



# Bulletin Officiel

N°6916 Vendredi 4 août 2023

www.cmf.tn

28<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

DEMARCHE RSE DES SOCIETES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE 2

## OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

EL AMANA TAKAFUL 3

## AVIS DES SOCIETES

### EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES

ATTIJARI LEASING 2023-1 8

ATL 2023-2 13

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 18

## ANNEXE I

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

## ANNEXE II

### INFORMATIONS POST AGO

- LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA
- SORTIS

## ANNEXE III

### ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

- SORIMEX

## ANNEXE IV

### SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETTEES AU 30 JUIN 2023

- ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
- TUNISO EMIRATIE SICAV

**COMMUNIQUE DU CMF**

**Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés faisant appel public à l'épargne, à suivre les meilleures pratiques en matière de bonne gouvernance et de démarche RSE conformément aux dispositions de la loi n°2018-35 du 11 juin 2018 relative à la responsabilité sociétale des entreprises.**

Il est à rappeler qu'en vertu des dispositions de la loi n°2018-35 susvisée, la responsabilité sociétale vise à concrétiser le principe de la réconciliation entre les entreprises et leur milieu environnemental et social à travers leur contribution au processus de développement durable et la bonne gouvernance, conformément à la législation en vigueur, et ce dans les domaines suivants :

- L'environnement et le développement durable,
- La rationalisation de l'exploitation des ressources naturelles et leur valorisation,
- Le développement des compétences et de l'emploi,
- La bonne gouvernance.

Aussi et face aux défis environnementaux (les grandes sécheresses, le stress hydrique...) et à la réglementation internationale de plus en plus contraignante concernant le devoir de vigilance des entreprises en matière de durabilité, ainsi que les mécanismes d'ajustement carbone aux frontières de l'Europe, il s'avère indispensable pour les sociétés tunisiennes, afin de garder leurs atouts compétitifs et leur pérennité, de s'intégrer pleinement dans une démarche dynamique et une culture RSE anticipative.

Dans ce cadre, le CMF invite les organes de direction et d'administration des sociétés faisant appel public à l'épargne à adopter une politique RSE consacrant les principes de la responsabilité sociétale et environnementale et de veiller à la concrétisation des actions RSE planifiées.

Les sociétés sont également appelées, à communiquer sur la démarche RSE adoptée ainsi que sur les actions entreprises dans ce cadre, au niveau notamment de leurs rapports d'activité. L'information fournie devrait porter sur la démarche RSE de la société, ainsi que les dotations allouées, le cas échéant, pour le financement des programmes RSE conformément aux dispositions de la loi 2018-35 susvisée.

Les sociétés peuvent également s'inspirer des indicateurs du reporting extra financier, portant sur les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) prévus par le guide de Reporting ESG de la Bourse de Tunis.

**AVIS DU CMF**

**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-**

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat obligatoire sur les actions de la  
Société El Amana Takaful  
initiée par Al Baraka Bank Tunisia de concert avec Al Baraka SICAR**

Par décision n° 49 du 12 juillet 2023, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat obligatoire à laquelle ont été soumises Al Baraka Bank Tunisia agissant de concert avec la société Al Baraka SICAR, visant le reste des actions composant le capital de la société El Amana Takaful.

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

**I- Identité des initiateurs :**

Al Baraka Bank Tunisia, société anonyme de droit tunisien, immatriculée au Registre National des Entreprises sous le numéro 0031041F,

agissant de concert avec :

la société Al Baraka SICAR, société de droit tunisien immatriculée au Registre National des Entreprises sous le numéro 1719775R, et dont le capital est détenu à concurrence de 99,9% par Al Baraka Bank Tunisia,

sont les initiatrices de l'OPA obligatoire et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier n° 26 du 11/05/2023 :

-autorisant Al Baraka Bank Tunisia et la société Al Baraka SICAR à acquérir un bloc de titres leur conférant de concert une part de droits de vote dépassant le seuil de 40% dans le capital de la société El Amana Takaful.

L'opération en question a été réalisée en date du 19/05/2023 et a porté sur l'acquisition par Al Baraka Bank Tunisia de 28 782 actions El Amana Takaful et par la société Al Baraka SICAR de 241 218 actions El Amana Takaful, soit un total de **270 000** actions El Amana Takaful représentant de concert **19,15%** du capital de ladite société,

-soumettant Al Baraka Bank Tunisia et la société Al Baraka SICAR à une offre publique d'achat obligatoire portant sur le reste du capital de la société Al Amana Takaful qu'elles ne détiennent pas.

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

COFIB CAPITAL FINANCES en sa qualité d'intermédiaire en Bourse, sis au 25, rue Dr Calmette, Cité Mahrajène -1082 Tunis-, 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 :**

- Al Baraka Bank Tunisia détient 448 632 actions représentant 31,81% du capital de la société El Amana Takaful.

- la société Al Baraka SICAR détient 241 218 actions représentant 17,11% du capital de la société El Amana Takaful.

Soit, au total 689 850 actions représentant de concert 48,92% du capital de la société El Amana Takaful.

#### **IV- Nombre de titres visés par l'offre :**

Par cette OPA obligatoire, Al Baraka Bank Tunisia agissant de concert avec la société Al Baraka SICAR visent l'acquisition, par cette dernière du reste des actions composant le capital de la société El Amana Takaful qu'elles ne détiennent pas, soit **720 301** actions représentant **51,08%** du capital de la société. La société Al Baraka SICAR 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.

#### **V- Prix de l'offre :**

Le prix de l'offre est fixé à **21,557 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 Règlement général de la Bourse.

#### **VI- But de l'offre :**

L'acquisition de la compagnie d'assurance El Amana Takaful permettra au Groupe Al Baraka de :

- Diversifier sa gamme de produits et services pour répondre aux besoins de ses clients et attirer de nouveaux clients en leur offrant une protection contre les risques financiers, avec des produits d'assurance tels que l'assurance-vie et l'assurance maladie, ce qui permettra de générer des revenus supplémentaires.
- Bénéficier des synergies commerciales : Les banques ont souvent une base de clients établie, ce qui sera bénéfique pour la compagnie d'assurance en termes de vente croisée de produits d'assurance. Les clients de la banque peuvent être encouragés à acheter des polices d'assurance, tandis que les clients de la compagnie d'assurance peuvent être incités à utiliser les produits bancaires.
- Réduire ses coûts : réaliser des économies d'échelle en consolidant les opérations et en partageant les ressources.

Le renforcement de la participation du Groupe Al Baraka dans la société EL Amana Takaful permettra d'harmoniser la gouvernance au sein de l'entreprise et de mettre en œuvre plus efficacement sa stratégie de groupe.

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

##### **a) - Politique industrielle :**

- **Impact de la décision d'acquisition sur l'organisation de la société El Amana Takaful :**

L'intention des initiatrices est de maintenir la continuité de l'activité et des métiers tels qu'ils se présentent actuellement.

- **Impact de l'acquisition sur la gouvernance de la société El Amana Takaful :**

L'intention des initiatrices est de maintenir le même mode de gouvernance tel qu'il se présente actuellement.

