)
Impôts et taxes payés à l'état	(811 674,561)	(2 436 668,681)	(2 369 146,827)
Autres flux d'exploitation	2 019 719,828	(3 434 938,430)	(2 482 341,084)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	14 587 903,197	(2 044 292,776)	(8 246 589,432)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(269 994,951)	(1 164 455,887)	(3 097 722,088)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000	0,000
Ecaissements/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	37 149,578	87 089,000	100 000,000
Encaissement de subventions	0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investiss	(232 845,373)	(1 077 366,887)	(2 997 722,088)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	0,000	0,000	0,000
Encaissement provenant des emprunts	0,000	1 483 000,000	1 483 000,000
Remboursement des emprunts	(1 568 037,042)	(317 558,093)	(1 024 959,751)
Variation des mobilisations de créances	(15 673 218,718)	3 776 379,400	15 966 721,997
Flux de trésorerie provenant des activités de finance	(17 241 255,760)	4 941 821,307	16 424 762,246
Incidence des variations des taux de change sur les liquid équivalents de liquidités	(176 014,288)	(85 021,517)	(335 061,698)
Variation de trésorerie	(3 062 212,224)	1 735 140,127	4 845 389,028
Trésorerie au début de l'exercice	6 671 093,132	1 825 704,107	1 825 704,104
Trésorerie à la clôture	3 608 880,908	3 560 844,234	6 671 093,132

Notes aux états financiers

Période : du 1^{er} Janvier au 30 juin 2022

I. PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; Na₅ P₃ O₁₀) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (H₃ PO₄) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na₂CO₃).

Depuis 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite à de diverses opérations de revamping et d'augmentation de capacité. A partir du mois de Juin 2021, la production nominale de l'Usine a été réduite à 70 000 tonnes par an pour les besoins de la production de nouveaux produits.

A partir du 1^{er} Juin 2021, une nouvelle unité de fabrication d'engrais soluble « MAP cristallisé » est en entrée en production. Ce nouveau projet, de 25 000 tonnes de MAP cristallisé par an ayant coûté environ 35 millions de dinars, rentre dans le cadre de mise en œuvre de la politique de diversification et de développement des activités de la Société décidé par son Conseil d'Administration.

Données Générales :

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	19 472 530 Dinars
Nombre d'actions	1 947 253 actions de 10 Dinars chacune
Siège social	11 Rue des Lilas; 1082 Tunis – Mahrajène
Usine	Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès
Identifiant unique RNE	0001716L
Matricule fiscal	0001716L/A/M/000
Code en douane	121 508 M
N° d'employeur (CNSS)	50047/92
Président Directeur Général	Ali MHIRI
Commissaires aux comptes	HLB GSAUDIT&ADVISORY et CABINET 4A

II. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021 :

Dans une conjoncture extrêmement difficile ayant marqué l'année 2022 caractérisée par des perturbations internationales inattendues, il y a lieu de noter les faits saillants suivants :

- La production au 30 Juin 2022 a atteint 20 990 tonnes de Tri-Polyphosphate de Sodium (STPP ; Na₅P₃O₁₀) contre 23 140 tonnes produites au 1^{er} semestre 2021. Le deuxième trimestre de l'année 2022 a été marqué par l'arrêt total des Unités de production à la suite de l'augmentation excessive du prix de l'acide phosphorique décidée par le Groupe Chimique Tunisien. Cette situation d'instabilité des livraisons et du prix de l'acide phosphorique, dont souffre notre Société depuis plus de six ans, a été à l'origine de l'abandon du STPP par la plupart de nos importants clients et sa substitution par d'autres produits ayant des prix moins chers et plus stables.
- Cependant, les prix des matières premières, l'acide phosphorique et le carbonate de sodium notamment, ont continué leurs augmentations amorcées en 2021 et accentuées par les retombées de la guerre en Ukraine durant le premier semestre 2022. Les Prix de l'acide phosphorique et du carbonate

de sodium n'ont pas enregistré des niveaux aussi élevés depuis l'année 2008. Ceci étant, il n'a pas été possible de répercuter l'impact de ces augmentations sur les prix de ventes du STPP qui, contrairement aux prix des engrais, sont insensibles notamment aux évolutions des prix de l'acide phosphorique.

- Malgré l'arrêt de ses usines durant le 2^{ème} trimestre 2022, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 30 869 964 DT grâce à la vente de ses stocks.
- La nouvelle Unité de production de MAP cristallisé, mise en Service au 1er juin 2021, a connu un succès à l'international qui laisse présager d'un futur prometteur. En effet, la qualité du produit fini répond aux standards internationaux et la demande en ce produit est conforme aux attentes. Malheureusement par manque d'ammoniac cette nouvelle Unité, qui a coûté environ 35 millions de dinars, est à l'arrêt depuis le mois de novembre 2021 en raison de procédures administratives interminables, internes au Groupe Chimique Tunisien l'ayant empêché de livrer ladite matière première. A la date d'établissement de ce communiqué, le 20/07/2022, le Groupe Chimique Tunisien a confirmé son accord pour débloquer les livraisons d'acide phosphorique et d'ammoniac ce qui devrait permettre à la Société de redémarrer sa production de MAP et de STPP, de revenir sur le marché et d'améliorer sa situation financière.
- Le Conseil d'Administration de la Société en sa réunion du 23 Juin 2022, a encore une fois confirmé sa volonté de lancer le Plan de restructuration et de sauvetage de la Société. En effet, les Administrateurs du Groupe Chimique Tunisien ont confirmé l'engagement du Groupe Chimique Tunisien à livrer de l'acide phosphorique et de l'ammoniac nécessaires pour permettre à la Société de produire du STPP technique et alimentaire, du MAP cristallisé et des NPK.

III. REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux principes et normes comptables, tels que prévus par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

IV. NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1. Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "logiciels" qui sont amortis sur trois ans.

2. Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique. Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, les frets, l'assurance...etc.

b – méthode d'amortissement :

Constructions	5% l'an
Unité MAPc	5% l'an
Installations techniques, matériels et outillage	10% l'an
Matériel de transport	20% l'an
Installations générales, agencements et aménagements divers	10% l'an
Équipements de bureaux	10% l'an
Matériel pool	10% l'an
Matériel informatique	33,34% l'an

3. Participations :

Les participations de la Société sont comptabilisées au coût d'acquisition.