##### **b) - Politique financière :**

Le Groupe Al Baraka s'engage à préserver et consolider la solidité financière de la société El Amana Takaful.

##### **c) - Politique sociale :**

La Direction Générale de la société El Amana Takaful sera maintenue telle qu'elle se présente actuellement. Les initiatrices s'engagent à maintenir un bon climat social et préserver l'intégralité des droits et avantages acquis par le personnel de la société.

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

Les initiatrices de l'offre détiennent avant l'offre, de concert, la participation la plus importante dans le capital la société visée (soit 48,92%) et sont représentées au niveau de son conseil d'administration.

**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 **20 jours de bourse** allant du **17 juillet 2023 au 15 août 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 **15 août 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- Négociation en bourse :**

La négociation en bourse des actions El Amana Takaful sera suspendue durant les séances de bourse des 13 et 14 juillet 2023, et reprendra à partir du 17 juillet 2023.

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

**1-Renseignements généraux :**

- **Dénomination de la société :** Société El Amana Takaful
- **Siège social :** 13 rue Borgine, Montplaisir -1073 Tunis-
- **Téléphone :** (+216) 80 10 51 51 **Fax :** (+216) 71 90 12 51
- **Forme juridique :** Société anonyme de droit tunisien.
- **Date de constitution :** 15 avril 2013
- **Durée :** 99 ans à compter du jour de sa constitution
- **Nationalité :** Tunisienne
- **Objet social (article 2 des statuts) :**

La société a pour objet principal : Proposer les services d'assurance sous le cadre de l'assurance Takaful en respect des principes charaiques Islamiques et des normes comptables tunisiennes spécifiques aux sociétés d'assurance Takaful.

- **Identifiant unique** : 1288542B

- **Exercice social** : du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de chaque année.

## 2-Administration, direction et contrôle :

### Conseil d'Administration :

Nom ou dénomination sociale	Représenté par	Qualité	Mandat
M. Abdullah Abdulrahim SABBAHI	Lui-même	Président	2022-2024
M. Abdellatif CHAABANE	Lui-même	Administrateur	2022-2024
Al Baraka Bank Tunisia	Mohamed EL MONCER	Administrateur	2022-2024
COMAR	Lotfi BEN HAJ KACEM	Administrateur	2022-2024
Al Baraka SICAR	Radouane KHELIA	Administrateur	2023-2024
ASTREE	M. Abdel Monem KOLSI	Administrateur	2022-2024
TUNIS RE	M. Mostafa KOTRANE	Administrateur	2022-2024
BEST LEASE	M. Aissa HIDOUSSE	Administrateur	2022-2024
AFRIVISION	**	Administrateur	2022-2024
M. Mohammed DAOUES	Lui même	Administrateur indépendant	2023-2024
M. Rachid TMAR	Lui-même	Administrateur indépendant	2023-2024

\*\* Suite au décès du Feu Sadok MZABI, Administrateur représentant de la société AFRIVISION, cette dernière n'a pas encore nommé un nouveau représentant au sein du conseil d'administration de la société El Amana Takaful.

### Direction :

**M. Abdellatif CHAABANE** : Directeur général.

### Contrôle :

Commissaire aux comptes	Adresse	Mandat
<b>Cabinet FMBZ KPMG Tunisie</b> Représenté par Mme. Emna Rachikou,	KPMG 6, Rue du Rial – Les Berges du Lac II Tunis	2022-2024
<b>Cabinet ECC Mazars Tunisie</b> Représenté par Mr Mohamed Hedi Kammoun	Immeuble Mazars Rue Ghar El Melh - Les Berges du Lac- Tunis-	2022-2024

### 3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 14 101 510 dinars ;
- **Nombre total des droits de vote** : 1 410 151 droits de votes ;
- **Nombre total des titres** : 1 410 151 titres ;

**Répartition du capital après acquisition du bloc de contrôle par le Groupe Al Baraka :**

Actionnaires	Nombre de titres	Valeur en dinars	Part dans le capital	Nombre de droits de vote	Pourcentage de droits de vote
AL BARAKA BANK TUNISIE	448 632	4 486 320	31,81%	448 632	31,81%
COMAR	270 000	2 700 000	19,15%	270 000	19,15%
AL BARAKA SICAR	241 218	2 412 180	17,11%	241 218	17,11%
ASTREE Assurances	180 000	1 800 000	12,76%	180 000	12,76%
TUNIS RE	90 000	900 000	6,38%	90 000	6,38%
BEST LEASE	90 000	900 000	6,38%	90 000	6,38%
AFRIVISION	30 000	300 000	2,13%	30 000	2,13%
DALMAS	30 000	300 000	2,13%	30 000	2,13%
Minoterie de la Soukra	30 000	300 000	2,13%	30 000	2,13%
ABDULELAH ABDULRAHIM SUBBAHI	150	1 500	0,01%	150	0,01%
ABDELLATIF CHAABANE	151	1 510	0,01%	151	0,01%
<b>Total</b>	<b>1 410 151</b>	<b>14 101 510</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 410 151</b>	<b>100,00%</b>

**4- Situation financière de la société :**

**Etats financiers de la société El Amana Takaful arrêtés au 31 décembre 2022 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6862 du 16/05/2023.

**5- Accords entre l'initiateur et les dirigeants de la société visée**

Néant

**6- Accords entre la société et les tiers :**

Néant

**7- Avis du conseil d'administration sur l'offre publique :**

Le conseil d'administration de la société El Amana Takaful réuni le 23 mai 2023, a pris connaissance de la réalisation de cession d'un bloc de titres au profit de Al Baraka Bank et Al Baraka SICAR et la soumission de ces derniers par le CMF à une offre publique d'achat obligatoire sur le reste du capital totalisant 51,08%, soit 720 301 titres. Le conseil d'administration de la société El Amana Takaful n'a aucune objection dans ce sens.

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

#### VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au deuxième trimestre 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/07/2023. Il doit être également accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

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 «Attijari Leasing 2023-1»

#### Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire de Attijari Leasing réunie le **26 avril 2023** a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires et/ou subordonnés dans la limite de **80 millions** de dinars pour le financement de son exploitation, à émettre dans un délai maximal d'un an, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les modalités, les montants successifs et les conditions de leurs émissions.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration de Attijari Leasing réuni le **31 mai 2023** a décidé d'émettre un emprunt obligataire ordinaire d'un montant de 20 millions de dinars susceptible d'être porté à 30 millions de dinars et a délégué au Directeur Général les pouvoirs pour arrêter les modalités et les conditions d'émission du présent emprunt obligataire.

A cet effet, en date du **10 juillet 2023**, le Directeur Général de Attijari Leasing a fixé les conditions d'émission du présent emprunt obligataire « Attijari Leasing 2023-1 » comme suit :

- Montant de l'emprunt : 20 millions de dinars, susceptible d'être porté à un maximum de 30 millions de dinars ;
- Durée : 5 ans ;
- Taux : 10,70% ;
- Remboursement : annuel constant.

#### RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

##### Montant :

20 000 000 DT susceptible d'être porté à 30 000 000 DT divisé en 200 000 obligations susceptible d'être portées à 300 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « Attijari Leasing 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 et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **21 août 2023** et clôturées au plus tard le **20 octobre 2023**. Ils peuvent être clôturés, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (30 000 000 de 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 (Cf : Notation de l'emprunt).



Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 300 000 obligations.

En cas de non placement intégral de l'émission au **20 octobre 2023**, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

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

**Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :**

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **21 août 2023** auprès d'Attijari Intermédiation, intermédiaire en bourse, sise à Rue des lacs de Mazurie - 1053 les Berges du lac.

**But de l'émission :**

Cet emprunt obligataire rentre dans le cadre de la mobilisation des fonds nécessaires à la réalisation du financement prévu au titre de l'année 2023 des opérations de leasing mobiliers et immobiliers qui s'élèvent à 280 millions de dinars.

**CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :**

- **Dénomination de l'emprunt :** « Attijari Leasing 2023-1 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur au présent emprunt obligataire recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté, Attijari Intermédiation, Intermédiaire en bourse.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.

**Prix de souscription d'émission et modalités de paiement:**

Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

**Date de jouissance en intérêts :**

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt 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 **20 octobre 2023**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises qui servira de base à la cotation en bourse est fixée au **20 octobre 2023**, soit la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt.

**Date de règlement :**

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

**Taux d'intérêt :**

Les obligations du présent emprunt seront offertes à un taux d'intérêt fixe de **10,70%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

**Amortissement-remboursement :**

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le (1/5) un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera dès la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **20 octobre 2028**.

**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 **20 octobre** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **20 octobre 2024**.

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

**Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de **10,70%** l'an.

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

**Durée totale:**

Les obligations de l'emprunt obligataire «Attijari Leasing 2023-1» sont émises sur une durée de **5 ans**.

**Durée de vie moyenne:**

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Cette durée est de **3 ans**.

**Duration de l'emprunt :**

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,640 années**.

**Garantie :**

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

**Notation de la société :**

Le 18 octobre 2022, Fitch Ratings a confirmé les notes nationales à Attijari Leasing sur son échelle nationale qui s'établissent comme suit :

- Note à long terme : A - (tun) avec perspective stable ;
- Note à court terme : F2 (tun).

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette notation :

[Fitch Affirms National Ratings of Seven Tunisian NBFIs; Upgrades Unifactor to 'BBB-\(tun\)' \(fitchratings.com\)](https://www.fitchratings.com/news/fitch-affirms-national-ratings-of-seven-tunisian-nbfis-upgrades-unifactor-to-bbb-tun)

**Notation de l'emprunt:**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué la note provisoire à long terme «**A-(EXP)(tun)**», à l'emprunt objet de la présente note d'opération en date du **12 juillet 2023**.

Selon l'agence de notation Fitch rating, la note « A- » (tun) indique une qualité de créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des conditions économiques pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que les créances des catégories supérieures.

**La 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](http://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 officiel du CMF.**

**Mode de placement :**

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne.

Les souscriptions seront reçues aux guichets de la Société Attijari Intermédiation, intermédiaire en Bourse, sise au Rue des lacs de Mazurie 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 sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996, 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 finance 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'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de 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'Épargne 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'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « Attijari Leasing 2023-1 » seront assurés pendant toute la durée de vie de l'emprunt par Attijari Intermédiation, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner la quantité d'obligations souscrites par ce dernier.

**Marché des titres :**

Les actions d'Attijari Leasing sont négociées sur le marché des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Au 30/06/2023, il existe sept emprunts obligataires émis par l'émetteur cotés sur le marché obligataire.

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

Dès la clôture des souscriptions du présent emprunt, Attijari Leasing s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse « Attijari Intermédiation » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « Attijari Leasing 2023-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par Tunisie Clearing :**

Attijari Leasing s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire « Attijari Leasing 2023-1 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

**Tribunal compétent en cas de litige :**

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

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **18/07/2023** sous le n°**23-1105**, du document de référence « ATTIJARI LEASING 2023 » enregistré auprès du CMF en date du **18/07/2023** sous le n°**23-004**, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au deuxième trimestre de l'exercice 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/07/2023 ainsi que des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023, pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

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

Les indicateurs d'activité relatifs au deuxième trimestre 2023 et les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20/07/2023 et le 31/08/2023.

<b>AVIS DES SOCIÉTÉS</b>
--------------------------

**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 aux 2ème et 3ème trimestres 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité respectivement après le 20/07/2023 et le 20/10/2023. Il doit être également accompagné par les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

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 Obligatoire

### « ATL 2023-2 »

**Décisions à l'origine de l'émission :**

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société Arab Tunisian Lease réunie le **29/03/2023** a autorisé l'émission par la société d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150MD et ce, avant la date de la tenue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023, et a donné pouvoir 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 **22/05/2023** a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 40MD susceptible d'être porté à 60MD et a délégué à la Direction Générale le pouvoir pour en fixer les conditions et les modalités d'émission.

A cet effet, la Direction Générale a décidé, en date du **05/07/2023** d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 40MD susceptible d'être porté à 60MD selon les conditions suivantes :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
A	5 ans	10,7%	Constant par 1/5 à partir de la 1 <sup>ère</sup> année
B	7 ans dont 2 ans de grâce	10,9%	Constant par 1/5 à partir de la 3 <sup>ème</sup> année

**RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :****Montant :**

Le montant nominal du présent emprunt obligataire est fixé à 40MD susceptible d'être porté à 60MD divisé en 400 000 obligations susceptibles d'être portées à 600 000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le montant définitif de l'emprunt « ATL 2023-2 » 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 **03/08/2023** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **16/10/2023**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (60 000 000D) 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 (cf- Notation de l'emprunt).**

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

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 40 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **16/10/2023**, 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 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **16/10/2023**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **02/11/2023** 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 aux 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 **03/08/2023** auprès de la BNA Capitaux -Intermédiaire en Bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et 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.

**But de l'émission :**

Arab Tunisian Lease, de par son statut d'établissement financier est appelé 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 348MD. Ces mises en force seront financées à hauteur de 70MD par des emprunts obligataires, 30MD 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 2023-2 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Les obligations du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (BNA Capitaux – Intermédiaire en bourse) mentionnant la catégorie ainsi que le taux choisi et la quantité y afférente.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre IV, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 des obligations.

**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 **16/10/2023** seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **16/10/2023** 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 seront offertes à deux taux d'intérêts 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 10,7% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

Taux fixe : Taux annuel brut de 10,9% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

**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 de chaque obligation. 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 **16/10/2028** pour la catégorie A et le **16/10/2030** 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 **16 Octobre** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **16/10/2024** et ce pour les deux catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **16/10/2024** pour la catégorie A et le **16/10/2026** 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) :**

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

Ce taux est de **10,7%** l'an pour la catégorie A et de **10,9%** pour la catégorie B.

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

**Durée totale :**

Les obligations de la catégorie A sont émises pour une période totale de **5 ans** et les obligations de la catégorie B sont émises pour une période totale de **7 ans dont deux années de grâce**.

**Durée de vie moyenne :**

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt.

Cette 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 :**

La duration pour les obligations de la catégorie A est égale à **2,640** années et elle est de **4,044** années pour les obligations de la catégorie B.