4. Créances libellées en devises :

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2022.

5. Dettes libellées en devises :

Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2022.

6. Les stocks :

☞ **Coût d'entrée** : Les stocks de matières premières et pièces de rechange sont évalués au coût moyen pondéré.

☞ **Valorisation à la date de clôture** : Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure. Les stocks de produits phosphatés sont évalués à leur coût de production ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

7. Revenus :

Les revenus libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés au cours moyen du mois précédent la facturation.

I. INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :

A. Les actifs :

A1 – A2 – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Logiciels au 31.12.n-1	1 777 652,016	1 777 652,016	1 777 652,016
Acquisitions logiciels	22 356,982	0,000	0,000
Amortissements	(1 781 266,998)	(1 765 415,016)	(1 777 652,016)
Immobilisations incorporelles nettes	18 742,000	12 237,000	0,000

A3 – A4 – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Immobilisations brutes année précédente	120 986 451,974	116 843 242,158	116 843 242,158
Mise en rebut	0,000	0,000	0,000
Cession	0,000	0,000	(0,000)
Acquisitions	247 637,969	2 336 075,416	4 143 209,816
Reclassements	0,000	0,000	0,000
Amortissements	(78 811 657,279)	(74 738 362,417)	(76 757 674,950)
Immobilisations corporelles nettes	42 422 432,664	44 440 955,157	44 228 777,024

Evolution des immobilisations :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	19 955 254,269	14 771 660,040	19 848 647,820
Matériels de Transport	1 585 665,538	1 585 665,538	1 585 665,538
Équipements, matériels et outillages	96 814 004,889	68 231 757,376	96 185 407,592
Immobilisations en cours	597 541,680	32 308 611,053	1 085 107,457
Amortissements	(78 811 657,279)	(74 738 362,417)	(76 757 674,950)
Immobilisations corporelles nettes	42 422 432,664	44 440 955,157	44 228 777,024

A5- A5' – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 947,500	18 499 947,500	18 499 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Action Ste Amarrage Désamarrage	75 000,000	75 000,000	75 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	119 497,500	122 381,182	106 770,500
Cautionnements versés	1 624 587,812	1 624 587,812	1 624 587,812
Provisions	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
Immobilisations financières nettes	37 263 972,812	37 266 856,494	37 251 245,812

Participation dans la société KIMIAL SPA

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quarts du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaires des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

Participation dans la société ALKIMIA Packaging

Par ailleurs, la Société Chimique ALKIMIA a procédé au 19 Novembre 2009, à la suite d'une Assemblée Générale, à la constitution d'une Société filiale à 100% dénommée « ALKIMIA-Packaging », Société anonyme au capital de 2 000 000TND ayant pour objet social le conditionnement du carbonate de sodium et de tout autre produit chimique.

Par décision de son AGE du 27/12/2019, le capital de cette filiale a été augmenté à 18 500 000TND divisé en 1850 000 actions de 10TND chacune et ce par conversion de ses dettes vis-à-vis de la Société Chimique ALKIMIA s'élevant à 16 500 000TND, provenant de dividendes et de réserves non versés.

Participation dans la société Les Salines de Tataouine

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine » société anonyme dont elle détient 100% de son capital s'élevant à 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 TND chacune. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de Sebkhath Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhath Oum El Khialate ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en décembre 2015. L'entrée en production effective a été déclarée le premier Mars 2016.

Après un exercice 2019 performant avec un résultat bénéficiaire de 3 078 920,511 DT, le premier depuis l'entrée en exploitation, l'exercice 2020 a été très difficile compte tenu de l'impact négatif du COVID-19 et de la situation sociale à Tataouine et les événements du KAMOUR qui n'ont permis à l'Usine de produire que 38 795 tonnes de sulfate de sodium contre 62 500 tonnes en 2019. Compte

tenu de cette situation la filiale " Salines de Tataouine" a enregistré un résultat déficitaire de 3 612 923,095 DT.

L'année 2021 a enregistré une amélioration de la production de l'usine et un meilleur résultat d'exploitation par rapport à 2020. En effet la production en 2021 de 49 630 tonnes de Sulfate de Sodium, contre une production annuelle de 38 795 tonnes en 2020, reste en deçà des objectifs fixés à cause de plusieurs facteurs dont notamment :

- ✓ la baisse de la disponibilité de la saumure à Sebkhate Oum El Khialate, à la suite de la sécheresse persistante que connaît la région pour la troisième année consécutive.
- ✓ Des perturbations sociales, allant jusqu'à la fermeture de l'usine causées, tout au long de l'année, par le personnel d'une Société de Services.

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 dégagent un résultat déficitaire de 2 479 065,878 DT contre un déficit de 3 612 923,095 DT au 31.12.2020. Le résultat d'exploitation s'élève à -70 187,605 DT contre -2 667 176,966 DT en 2020.

Toutefois, l'évaluation de cette filiale effectuée en 2022 sur la base des cash-flows actualisés donne une valeur des fonds propres supérieure au capital social totalement souscrit et libéré par la « Société Chimique ALKIMIA ». Par conséquent, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée au 31.12.2021 et au 30.06.2022.