**Garantie :**

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

**Notation de la société :**

L'agence de notation Fitch Ratings a confirmé en date du **18 Octobre 2022** les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- Note nationale à long terme : BBB + (tun) ; Perspective : Stable
- Note nationale à court terme : F2 (tun)

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette 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 **06/07/2023**, la note provisoire à long terme « **BBB+ (EXP) (tun)** » à l'emprunt obligataire «**ATL 2023-2**» objet de la présente note d'opération.

**La 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](http://www.fitchratings.com).**

**Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la 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 officiel du CMF.**

**Mode de placement :**

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée et seront reçues aux guichets de BNA Capitaux, Intermédiaire en Bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et 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.

**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 subordonnées de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30 Décembre 1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%.

Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finance 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'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de 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'Épargne 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'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « **ATL 2023-2** » 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 et 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, l'ATL s'engage à charger l'Intermédiaire en Bourse BNA CAPITAUX de demander l'admission de l'emprunt « **ATL 2023-2** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par Tunisie Clearing :**

L'ATL s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire «**ATL 2023-2**», à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

**Tribunaux compétents en cas de litige :**

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

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

Selon les règles prudentielles régissant les établissements financiers exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux fixe risquerait de faire supporter à l'entreprise un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **17/07/2023** sous le n°**23-1104**, du document de référence « **ATL 2023** » enregistré auprès du CMF en date du **30/06/2023** sous le n° **23-003**, des indicateurs d'activité relatifs aux 2ème et 3ème trimestres 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité respectivement après le 20/07/2023 et le 20/10/2023 et des états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023 pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

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

Les indicateurs d'activité relatifs aux 2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> trimestres 2023 et les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF, respectivement, au plus tard le 20/07/2023, le 20/10/2023 et le 31/08/2023.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>						
<b>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</b>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	109,782	113,688	113,706
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	151,565	157,517	157,546
3	UNION FINANCIERE SALAMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	126,025	130,560	130,583
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	136,512	141,741	141,767
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	131,667	136,105	136,127
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	132,516	138,168	138,196
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	126,312	130,664	130,685
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	50,818	52,558	52,566
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	36,810	38,267	38,274
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	125,430	130,299	130,323
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	110,505	114,537	114,557
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	109,845	114,187	114,208
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	19,476	20,215	20,218
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	134,447	138,673	138,696
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	Suspendu	Suspendu	Suspendu
16	FCP WAFI OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	131,868	135,803	135,819
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,726	13,080	13,081
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	186,791	194,024	194,058
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,626	12,966	12,967
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	106,102	110,001	110,017
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	108,943	113,485	113,506
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	15,237	15,830	15,833
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
23	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,065	2,130	2,133
<b>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</b>						
24	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	68,472	70,186	70,194
25	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	145,556	149,593	149,345
26	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,328	113,851	113,220
27	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	117,537	121,498	121,517
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	150,659	161,414	161,084
29	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	568,728	598,802	598,089
30	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	148,058	156,293	156,695
31	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	191,998	197,581	197,641
32	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	102,474	107,332	107,078
33	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	138,988	144,627	144,473
34	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	168,818	175,288	175,323
35	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	154,582	162,567	162,426
36	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,797	25,728	25,671
37	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	98,082	102,275	102,281
38	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,012	1,087	1,087
39	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	0,999	1,097	1,090
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
40	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 390,279	2 526,944	2 522,537
41	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	149,964	160,059	159,752
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	234,509	258,374	258,041
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,045	3,258	3,264
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,742	2,901	2,904
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	61,058	58,804	-
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,377	1,416	1,418
47	FCP HAYETT PLENTITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,244	1,295	1,288
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,238	1,304	1,298
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	14,344	15,815	15,732
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,000	12,281	12,234
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	13,909	15,652	15,504
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	-	5 005,661	5 015,189
<b>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</b>						
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	90,076	97,381	97,447
<b>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,243	1,303	1,303

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>								
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/23	3,846	110,511	110,003	110,020	
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/23	5,459	101,870	99,534	99,548	
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/23	5,974	108,391	106,276	106,294	
58 ATTJARI OBLIGATAIRES SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	22/05/23	5,520	105,715	103,846	103,862	
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	30/05/23	6,786	107,550	104,962	104,981	
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/23	5,601	110,919	109,085	109,101	
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	11/05/23	5,881	107,140	105,339	105,357	
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/05/23	5,613	104,280	102,856	102,875	
63 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV **	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
64 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/23	5,805	107,969	105,863	105,882	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/23	4,635	107,317	106,788	106,808	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/23	4,074	105,655	105,062	105,081	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	17/03/23	5,218	106,115	104,577	104,596	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	15/05/23	5,617	104,732	103,155	103,174	
69 MAXULA INVESTISEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/23	3,038	107,499	106,582	106,595	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/23	5,547	105,178	103,364	103,382	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	30/05/23	4,939	103,440	100,915	100,930	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/05/23	4,405	108,359	107,305	107,321	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	26/04/23	4,655	104,015	102,972	102,988	
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	11/05/23	3,983	113,025	112,773	112,790	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	5,614	106,705	104,698	104,707	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,394	110,477	108,937	108,954	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	-	-	-	103,747	103,774	
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>								
78 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	26/05/23	7,009	111,360	107,754	107,838	
<b>SICAV MIXTES</b>								
79 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/23	1,083	65,764	64,051	63,690	
80 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	11/05/23	3,243	106,071	112,877	112,699	
81 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,988	17,843	17,834	
82 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	17/03/23	14,597	310,841	331,484	330,826	
83 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/05/23	39,656	2 234,206	2 251,004	2 249,453	
84 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	25/05/23	2,910	70,956	70,594	70,451	
85 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	18/05/23	2,266	56,220	55,397	55,396	
86 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	26/04/23	2,237	109,070	108,020	108,025	
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>								
87 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	18/05/23	0,205	11,752	11,466	11,389	
88 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	18/05/23	1,450	15,272	16,551	16,524	
89 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	29/05/23	0,509	16,885	18,565	18,527	
90 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	29/05/23	0,410	14,732	15,924	15,900	
91 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/23	6,034	105,511	106,758	106,542	
92 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	10/05/23	1,821	88,841	89,545	89,578	
93 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	03/05/23	0,381	92,986	93,846	93,791	
94 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	104,071	104,761	-	
95 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	97,107	102,407	102,513	
96 FCP SMART CEA***	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	-	-	10,448	11,896	11,846	
97 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	27/02/23	3,983	103,176	105,402	105,194	
98 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/05/23	4,904	155,152	159,197	79,372	
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>								
99 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	96,655	99,723	98,605	
100 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	0,995	122,668	126,576	126,327	
101 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	133,501	156,728	155,350	
102 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,186	193,326	204,169	203,303	
103 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,072	180,147	189,514	189,830	
104 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	5,548	175,611	181,049	181,145	
105 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	29/05/23	0,240	23,571	25,759	25,746	
106 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	148,895	155,542	155,511	
107 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	-	-	-	10 428,004	10 446,690	
108 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUTES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	154,472	156,099	154,252	
109 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
110 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	12/07/23	3,189	94,019	100,672	99,959	
111 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/05/23	115,511	4 779,110	5 027,674	5 029,216	
112 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	10/04/23	0,367	10,459	10,900	10,906	
113 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/23	7,634	172,906	173,097	172,860	
114 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/05/23	337,170	11 156,623	11 900,945	11 875,347	
115 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	24/05/23	302,359	10 073,844	10 698,097	10 725,650	
116 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	-	-	-	10 329,338	10 348,771	
117 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	-	-	-	10 205,924	10 225,330	
118 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	-	-	-	10 069,898	10 089,116	
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>								
119 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,330	124,612	128,289	127,838	
<b>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</b>								
120 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	-	1061,023	1058,046	

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

\*\* OPCVM en liquidation anticipée

\*\*\* Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

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

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

<b>COMMUNIQUE</b>
-------------------

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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 Aghlabites 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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 Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- 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 CAPITALAUX -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 CAPITALAUX -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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

**LISTE DES FONDS DE FONDS**

		<b>Gestionnaire</b>	<b>Adresse</b>
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**

		<b>Gestionnaire</b>	<b>Adresse</b>
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 <sup>ème</sup> 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<sup>er</sup> 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

## **INFORMATIONS POST AGO**

### **La Société Chimique ALKIMIA**

Siège social : 11, Rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajene

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 28 Juillet 2023, la Société ALKIMIA publie ci-dessous :

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

### **1. Les résolutions adoptées**

#### **PREMIERE RESOLUTION :**

Les actionnaires ratifient le mode et le délai de convocation de la présente Assemblée Générale et la déclarent régulièrement constituée et couvre en conséquence irrévocablement, sans restriction ni réserve, toutes les nullités qui pourraient être tirées du non-respect du mode et du délai de convocation.

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

#### **DEUXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve celui du Conseil ainsi que les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022 tels qu'ils lui ont été présentés.

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

#### **TROISIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des Sociétés Commerciales approuve les opérations réalisées en 2022.

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

#### **QUATRIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et de celui des Commissaires aux Comptes approuve les états financiers consolidés du Groupe ALKIMIA arrêtés au 31.12.2022.



**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

**CINQUIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2022.

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

**SIXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale fixe le montant brut global des jetons de présence pour l'exercice 2022 à 144 000 DT et la rémunération des Membres du Comité Permanent d'Audit à 48 000 DT.

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

**SEPTIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le :

\* Résultat net de l'exercice 2022 ..... (29 374 393,149DT)

comme suit :

\* Amortissements différés ..... (4 133 164,075DT)

\* Report à nouveau..... (25 241 229,074 DT)

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

**HUITIEME RESOLUTION :**

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent Procès-Verbal pour effectuer toutes formalités légales et de publicité.

**Cette résolution soumise au vote a été approuvée à l'unanimité des actionnaires présents.**

## 2. Le Bilan après affectation du résultat comptable

### BILAN AU 31/12/2022 APRES AFFECTATION DU RESULTAT

(en 1000 DT)

ACTIFS (DT)	2022	2021	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (DT)	2022	2021
<b>Actifs non courants</b>	<b>77 826 905</b>	<b>81 480 023</b>	<b>Capitaux propres</b>	<b>(116 699 746)</b>	<b>(87 271 958)</b>
Immobilisations incorporelles brutes	1 800 009	1 777 652	Capital social	19 472 530	19 472 530
Amortissements Im. Incorp.	(1 785 024)	(1 777 652)	Réserves	39 727 253	39 727 253
Immobilisations incorporelles nettes	14 985	0	Autres capitaux propres	120 422	173 816
Immobilisations corporelles brutes	121 442 245	120 986 452	Amortissements différés	(23 079 616)	(18 946 452)
Amortissements Im. Corp.	(80 857 287)	(76 757 675)	Résultats reportés	(152 940 335)	(127 699 105)
Immobilisations corporelles nettes	40 584 958	44 228 777	<b>Passifs non courants</b>	<b>22 371 003</b>	<b>23 697 081</b>
Immobilisations financières	46 957 831	46 982 114	Emprunt	17 918 556	19 758 754
Provisions	(9 730 868)	(9 730 868)	Provisions	4 452 447	3 938 327
Immobilisations financières nettes	37 226 963	37 251 246	<b>Passifs courants</b>	<b>275 486 493</b>	<b>229 205 607</b>
<b>Actifs courants</b>	<b>103 330 844</b>	<b>84 150 707</b>	Fournisseurs et comptes rattachés	202 248 569	149 533 877
Stocks	33 718 162	20 326 758	Autres passifs courants	59 163 475	51 252 018
Clients et comptes rattachés	39 542 561	38 432 280	Autres passifs financiers	14 074 449	28 419 712
Autres actifs courants	18 487 398	18 674 685			
Autres actifs financiers	0	45 891			
Liquidités et équivalents de liquidités	11 582 723	6 671 093			
	<b>181 157 750</b>	<b>165 630 730</b>		<b>181 157 750</b>	<b>165 630 730</b>

### 3. L'état d'évolution des capitaux propres

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Amortissements différés	Résultat	Total
								de l'exercice	
Solde au 31.12.2022	19 472 530,000	1 947 253,000	36 630 000,000	1 150 000,000	120 421,872	-127 699 105,820	-18 946 452,054	-29 374 393,149	-116 699 746,151
Affectation résultat 2022							0,000		
Dividendes							0,000		
Réserves générales							0,000		0,000
Amortissement différés							-4 133 164,075	4 133 164,075	
Résultat reporté						-25 241 229,074	0,000	25 241 229,074	0,000
Solde au 31.12.2022	19 472 530,000	1 947 253,000	36 630 000,000	1 150 000,000	120 421,872	-152 940 334,894	-23 079 616,129	0,000	-116 699 746,151

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

Membres du Conseil	Représenté par	Activité professionnelle	Nombre de mandat dans d'autres Conseils	Expiration du mandat
Ali MHIRI(Président)	Lui même	PDG ALKIMIA	2 (ALKIMIA-Packaging et Les Salines de Tataouine)	Jusqu'à la date de l'AGO statuant sur l'exercice 2023
Groupe Chimique Tunisien	Moez EL HADDAD	Secrétaire Général du GCT	Information non encore disponible	
	Ali HMIDI	Directeur Central des achats du GCT	Information non encore disponible	
	Abdelhafidh BEN OTHMAN	Directeur Central au GCT	Néant	
	Helmi ELGHALI	Directeur Central au GCT	Néant	
IMER	Taoufik DOGHRI	Directeur Général	Information non encore disponible	
	Mourad DOGHRI	Directeur STEC / GRANUPHOS	16 mandats	
	Driss DOGHRI	Gérant IMER	Information non encore disponible	
Groupe DRISS	Hichem DRISS	PDG STE MARHABA INTERNATIONAL	9 mandats	
	Fatma BELKHIRIA DRISS	Directeur au Groupe DRISS	6 mandats	
Groupe CARTE	Hassine DOGHRI	PDG CARTE	Information non encore disponible	

## بلاغ الشركات

### معلومات ما بعد الجلسة العامة العادية

#### الشركة الجهوية العقارية و السياحية بصفاقس "سوريتس"

المقر الاجتماعي : نهج الحبيب المعزون - عمارة المنار الطابق الثاني - مدخل "د" - 3000 صفاقس

إثر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 26 جوان 2023 تنشر الشركة الجهوية العقارية و السياحية بصفاقس "سوريتس" ما يلي :

- ♦ القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية.
- ♦ الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.
- ♦ قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.
- ♦ قائمة أعضاء مجلس الإدارة .