A6 – A7 – Stocks :

Les stocks au 30 juin 2022 sont constitués de :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Acide phosphorique	3 748 291,221	6 525 869,467	6 515 056,295
Ammoniac brut	106 890,704	228 442,350	106 890,704
lessive de soude (NaOH)	356 305,955	1 034 074,002	852 321,367
carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	128 496,466	5 779,269	825,695
Produits semi finis	2 001 540,725	3 265 291,444	3 680 740,599
STPP	18 300 204,771	8 654 509,869	2 334 753,581
MAP	0,000	4 730 340,000	35 112,270
matières consommables	1 852 455,706	610 760,719	538 127,914
fournitures consommables	5 841 585,933	5 688 064,564	5 636 920,361
Emballages	1 930 789,524	1 216 172,606	1 237 526,296
Produits résiduels (Boues)	90 170,261	297 124,090	50 340,849
Stocks en transit	0,000	0,000	898 364,733
Provisions	(1 716 450,845)	(2 081 420,875)	(1 560 221,881)
Total net	32 640 280,421	30 175 007,505	20 326 758,783

A8 – A9 – Clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Clients locaux	3 399 981,560	1 415 126,901	2 962 522,127
Clients étrangers	26 759 319,534	24 106 732,304	35 054 138,399
Clients douteux	19 138 032,243	19 005 206,006	19 005 206,006
Effets à recevoir	199 620,470	1 333 685,085	563 069,136
Provision	(9 178 120,069)	(9 045 293,832)	(9 182 298,945)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)
Solde	30 348 476,943	26 845 099,669	38 432 279,928

Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à 9 178 120,069TND, se détaillent comme suit :

- Au cours de 2021, une provision complémentaire de 137 005,113 TND a été constatée par la société, ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement de quelques créances.

- Une reprise sur provisions pour dépréciation des créances de 4 179 TND a été constatée par la société en 2022.
- Au cours de 2016, un client important de la « Société Chimique ALKIMIA » a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la Société, s'élevant au 31 Décembre 2019 à 18 428 357TND.
- Le montant remboursé par les compagnies d'assurance au cours des exercices 2017 et 2018 en vertu des accords contractuels s'est élevé à 7 608 108TND.
- En 2019, une provision complémentaire de 386 843TND a été constatée par la Société ramenant le solde total de la provision à 8 458 460TND. Ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.
- Des factures de vente sur le marché local pour 112 606TND non payées à ce jour.
- Deux factures impayées sur KIMIAL SPA relatives au transfert du savoir-faire pour un montant de 474 228TND.

A10 – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Diverses avances fournisseurs	0,000	1 445 991,028	996 331,955
Avances au personnel	232 446,505	146 817,294	149 613,900
Etat impôt et taxes à reporter	1 057 826,592	1 324 908,660	1 059 672,440
Produits à recevoir	4 014 512,109	4 480 157,662	3 592 548,970
Compte courant Les Salines de Tataouine	11 511 231,617	9 618 038,001	10 772 451,259
Compte courant ALKIMIA Packaging	(0,000)	187 352,186	364 287,293
Divers	1 293 453,330	4 253 557,748	4 379 361,658
Provisions	(28 895,200)	(2 639 582,516)	(2 639 582,516)
Solde	18 080 574,953	18 817 240,063	18 674 684,959

A11 – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Échéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	0,000	72 786,296	45 890,832
Solde	0,000	72 786,296	45 890,832

A12 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Placement (OPCVM)	0,000	563 779,912	50,000
Certificat de dépôt	0,000	0,000	0,000
Dépôts en banque	3 602 776,827	2 990 848,202	6 661 811,082
Caisse	6 104,081	6 243,767	9 232,050
Solde	3 608 880,908	3 560 871,881	6 671 093,132

B – Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2022 se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.2021	Affectation résultat 2021	Amortissement subvention	Résultat au 30.06.2022	Solde au 30.06.2022
Capital Social	19 472 530,000				19 472 530,000
Réserve Légale	1 947 253,000				1 947 253,000
Réserves spéciale et générales	36 630 000,000				36 630 000,000
Réserves pour fonds social	1 150 000,000				1 150 000,000
Autres capitaux propres	173 816,560		(26 697,344)		147 119,216
Résultats reportés	(101 827 490,588)	(44 818 067,286)			(146 645 557,874)
Résultat de l'exercice	(44 818 067,286)	44 818 067,286		13 160 071,064	(13 160 071,064)
Total	(87 271 958,314)	0,000	(26 697,344)	13 160 071,064	(100 458 726,722)

Le résultat par action est de **(6,758)** DT au titre du premier semestre de 2022 contre **(12,302)** DT au titre du premier semestre 2021, calculés comme suit

Exercice	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Résultat Net	(13 160 071,064)	(23 954 725,197)	(44 818 067,286)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(6,758)	(12,302)	(23,016)

P1 – Emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an » s'élevant à 17 607 539,995TND au 30 juin 2022 se détaille comme suit :

Désignation	MONTANT DE CREDIT	REMBOURSEMENTS ANTERIEURS	Échéances à moins d'un ans	Échéances à plus d'un ans
CMT – UBCI	5 000 000,000	5 000 000,000	0,000	0,000
CMT – BIAT	5 000 000,000	4 230 769,235	769 230,770	(0,005)
CMT – BT	12 000 000,000	1 135 476,000	756 984,000	10 107 540,000
CMT – STB	10 000 000,000	1 875 000,000	625 000,000	7 500 000,000
TOTAL	32 000 000,000	12 241 245,235	769 230,770	17 607 539,995

P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent **5 561 936,117TND** au 30 juin 2022.

P3 – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Groupe Chimique Tunisien	104 458 651,829	96 230 638,574	91 127 661,753
ALKIMIA Packaging	12 072 356,903	5 309 043,449	7 765 175,905
STEG	1 241 836,225	2 641 953,868	3 662 649,894
Effets à payer	43 584 285,360	27 125 183,250	31 872 696,900
Four. Fact. non Parvenues	7 235 620,698	9 536 742,047	6 685 731,025
CLARKE ENERGY	535 023,582	617 610,150	527 440,371
La CARTE Tunis	1 082 259,008	404 135,798	0,000
STE D'ENVIRON PLANT. ET JARD. DE GA	287 923,600	336 352,800	287 923,600
MSC TUNISIA	64 564,484	267 096,457	541 756,115
SONEDE	566 867,900	278 600,800	664 845,600
Autres fournisseurs	3 384 967,251	4 520 593,962	6 397 995,575
Solde	174 514 356,840	147 267 951,155	149 533 876,738