#### ♦ القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية.

#### القرار الأول :

إن الجلسة العامة العادية بعد استماعها إلى تقرير مجلس الإدارة و تقرير مراقب الحسابات حول تصرف سنة 2022 والتوضيحات و البيانات الإضافية التي قدمت إليها: تصادق على هذه التقارير بأكملها و بجميع أجزائها و تصادق على الموازنة و حساب النتائج المتعلقة بنفس التصرف المذكور و تصادق على جميع العمليات و الإجراءات التي وردت بتلك الحسابات . كما تصادق الجلسة العامة العادية على عملية إرجاع المبالغ المقرضة للشركة من قبل المرحوم الهادي مقديش . وقد تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

#### القرار الثاني:

تصادق الجلسة العامة العادية على اقتراح مجلس الإدارة حول تبويب النتيجة المحاسبية السلبية لسنة 2022 على النحو التالي: (بالدينار)

-75009.157	النتيجة المحاسبية لسنة 2022
-374485.818	نتائج مؤجلة
<b>-449494.575</b>	<b>المجموع</b>
الموزع	التبويب
-449494.575	نتائج مؤجلة من جديد
<b>-449494.575</b>	<b>المجموع</b>

و قد تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

#### القرار الثالث :

تعطي الجلسة العامة العادية البراءة التامة لمجلس الإدارة عن تصرفه للسنة المالية 2022. و قد تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

#### **القرار الرابع:**

تصادق الجلسة العامة العادية على منح أعضاء مجلس الإدارة منحة حضور بمبلغ خام ثمانمائة ديناراً ( 800 د) لكل عضو بالنسبة لتصرف سنة 2022 مع تأجيل صرفها. وقد تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

#### **القرار الخامس :**

تُعين الجلسة العامة العادية السادة منذر مقديش و محمد علي السافي و كمال مقديش كاعضاء مجلس الادارة لمدة ثلاث سنوات 2023 و 2024 و 2025 تنتهي بمداوات الجلسة العامة العادية التي ستنتظر في حسابات سنة 2025. وقد تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

#### **القرار السادس :**

تعطي الجلسة العامة العادية جميع التفويضات لحامل نسخة من هذا قصد تطبيق الإجراءات القانونية. وقد تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

♦ الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.

**B I L A N (APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE)  
AU 31 DECEMBRE 2022**

		31 DEC 2022
<b>A C T I F</b>		
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		
<b>Actifs Immobilisés</b>		
1°) Immobilisations Incorporelle		
Logiciel		2 150,200
Amort. des Immobilisations Incorporelles		-2 150,200
<b>TOTAL</b>		<b>0,000</b>
2°) Immobilisations Corporelles		123 740,180
Amort. des Immobilisations corporelles		-121 240,180
<b>TOTAL</b>		<b>2 500,000</b>
3°) Immobilisations Financières		2 813,680
<b>TOTAL</b>		<b>2 813,680</b>
<b>Total des Actifs non courants</b>		<b>5 313,680</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>		
1°) Stocks		0,000
<b>TOTAL</b>		<b>0,000</b>
2°) Clients & Comptes rattachés		24 065,000
Provisions pour dépréciation des clients		0,000
<b>TOTAL</b>		<b>24 065,000</b>
3°) Autres actifs courants		44 409,953
<b>TOTAL</b>		<b>44 409,953</b>
4°) Placement Courant		0,000
5°) Liquidités & équivalents de liquidités		8 125,750
<b>Total des Actifs Courants</b>		<b>76 600,703</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>81 914,382</b>

**B I L A N (APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE)  
AU 31 DECEMBRE 2022**

	31 DEC. 2022
<b>CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>	
<b>1°) Capitaux Propres</b>	
Capital Social	300 000,000
Réserve Légale	30 000,000
Résultats Reportés	-449 494,575
<b>Total des Capit. Propres (Ap. Aff,Résult. de l'Exce)</b>	<b>-119 494,575</b>
Résultat de l'Exercice	0,000
<b>Total des Capit. Propres Ap. Affectation</b>	<b>-119 494,575</b>
<b>PASSIFS</b>	
<b>PASSIFS NON COURANT</b>	
Emprunt et dettes assimilées	0,000
<b>Total Passifs Non Courant</b>	<b>0,000</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>	
1°) Fournisseurs & Comptes rattachés	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>0,000</b>
2°) Autres passifs courants	201 408,957
<b>TOTAL</b>	<b>201 408,957</b>
2°) Concours bancaires & autres Passifs Financiers	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>0,000</b>
<b>Total des passifs courants</b>	<b>201 408,957</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>201 408,957</b>
<b>TOTAL DES CAPIT. PROPRES &amp; PASSIFS</b>	<b>81 914,382</b>

♦ قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVES LEGALES	RESULTATS REPORTES	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
<b>SOLDE AU 31/12/2022 AVANT AFFECTATION DE RESULTAT</b>	300 000,000	30 000,000	-374 485,418	-75 009,157	-119 494,575
<b>AFFECTATION DE RESULTAT 2022</b>	0,000	0,000	-75 009,157	75 009,157	0,000
<b>RESERVES</b>	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>DIVIDENDES</b>	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>SOLDE AU 31/12/2022 APRES AFFECTATION DU RESULTAT</b>	300 000,000	30 000,000	-449 494,575	0,000	-119 494,575



**LISTES DES MEMBRES DE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

<b>ADMINISTRATEUR</b>	<b>DATE EXPIRATION MANDAT ACTUEL</b>	<b>POSTE OCCUPE</b>	<b>FONCTION EXERCE DANS D'AUTRE STE</b>
KAMEL MEGDICHE	2025	PDG DE LA SORITS	CO-GERANT AU STE MAG- FILS(SARL)
MOHAMED ALI ESSAFI	2025	ADMINISTRATEUR	NEANT
MONDHER MEGDICHE	2025	ADMINISTRATEUR	NEANT

## بلاغ الشركات

### القوائم المالية

الشركة الجهوية للتوريد و التصدير

"سوريماكس"

مقرها الاجتماعي : شارع الشهداء 3038 صفاقس

تنشر الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2022/12/31 والتي عرضت للمصادقة في الجلسة العامة العادية المنعقدة يوم 22 جوان 2023. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبة الحسابات : شراز دريرة.

ACTIFS	الأصول	2022	2021
<b><u>Actifs Non Courants</u></b> الأصول الغير جارية			
-			
<b>Actifs Immobilisés</b> الأصول الثابتة			
Immobilisations Incorporelles	الأصول الغير مادية	143 049,999	83 441,105
Moins Amortissements Immo Incorp	تطرح الاستهلاكات	-84 400,887	-67 144,780
<b>VCN</b> القيمة الصافية		<b>58 649,112</b>	<b>16 296,325</b>
Immobilisations Corporelles	الأصول الثابتة المادية	19 567 807,717	18 438 500,037
Moins Amortissements Immo Corp	تطرح الاستهلاكات	-12 330 869,952	-10 961 655,432
<b>VCN</b> القيمة الصافية		<b>7 236 937,765</b>	<b>7 476 844,605</b>
Immobilisations Financières	الأصول المالية	718 783,572	718 783,572
Moins Provisions Immo Fin	مدخرات للانخفاض	-71 776,000	-71 776,000
<b>VCN</b> القيمة الصافية		<b>647 007,572</b>	<b>647 007,572</b>
<b>Total des Actifs Immobilisés</b> مجموع الأصول الثابتة		<b>7 942 594,449</b>	<b>8 140 148,502</b>
Autres Actifs Non Courants	اصول غير جارية اخرى	0,000	0,000
<b>Total des Actifs Non Courants</b> مجموع الأصول الغير جارية		<b>7 942 594,449</b>	<b>8 140 148,502</b>
<b><u>Actifs Courants</u></b> الأصول الجارية			
-			
Stocks	المخزونات	5 162 766,481	3 688 139,412
Moins Provisions / Stocks	مدخرات للانخفاض	-85 510,208	-85 510,208
<b>VCN des stocks</b> القيمة الصافية		<b>5 077 256,273</b>	<b>3 602 629,204</b>
Clients et Comptes Rattachés	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم	2 627 856,447	2 316 911,885
Clients douteux	الحرفاء مشكوك في ايفائهم	1 092 255,971	987 861,757
Moins Provisions / Clients	مدخرات للانخفاض	-730 417,430	-730 417,430
		<b>361 838,541</b>	<b>257 444,327</b>
Fournisseurs, avances et acomptes	المزودون تسبقة	135 279,101	246 689,052
Moins Provisions / Avances Fournisseurs	مدخرات للانخفاض	-24 400,000	-24 400,000
		<b>110 879,101</b>	<b>222 289,052</b>
Autres actifs courants	الأصول الجارية الاخرى	866 116,129	1 010 300,670
Moins Provisions / AAC	مدخرات للانخفاض	-150,000	-150,000
		<b>865 966,129</b>	<b>1 010 150,670</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	السيولة وما يعادل السيولة	6 994 847,543	8 699 018,633
<b>Total des Actifs Courants</b> مجموع الأصول الجارية		<b>16 038 644,034</b>	<b>16 108 443,771</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b> مجموع الأصول		<b>23 981 238,483</b>	<b>24 248 592,273</b>

Capitaux propres et Passifs	الاموال الذاتية	2022	2021
<b><u>Capitaux Propres</u></b>	<b><u>الاموال الذاتية</u></b>		
Capital Social	راس المال	1 255 725,000	1 255 725,000
Réserves	الذخر	183 581,119	183 581,119
Résultats Reportés	نتائج مؤجلة	13 049 976,058	10 804 112,041
Autres Capitaux Propres	الاموال الذاتية الاخرى	479 514,524	479 514,524
<b>Total cap. prop. avant Rés.de l'ex.</b>		<b>14 968 796,701</b>	<b>12 722 932,684</b>
	مجموع الاموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية		
Résultat de l'exercice (Bénéfice)	ربح(نتيجة السنة المحاسبية)	2 160 491,880	2 371 436,517
<b><u>Total des capitaux propres av.affectation</u></b>		<b><u>17 129 288,581</u></b>	<b><u>15 094 369,201</u></b>
	مجموع الاموال الذاتية بعد نتيجة السنة المحاسبية		
<b><u>PASSIFS</u></b>	<b><u>الخصوم</u></b>	-	-
-	-	-	-
<b>Passifs Non courants</b>	<b>الخصوم الغير جارية</b>		
Provisions pour risques et charges	مدخرات المخاطر	2 429,000	2 429,000
Emprunts	قروض	0,000	0,000
<b>Total des Passifs Non Courants</b>	<b>مجموع الخصوم الغير جارية</b>	<b>2 429,000</b>	<b>2 429,000</b>
<b>Passifs Courants</b>	<b>الخصوم الجارية</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	المزودون والحسابات المتصلة بهم	5 622 469,162	7 956 732,915
Clients avances et acomptes	تسبقة الحرفاء	59 378,280	34 558,255
Autres passifs courants	خصوم جارية اخرى	1 167 673,460	1 144 329,561
concours bancaires et autres passifs fin			16 173,341
<b>Total des Passifs Courants</b>	<b>مجموع الخصوم الجارية</b>	<b>6 849 520,902</b>	<b>9 151 794,072</b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>	<b><u>مجموع الخصوم</u></b>	<b><u>6 851 949,902</u></b>	<b><u>9 154 223,072</u></b>
<b>Total capitaux prop. et des passifs</b>		<b>23 981 238,483</b>	<b>24 248 592,273</b>
	مجموع الاموال الذاتية والخصوم		

قائمة النتائج في 31.12.2022 ETAT DE RESULTAT AU 31.12.2022

LIBELLE	2022	2021
<b><u>Produits d'exploitation</u></b> <u>ايرادات الاستغلال</u>		
Revenus المداخيل	46 335 016,956	42 198 751,721
Production Immobilisée	0,000	0,000
Autres produits d'exploitation ايرادات الاستغلال الاخرى	0,000	0,000
<b><u>Total produits d'exploitation</u></b> <u>مجموع ايرادات الاستغلال</u>	<b><u>46 335 016,956</u></b>	<b><u>42 198 751,721</u></b>
<b><u>Charges d'exploitations</u></b> <u>اعباء الاستغلال</u>	-	-
Achats d'approvisionnements consommés شراعات مستهلكة	-40 280 187,616	-35 997 086,170
Charges de personnel اعباء الاعوان	-1 826 554,768	-1 840 844,037
Dot.amorti.provisions مخصصات الاستهلاكات والمدخرات	-1 386 470,627	-1 326 154,971
Autres charges d'exploitations اعباء الاستغلال الاخرى	- 1 169 593,450	- 934 226,32
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b> <u>مجموع اعباء الاستغلال</u>	<b><u>-44 662 806,461</u></b>	<b><u>-40 098 311,498</u></b>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b> <u>نتيجة الاستغلال</u>	<b><u>1 672 210,495</u></b>	<b><u>2 100 440,223</u></b>
Charges financières nettes اعباء مالية صافية	-1 625,499	-657,254
Produits financiers ارباح مالية	726 448,601	502 359,740
Autres Gains Ordinaires ارباح عادية اخرى	275 742,793	257 441,083
Autres Pertes Ordinaires اعباء عادية اخرى	-116 826,010	-126 604,525
<b><u>Résultat des activités ordinaires av.impôts</u></b>	<b><u>2 555 950,380</u></b>	<b><u>2 732 979,267</u></b>
نتيجة الانشطة العادية قبل احتساب الاداءات		
Impôt sur les sociétés الاداء على الشركات	-395 458,500	-361 542,750
<b><u>Résultat des activités ordinaires ap.impôts</u></b>	<b><u>2 160 491,880</u></b>	<b><u>2 371 436,517</u></b>
نتيجة الانشطة العادية بعد احتساب الاداءات		
<b>Elements Extraordinaires ( gains/pertes)</b>		
<b>Résultat net de l'exercice</b> <u>النتيجة الصافية للسنة المحاسبية</u>	<b><u>2 160 491,880</u></b>	<b><u>2 371 436,517</u></b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31.12.2022**