P4 – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Charges à payer	35 484 173,338	33 477 173,201	30 133 858,682
État impôts et taxes	1 017 634,922	779 442,386	1 752 371,072
CNSS	2 220 635,483	1 244 183,797	2 770 038,177
Charges sociales provisionnées	9 436 255,012	1 536 542,908	7 182 332,978
Rémunérations dues au personnel	311 632,138	47 162,517	299 379,383
Compte Courant ALKIMIA Packaging	107 807,443	0,000	0,000
Autres	4 327 745,304	1 554 439,199	4 423 638,984
Avances reçues des clients	0,000	1 441 550,139	4 690 399,210
Solde	52 905 883,640	40 080 494,147	51 252 018,486

P5 – Autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Échéance à moins d'un an emprunt	5 038 249,174	3 833 873,520	28 215 340,863
Intérêts courus	191 991,555	132 982,895	204 370,839
Mobilisation des créances	9 018 144,356	12 501 020,477	0,000
Concours bancaires et autres passifs financiers	3 985,746	27,647	0,000
Solde	14 252 370,831	16 467 904,539	28 419 711,702

C – État de résultat :**R1 – Revenus :**

Les revenus totalisent **82 768 516,023TND** au 30 juin 2022 contre **57 684 083,447TND** au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Vente de STPP sur le marché local	5 786 410,973	3 649 495,063	184 574,000
Vente de MAP sur le marché local	0,000	0,000	7 659 159,163
Vente de STPP à l'export	75 058 386,450	51 957 449,079	110 949 067,502
Vente de MAP à l'export	0,000	293 102,688	18 075 812,531
Vente de produits résiduels	1 923 718,600	1 784 036,617	5 095 419,552
Solde	82 768 516,023	57 684 083,447	141 964 032,748

R2 – Variation des stocks :

La variation des stocks de produits finis se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stock début de période	6 999 312,032	10 913 865,001	10 913 865,001
Stock fin de période	20 391 915,757	16 947 265,403	6 999 312,032
Variation	(13 392 603,725)	(6 033 400,402)	3 914 552,969

R3 – Achats d’approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Achats de matières premières	71 419 918,819	56 177 798,500	114 342 294,000
Achats de fournitures, consommables et emballages	4 476 472,733	1 893 100,000	4 568 715,000
Achats non stockés d’énergie, eau et autres matières	4 797 614,371	6 633 681,000	12 876 777,000
Frais sur achats	44 900,416	79 603,600	183 620,000
Variation des stocks	922 853,123	(4 041 941,000)	(3 620 447,000)
Solde	81 661 759,462	60 742 242,100	128 350 959,000

R4– Charges de personnel :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Charges salariales	6 593 457,657	9 040 304,500	14 700 560,000
Charges sociales	2 046 249,687	1 723 335,500	3 811 885,000
Congés à payer	(48 202,769)	57 767,000	(190 893,000)
Indemnités de départ à la retraite	2 185 797,026	203 084,000	356 725,000
Autres charges du personnel	(294 603,556)	(651 571,000)	633 000,000
Solde	10 482 698,045	10 372 920,000	19 311 277,000

R5 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Amort. Immobilisations Incorporelles	3 614,982	12 072,000	24 309,000
Amort. Immobilisations Corporelles	2 053 982,329	1 329 608,728	3 348 921,261
Provisions pour risques et charges	1 604 379,503	635 246,408	674 608,522
Provisions pour dépréciation stocks	156 228,967	375 426,204	267 577,716
Provision pour Contrat déficitaire	201 270,560	(450 612,040)	218 624,268
Provisions pour dépréciation créance	0,000	0,000	137 005,113
Solde	4 019 476,341	1 901 741,300	4 233 797,344

R6 – Autres charges d’exploitation :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Fret et transport sur ventes	4 860 021,136	2 736 854,344	6 602 565,446
Frais d’assurances	960 597,871	934 671,421	2 730 250,094
Frais sur ventes	698 202,606	974 400,474	1 941 622,709
Autres charges	4 616 276,405	5 592 180,088	9 557 021,043
Solde	11 135 098,018	10 238 106,327	20 831 459,292

R7 – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Intérêts sur financement	(6 519 620,751)	(5 129 951,344)	(11 934 151,751)
Pertes de change	(1 871 118,354)	(429 998,982)	(875 740,792)
Gains de change	3 592 931,915	1 246 687,779	2 427 660,756
Solde	(4 797 807,190)	(4 313 262,547)	(10 382 231,787)

R8 – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Intérêts des placements et comptes	(3 205,705)	(7 037,779)	2 517,233
Produits des participations	0,000	25 266,588	25 164,000
Solde	(3 205,705)	18 228,809	27 681,233

R9– Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Produits sur éléments non récurrents	6 644,534	19 283,801	27 083,878
Produits sur exercices antérieurs	143 229,876	903,120	134 915,409
Reprise de provisions/stocks	0,000	0,000	413 350,506
Reprise de provisions pour risque	2 796 907,231	0,000	0,000
Plus-Values sur cession Immob.	0,000	0,000	0,000
Autres produits	26 997,344	28 749,344	59 974,186
Solde	2 973 778,985	48 936,265	635 323,979

R10 – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Charges sur éléments non récurrents	2 292,702	79,012	151,126
Charges sur exercices antérieurs	29 195,438	108 188,375	128 360,435
Solde	31 488,140	108 267,387	128 511,561

R11 – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève à 169 848,313TND au 30 juin 2022.

D- Etat de flux de trésorerie :**Flux provenant de l'exploitation :**

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 14 587 903,197TND au 30 juin 2022 contre (2 044 292,776) TND au 30 juin 2021 et (8 246 589,432) TND au 31 décembre 2021, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 95 049 270,372 TND et des décaissements d'exploitation de 80 461 367,175 TND.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Investissements de renouvellement	(269 994,951)	(1 164 455,887)	(3 097 722,088)
Variation d'immobilisations Financières	37 149,578	87 089,000	100 000,000
Cession d'immobilisation	0,000	0,000	0,000
Encaissement de subventions	0,000	0,000	0,000
Flux provenant des activités d'investissements	(232 845,373)	(1 077 366,887)	(2 997 722,088)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Décassement dividendes et jetons de présence	0,000	0,000	0,000
Encaissements provenant des emprunts	0,000	1 483 000,000	1 483 000,000
Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(15 673 218,718)	3 776 379,400	15 966 721,997
Remboursement emprunt bancaire	(1 568 037,042)	(317 558,093)	(1 024 959,751)
Les flux provenant des activités de financement	(17 241 255,760)	4 941 821,307	16 424 762,246

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Gains de change	92 836,654	0,000	(335 061,698)
Perte de change	(268 850,942)	(85 021,517)	0,000
Incidence des variations	(176 014,288)	(85 021,517)	(335 061,698)

Trésorerie au 30 Juin 2022 :

Au 30 juin 2022, la trésorerie s'élève à 3 608 880,908TND contre 3 560 844,234TND au 30 juin 2021 et 6 671 093,132TND au 31 décembre 2021.

E – Engagements hors bilan :

Engagements reçus

Cautions bancaires reçues de nos fournisseurs

DATE	FOURNISSEURS	MONTANT		BANQUE	CONTRAT/ COMMANDE
29/04/2015	STE FLACON SCE DE GARDINAGE	7 000,000	TND	BNA	CT 373
28/10/2020	PARENIN	10 062,400	TND	BTK	45/13512
24/06/2019	TURO ITALIA	7 550,000	EUR	STB	45/10975
25/06/2019	SULZER ENSIVAL MORET France	32 241,800	EUR	STB	45/10631
21/11/2019	TECMAN	18 211,500	TND	BIAT	45/14781
25/02/2021	PARENIN	8 075,000	TND	AMEN BANK	45/15218
19/05/2020	EMC TRADE	11 447,132	TND	BTL	45/12521
02/07/2021	STRAM	12 312,600	TND	BTE	45/16435
	TOTAL 30/06/2022	106 900,430			

Engagements émis

DATE	EN FAVEUR	BANQUE	MONTANT (DT)
21/12/2018	OMMP	BIAT	6 546,000
15/01/2009	GMGA	BIAT	10 000,000
17/03/2010	ANGED	BIAT	1 000,000
12/08/2015	OIL LIBYA	BIAT	5 000,000
	TOTAL 30/06/2022		22 546,000

Hypothèques et nantissements

La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a affecté spécialement au profit de la « Société Tunisienne de Banque (STB) et en Pari Passu avec la « Banque de Tunisie (BT) » pour sureté, garantie et conservation du remboursement du principal des emprunts obtenus auprès de ses deux banques s'élevant respectivement à 10 000 000TND et 12 000 000TND ainsi que toutes les autres obligations

contractuelles (intérêts conventionnels et de retard, indemnités, frais et accessoires, primes d'assurances, etc.) les garanties suivantes :

- **Hypothèque immobilière en rang utile**

La totalité de la propriété sise à Tunis d'une superficie de 947 m² objet du titre foncier n° 88607 Tunis ;

La totalité de la propriété sise à Gabes, zone industrielle, consistant en un terrain d'une superficie approximative de 128 514 m², objet du compromis de vente conclu avec l'AFI en date 26/09/1975 enregistré à la Recette des Finances de Ghannouch le 19/03/2018 ; et

La totalité de la propriété consistant en les lots de terrain portant les n°33-1 et 33-2 sise à Gabes, zone industrielle d'une superficie de 24 000 m², objet du compromis de vente conclu avec l'AFI en date 20/10/2016 et 1/11/20216 enregistré à Gabes le 8/11/2016 à distraire du titre foncier n°321 Gabes.

- **Nantissement en rang utile**

Conformément à l'article 236 et suivant du Code de Commerce concernant le nantissement de fonds de commerce, sont donnés en nantissement de rang utile, l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de fabrication de MAP cristallisé et de STPP sis à Gabes, zone industrielle de Ghannouch, et à Tunis, 11 Rue des Lilas.

- **Nantissement en premier rang**

Conformément à la Loi n°2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel installé dans le fonds de commerce sis à Gabes, zone industrielle Ghannouch et à Tunis, 11 Rue des Lilas.

F - Transactions avec les Parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

Achat acide phosphorique :	56 058 889,355
Ammoniac	0,000

2 - Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :

Primes d'assurance :	960597,871
----------------------	------------

3 - ALKIMIA-Packaging :

Achat de Carbonate de Sodium en vrac	15 023 643,464
Vente de STPP	739 860,000
Frais communs	425 292,100

4- Les Salines de Tataouine :

Cession d'énergie électrique	769 682,551
Frais communs	436 1,742

G - Continuité d'exploitation

La **Société Chimique ALKIMIA** a enregistré durant les sept dernières années de lourdes pertes en raison principalement de la baisse de la demande du tripolyphosphate de sodium sur le Marché International et de la perte d'importants clients après les diverses déclarations de Cas de Force Majeure dues aux arrêts forcés des trois Unités de production par manque d'approvisionnement en acide phosphorique, principale matière première, livrée par notre fournisseur unique le Groupe Chimique Tunisien.

A ce jour, la Société rencontre toujours de grandes difficultés pour s'approvisionner en acide phosphorique, en quantité suffisante auprès du Groupe Chimique Tunisien qui, selon sa stratégie, donne la priorité à l'export, mettant ainsi en difficultés les entreprises locales qui revalorisent cette matière première en fabriquant d'autres produits finis destinés à l'export. Cette situation s'est encore dégradée à la suite de l'arrêt forcé, depuis le mois d'Octobre 2021, de la nouvelle Unité de fabrication d'engrais soluble (MAP cristallisé) par la non-livraison par le Groupe Chimique Tunisien de l'ammoniac nécessaire, malgré ses engagements dans ce sens, maintes fois renouvelés. Rappelons que cette nouvelle Unité ayant coûté 35 millions de dinars, a été mise en service le 1^{er} juin 2021 et que la qualité du MAPc fabriqué a connu un grand succès sur le Marché international.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30.06.2022 dégagent un résultat déficitaire de 13 160 071,064 DT et des fonds propres négatifs de 100 458 726,722 DT. Cette situation est en amélioration par rapport à celle du 30.06.2021 ayant dégagé un déficit de 23 954 725,197 DT.

Bien que la situation actuelle pourrait présenter une incertitude significative sur la capacité de la Société à poursuivre son activité, les États Financiers intermédiaires de la Société arrêtés au 30 Juin 2022 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant compte principalement, les éléments suivants :

La Société a préparé un Plan de sauvetage, très prometteur, validé par son Conseil d'Administration en ses réunions du 21 juillet 2021, 14 octobre 2021 et 30 Novembre 2022. Ce plan repose sur les actions suivantes :

- La production de 35 000 tonnes de STPP, technique et alimentaire, en adaptant et réaménageant l'Unité U-1000 conformément aux normes d'hygiène et sanitaire requises.
- La réalisation du Projet de production de 80 000 tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500 pour un budget de 12 MDT.
- La réalisation d'un plan d'Assainissement Social.
- La production de 50 000 tonnes d'un autre engrais, le sulfate d'ammonium, par la reconversion de l'Unité U-600 pour un budget de 20 MDT.

Le financement de ce Plan se fera auprès des actionnaires actuels et par l'ouverture du Capital à un potentiel investisseur stratégique.

Notons enfin, que la mise en œuvre du Plan de sauvetage de la Société Chimique ALKIMIA, réalisé sur la base d'hypothèses réalistes, donnerait des résultats très positifs dont :

- La réalisation d'un chiffre d'affaires important allant de 142 MDT en 2021 à 450 MDT en 2025 et 600 MDT à l'horizon de 2030.
- L'amélioration de la rentabilité de la Société et la réalisation de résultats bénéficiaires importants.
- L'amélioration de la trésorerie de la Société et le paiement de la dette du Groupe Chimique Tunisien.
- La possibilité de distribuer des dividendes à partir de 2026.

H – Évènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 30 novembre 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXAMEN
LIMITÉ DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRÊTÉS
AU 30 JUIN 2022**

**Messieurs les actionnaires
De la « société Chimique Alkimia SA »**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes de la Société Chimique Alkimia SA qui nous a été confiée, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société, arrêtés au 30 juin 2022, comportant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que des notes explicatives. Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de 164 383 361 dinars et un résultat net déficitaire de 13 160 071 dinars.

Étendue de l'examen limité

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

Responsabilités en matière de préparation et de présentation des Etats Financiers Intermédiaires

La direction de la Société Chimique Alkimia SA est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Chimique Alkimia SA au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention quant à l'incertitude significative liée à des événements susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite au niveau de la note « G-continuité d'exploitation ».

Paragraphe d'observation

Par ailleurs, nous estimons utile d'attirer votre attention par rapport à la note « A5 » présentant la situation de la participation de la « Société Chimique Alkimia SA » au capital de la société « Les Salines de Tataouine ».

Tunis, le 16 Janvier 2023

Les Co-commissaires aux comptes

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting
Wadi TRABELSI

P\ HLB GSAudit&Advisory
Ghazi HANTOUS

STRATEGIE ACTIONS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers trimestriels ci-joints de la société STRATEGIE ACTIONS SICAV SA, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022 faisant ressortir un total de 1 298 650 DT, ainsi que l'état de résultat faisant apparaître un bénéfice de 18 940 DT, et l'état de variation de l'actif net faisant ressortir un actif net de 1 286 294 DT pour le trimestre clos à cette date, et les notes annexes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de STRATEGIE ACTIONS SICAV SA arrêtés au 31 décembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif net pour le trimestre clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Observation

Nous attirons votre attention sur l'observation suivante :

- ✓ La note 2.3 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des 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 conclusion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 31 janvier 2023

Le Commissaire aux Comptes :

ECC MAZARS

Borhen CHEBBI

BILAN DE STRATEGIE ACTIONS SICAV SA

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

		Note	31/12/2022	31/12/2021
<u>ACTIF</u>				
	<u>Portefeuille-titres</u>			
-	Actions et droits rattachés		376 155	717 292
	Obligations et valeurs assimilées		586 400	594 803
	Titres OPCVM		61 857	80 769
		3.1	1 024 412	1 392 864
	<u>Placements monétaires et disponibilités</u>			
	Placements monétaires	3.2	39 747	-
	Disponibilités	3.3	234 491	374 728
			274 238	374 728
TOTAL ACTIF			1 298 650	1 767 592
<u>PASSIF</u>				
	Opérateurs créditeurs	3.4	5 122	7 018
	Autres créditeurs divers	3.5	7 234	1 970
TOTAL PASSIF			12 356	8 988
Capital		3.6	1 263 531	1 719 223
Sommes distribuables		3.7	22 763	39 381
	Sommes distribuables des exercices antérieurs		-	-
	Sommes distribuables de l'exercice en cours		22 763	39 381
ACTIF NET			1 286 294	1 758 604
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET			1 298 650	1 767 592

ETAT DE RESULTAT DE STRATEGIE ACTIONS SICAV SA

PERIODE ALLANT DU 1er OCTOBRE 2022 AU 31 DECEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Du 01/10/2022 au 31/12/2022	Du 01/01/2022 au 31/12/2022	Du 01/10/2021 au 31/12/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenus du portefeuille-titres		8 723	49 686	11 289	77 376
Dividendes	4.1	-	14 991	2 401	41 671
Revenus des obligations et valeurs assimilées	4.2	8 723	34 695	8 888	35 705
Revenus des placements monétaires	4.3	1 513	5 601	1 750	6 928
Total des revenus des placements		10 236	55 287	13 039	84 304
Charges de gestion des placements	4.4	<5 121>	<21 713>	<7 019>	<29 953>
-					
Revenu net des placements		5 115	33 574	6 020	54 351
Autres charges	4.5	<2 260>	<9 779>	<2 285>	<12 226>
Résultat d'exploitation		2 855	23 795	3 735	42 125
Régularisation du résultat d'exploitation		<305>	<1 032>	<2 472>	<2 744>
Sommes distribuables de la période		2 550	22 763	1 263	39 381
- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		305	1 032	2 472	2 744
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres		18 538	78 514	<21 052>	872
Plus ou moins values réalisées sur cession de titres		<2 046>	<92 412>	<36 258>	13 094
Frais de négociation de titres		<407>	<2 318>	<1 103>	<6 986>
Droit de sortie		-	776	-	-
Résultat net de la période		18 940	8 355	<54 678>	49 105

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET DE STRATEGIE ACTIONS SICAV SA

PERIODE ALLANT DU 1er OCTOBRE 2022 AU 31 DECEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Du 01/10/2022 au 31/12/2022	Du 01/01/2022 au 31/12/2022	Du 01/10/2021 au 31/12/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	18 940	8 355	<54 678>	49 105
Résultat d'exploitation	2 855	23 795	3 735	42 125
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	18 538	78 514	<21 052>	872
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	<2 046>	<92 412>	<36 258>	13 094
Frais de négociation de titres	<407>	<2 318>	<1 103>	<6 986>
Droit de sortie	-	776	-	-
<u>Distributions de dividendes</u>	-	<30 398>	-	<13 368>
<u>Transactions sur le capital</u>	<17 688>	<450 267>	<115 033>	<402 212>
Souscriptions	-	-	-	-
Capital	-	-	-	-
Régularisation des sommes non distribuables	-	-	-	-
Régularisation des sommes distribuables	-	-	-	-
Rachats	<17 688>	<450 267>	<115 033>	<402 212>
Capital	<17 723>	<447 529>	<110 706>	<391 899>
Régularisation des sommes non distribuables	340	7 277	<1 855>	<5 914>
Régularisation des sommes distribuables	<305>	<10 015>	<2 472>	<4 399>
<u>Variation de l'actif net</u>	1 252	<472 310>	<169 711>	<366 475>
<u>Actif net</u>				
-				
En début de la période	1 285 042	1 758 604	1 928 315	2 125 079
-				
En fin de la période	1 286 294	1 286 294	1 758 604	1 758 604
-				
<u>Nombre d'actions</u>				
-				
En début de la période	582	776	826	953
-				
En fin de la période	574	574	776	776
<u>Valeur liquidative</u>	2 240,930	2 240,930	2 266,242	2 266,242
<u>Taux de rendement annualisé</u>	5,92%	1,12%	-11,60%	2,34%

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022**

(Montants exprimés en dinars)

1 – PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société STRATEGIE ACTIONS SICAV SA est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte, de type distribution, régie par le Code des Organismes de Placement Collectif.

Elle a été créée le 29 décembre 2005 avec pour principal objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

La gestion du portefeuille titres de la SICAV est assurée par la société SMART ASSET MANAGEMENT.

TUNISIE VALEURS a été désignée distributeur exclusif des titres de la SICAV.

L'AMEN BANK a été désignée dépositaire des titres et des fonds de la SICAV.

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

2 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 décembre 2022 ont été élaborés conformément aux dispositions du système comptable et notamment les normes comptables 16 à 18 relatives aux OPCVM.

Ces états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat, de l'état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers.

Ils ont été établis sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leurs valeurs de réalisation.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

2.1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat.

Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

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

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

2.2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre 2022 ou à la date antérieure la plus récente.

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

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

2.3 Evaluation des autres placements

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

A 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 ;
- A 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 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués 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 ».

La société détient au 31/12/2022 une souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 1er janvier 2018 valorisée à la valeur actuelle sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines. Compte tenu des spécificités des OPCVM, ce changement de méthodes comptable a été appliqué d'une manière prospective depuis l'exercice clos le 31 décembre 2020.

2.4 Cession des placements

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

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

2.5 Capital social

Le capital social est augmenté du montant cumulé des émissions en nominal et diminué du montant cumulé des rachats en nominal.

2.6 Le résultat net de la période

Le résultat net de la période est scindé en résultat d'exploitation et résultat non distribuable.

- Le résultat d'exploitation est égal au revenu du portefeuille titres et des placements monétaires diminué des charges.
- Le résultat non distribuable est égal au montant des plus ou moins-values réalisées et/ou potentielles sur titres diminué des frais de négociation.

2.7 Sommes distribuables de la période

Les sommes distribuables de la période correspondent au résultat d'exploitation de la période majoré ou diminué de la régularisation de ce résultat constatée à l'occasion des opérations de souscription et de rachat.

3 – NOTES SUR LE BILAN

3.1 Portefeuille titres :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

A- Actions et droits rattachés

<u>Code ISIN</u>	<u>Désignation du titre</u>	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
TNDKJ8O68X14	ASSURANCE MAGHREBIA VIE	1 411	8 579	8 749	0,67%
TNMSXIDXJE02	ASSURANCE MAGHREBIA VIE NS 22	2 822	17 158	17 159	1,32%
TN0001800457	BIAT	715	51 975	63 141	4,86%
TN0007570013	EURO-CYCLES	1 370	36 438	34 825	2,68%
TN0003200755	I.C.F.	800	68 626	71 951	5,54%
TN0007620016	MPBS	3 100	15 332	14 726	1,13%
TN0007610017	SAH LILAS	611	5 278	5 551	0,43%
TN0006590012	SIAME	7 200	28 355	27 390	2,11%
TNF8FC5GRVG9	SOTUVER NG 2022	2000	15 600	15 661	1,21%
TN0007440019	TELNET HOLDING	4 600	37 119	35 168	2,71%
TN0004100202	TUNINVEST-SICAR	7 800	82 982	65 756	5,06%
TN0007380017	TUNIS RE	2 300	14 686	16 078	1,24%
Total actions et droits rattachés			382 128	376 155	28,97%

B- Obligations et valeurs assimilées

Obligations de sociétés

<u>Code ISIN</u>	<u>Désignation du titre</u>	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
TN0002601029	STB 2008/2	2 000	38 419	39 847	3,07%
Total obligations de sociétés			38 419	39 847	3,07%

Bons du trésor assimilables

<u>Code ISIN</u>	<u>Désignation du titre</u>	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
TN0008000747	BTA 13 MAI 2027 7.2%	567	508 252	546 553	42,09%
Total Bons du trésor assimilables			508 252	546 553	42,09%

Total obligations et valeurs assimilées

546 671 586 400 45,15%

C- Titres OPCVM

TNBIC10E13Y6	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	583	57 856	61 857	4,71%
Total OPCVM			57 856	61 857	4,71%

3.2 Placements monétaires :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

BTCT

TNE6MKI9BYA2	BTC 13 SEMAINES 01/02/2023, 7,22%	40 000	39 721	39 747	3,06%
	Total BTCT	40 000	39 721	39 747	3,06%
	Total Placements monétaires		39 721	39 747	3,06%

3.3 Disponibilités :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Amen Bank Pasteur	225 022	363 916
Intérêts courus sur dépôt à vue	1 561	2 153
Retenue à la source sur intérêts dépôt à vue	<312>	<431>
Vente titres à encaisser	9 543	11 956
Achats de titres à régler	<1 323>	<2 866>
	234 491	374 728

3.4 Opérateurs créditeurs :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunérations du distributeur exclusif à payer	2 535	3 863
Rémunérations du dépositaire à payer	1 500	1 500
Rémunérations du gestionnaire à payer	1 087	1 655
	5 122	7 018

3.5 Autres créditeurs divers :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Honoraires du commissaire aux comptes à payer	6 911	1 621
Contribution sociale de solidarité à payer	200	200
Redevances CMF à Payer	108	149
TCL à payer	15	-
Autres (retenue à la source à payer)	-	-
	7 234	1 970

3.6 Capital :

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 se détaillent comme suit :

Capital au 1^{er} janvier 2022

Montant	1 719 223
Nombre de titres	776
Nombre d'actionnaires	29

Souscriptions réalisées

Montant	-
Nombre de titres	-
Nombre d'actionnaires entrants	-

Rachats effectués

Montant	<447 529>
Nombre de titres	202
Nombre d'actionnaires sortants	6

Autres mouvements

Frais de négociation de titres	<2 318>
Droit de sortie	776
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	78 514
Plus ou moins-value réalisées sur cession de titres	<92 412>
Régularisations des sommes non distribuables	7 277

Capital au 31 décembre 2022

Montant	1 263 531
Nombre de titres	574
Nombre d'actionnaires	23

3.7 Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 31 décembre 2022 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Résultat d'exploitation	23 795	42 125
Régularisation du résultat d'exploitation	<1 032>	<2 744>
Sommes distribuables des exercices antérieurs	-	-
	<hr/> 22 763 <hr/>	<hr/> 39 381 <hr/>

4 – NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

4.1 Dividendes :

Le solde de cette rubrique pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>Période du</u> <u>01/10/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/10/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>
Dividendes	-	14 991	2 401	41 671
	<hr/> -	<hr/> 14 991 <hr/>	<hr/> 2 401 <hr/>	<hr/> 41 671 <hr/>

4.2 Revenus des obligations et valeurs assimilées :

Le solde de cette rubrique pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>Période du</u> <u>01/10/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/10/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>
Intérêts sur BTA	8 232	32 659	8 232	32 659
Intérêts sur obligations	491	2 036	656	3 046
	<hr/> 8 723 <hr/>	<hr/> 34 695 <hr/>	<hr/> 8 888 <hr/>	<hr/> 35 705 <hr/>

4.3 Revenus des placements monétaires :

Le solde de cette rubrique pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>Période du</u> <u>01/10/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/10/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>
Intérêts sur dépôt à vue	1 513	5 601	1 750	6 928
	1 513	5 601	1 750	6 928

4.4 Charges de gestion des placements :

Le solde de cette rubrique pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>Période du</u> <u>01/10/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/10/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>
Rémunérations du distributeur	2 535	11 034	3 863	16 802
Rémunérations du dépositaire	1 500	5 950	1 500	5 950
Rémunérations du gestionnaire	1 086	4 729	1 656	7 201
	5 121	21 713	7 019	29 953

4.5 Autres charges :

Le solde de cette rubrique pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 se détaille comme suit :

	<u>Période du</u> <u>01/10/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2022 au</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Période du</u> <u>01/10/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2021 au</u> <u>31/12/2021</u>
Honoraires commissaire aux comptes	1 795	7 776	1 642	6 863
Redevances CMF	322	1 375	456	1 947
Autres retenues	36	234	75	269
TCL	32	194	62	2 947
Contribution sociale de solidarité	75	200	50	200
	2 260	9 779	2 285	12 226

5 - Rémunération du gestionnaire, du distributeur et du dépositaire :

La gestion de la société STRATEGIE ACTIONS SICAV est confiée à SMART ASSET MANAGEMENT ; celle-ci est chargée des choix des placements de la société. En contrepartie, le gestionnaire perçoit annuellement 30% de la commission globale de gestion calculée à hauteur de 1% TTC sur l'actif net placé en obligations et en valeurs monétaires et 1,5% TTC sur l'actif net placé en actions. En plus de la commission précitée, le gestionnaire perçoit 75% de la commission de surperformance s'élevant à 10% de la différence entre le rendement annuel réalisé et le rendement minimum exigé, équivalent au taux moyen du marché monétaire brut, majoré d'une prime de risque arrêtée par le conseil d'administration à la fin de chaque période et fixée à 2%.

La distribution et la gestion administrative et comptable de la société STRATEGIE ACTIONS SICAV sont confiées à TUNISIE VALEURS. En contrepartie, le distributeur exclusif perçoit annuellement 70% de la commission globale de gestion calculée à hauteur de 1% TTC sur l'actif net placé en obligations et en valeurs monétaires et 1,5% TTC sur l'actif net placé en actions. En plus de la commission précitée, TUNISIE VALEURS perçoit 25% de la commission de surperformance s'élevant à 10% de la différence entre le rendement annuel réalisé et le rendement minimum exigé, équivalent au taux moyen du marché monétaire brut, majoré d'une prime de risque arrêtée par le conseil d'administration à la fin de chaque période et fixée à 2%.

L'AMEN BANK assure les fonctions de dépositaire pour la société STRATEGIE ACTIONS SICAV. Elle est notamment chargée à ce titre :

- De conserver les titres et les fonds de la société.
- D'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrant et le règlement des rachats aux actionnaires sortant.

En contrepartie de ses services, l'AMEN BANK perçoit annuellement une rémunération de 0,05% HT calculée sur la base de l'actif net avec un minimum de 5 000 DT HT et un plafond de 15 000 DT HT.