LIBELLE	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
Résultat Net	2 160 491,880	2 371 436,517
Dotation aux Amortissements et Provisions	1 386 470,627	1 326 154,971
Reprise sur Amortissements et Provisions		
Capacité Brute d'Autofinancement	3 546 962,507	3 697 591,488
Variation des:		
* Stocks	-1 474 627,069	-715 201,547
* Créances	-415 338,776	330 493,528
* Autres Actifs	255 594,492	-503 352,598
* Fournisseurs et Autres Dettes	-2 310 655,329	535 671,500
* Frais d'émission sur crédit		
<b>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</b>	<b>-398 064,175</b>	<b>3 345 202,371</b>
<b>Flux de trésorerie liés au activités d'investissement</b>		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 188 916,574	-1 142 375,572
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		
<b>Flux de trésorerie provenant de l'investissement</b>	<b>-1 188 916,574</b>	<b>-1 142 375,572</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement provenant des bons et des emprunts		
Payment des dividendes et bonifications	-101 017,000	-95 041,800
Crédit mobilisé		
Payment crédit mobilisé	0,000	0,000
<b>Flux de trésorerie provenant du financement</b>	<b>-101 017,000</b>	<b>-95 041,800</b>
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		
<b>Variation de Trésorerie</b>	<b>-1 687 997,749</b>	<b>2 107 784,999</b>
<b>Trésorerie au début de la période</b>	<b>8 682 845,292</b>	<b>6 575 060,287</b>
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>6 994 847,543</b>	<b>8 682 845,286</b>

## الإيضاحات حول القوائم المالية

المختتمة في 31 ديسمبر 2022

### I - تقديم الشركة:

إنّ الشركة الجهويّة للتوريد والتصدير "سوريماكس" هي شركة خفيّة الإسم تكوّنت سنة 1970 وهي تعتبر حسب الفصل الأوّل من القانون عدد 117 لسنة 1994 والمؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 96 لسنة 2005 والمؤرخ في 18 أكتوبر 2005 من المؤسسات ذات المساهمة العامّة.

تعتمد الشركة النظام المحاسبي باعتبار الصبغة التجاريّة، وتقوم بحتم حساباتها في 31 ديسمبر من كل سنة.

### II - النشاط:

إنّ موضوع الشركة الجهويّة للتوريد والتصدير "سوريماكس" يتمثّل كالآتي:

- التّوريد والتّجارة بالجملة والتّجارة بالتفصيل وتوزيع جميع المنتوجات التّونسيّة والأجنبيّة المتعلّقة بميادين الموادّ الغذائيّة والمشروبات وموادّ البناء والموادّ الحديديّة وموادّ الألمينيوم وموادّ التجهيز الصحي والتسخين المركزي والموادّ البلاستيكية والدهن والموادّ الفلاحية البرية والبحرية وموادّ التنظيف والتجميل والجلد ومشتقاته والتّجهيز البحري والموادّ المنزلية والكهرومنزلية والأدوات المدرسيّة ولوازم المغازات العامّة وأدوات صناعة الرّصاص والتّدفئة وكهربائي الدّرجات العاديّة والتّارية و قطع الغيار بجميع أنواعها والخشب واللوح ومشتقاته إلخ...

- تصدير جميع المنتوجات والخدمات التّونسيّة وغيرها.

- إحداث مراكز للشراء والتّوزيع والخدمات بعد البيع في تونس والخارج.

- التّيايات التجاريّة على جميع أنواعها.

- إحداث قاعدة بيع بالجملة والتفصيل للعموم والبيع بالمنقصات إلى المؤسّسات الحكوميّة والخاصّة والجماعات المحليّة.

- إنتاج الكهرباء عبر الألواح الشمسية وبيع ما زاد عن حاجة الشركة الجهويّة للتوريد والتصدير "سوريماكس" إلى الشركة

التونسية للكهرباء والغاز.

وبصفة عامّة كلّ العمليّات التجاريّة الدوليّة والوطنيّة وكذلك الصّناعيّة والماليّة والعقاريّة التي لها صلة مباشرة أو غير مباشرة

بالغرض المذكور أعلاه.

### III - الخصائص المميّزة للسّنة المحاسبيّة :

بلغ رقم معاملات شركة "سوريماكس" لسنة 2022 ما قيمته 46 335 016 دينار مقابل 42 198 751 دينار

لسنة 2021 أي بتحسّن قدره 4 136 265 دينار.

## IV- المبادئ المحاسبية المتفق عليها :

تم إعداد القوائم المالية طبقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

تتلخص المبادئ المحاسبية المتفق عليها والتي تعتمد عليها الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" قصد إعداد وضبط القوائم المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2022 كالآتي:

### 1- الأصول الغير الجارية:

#### أ- الأصول الثابتة الغير مادية:

إن الأصول الثابتة الغير المادية للشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" تبرز ضمن الأصول الغير الجارية بقيمة التكلفة التاريخية.

تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة الغير مادية في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 58 649 دينار وملي 112 مات.

#### ب- الأصول الثابتة المادية:

الأصول الثابتة المادية للشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" تبرز ضمن الأصول الغير الجارية بقيمة التكلفة التاريخية باستثناء ما يلي:

\* الأراضي التي تمت إعادة تقييمها بتاريخ 31 ديسمبر 1998 إثر ترخيص مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 17 ديسمبر 1999 وذلك بالإعتماد على تقرير خبير في الشؤون العقارية بموجب إذن على العريضة.  
\* المباني التي تمت إعادة تقييمها طبقاً للضوابط القانونية لإعادة التقييم وذلك باعتبار تاريخ 31 ديسمبر 1999 إثر ترخيص مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 3 أفريل 2000.

تعتمد الشركة لتدوين الإستهلاكات النسب التالية:

5 %	- مباني
10 %	- تجهيزات وتهيئة
10 %	- معدّات وأجهزة مختلفة
15 %	- معدّات إعلامية
20 %	- معدّات نقل
10 %	- معدّات وأدوات مكتبية

إن المباني التي تمت إعادة تقييمها طبقاً للضوابط القانونية لإعادة التقييم يتم استهلاكها على مدّة 20 سنة وذلك بالإعتماد على القيمة المحاسبية الصافية المعاد تقييمها (La valeur comptable nette réévaluée).



تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة المادية في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 7 236 937 دينار وملي 765ات.

### ج- الأصول المالية

تتكوّن الأصول المالية من:

-ودائع وكفالات مدفوعة 1 845 دينار.

-مساهمات الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" 716 938 دينار وملي 572مات.

بلغت قيمة المدخرات لانخفاض قيمة المساهمات ما قدره 71 776 دينار إلى حدّ 31 ديسمبر 2022.

لم يتوفّر لشركة "سوريماكس" المعلومات الكافية والضّرورية لتقييم مساهماتها طبقاً للمعيار المحاسبي ع7دد باستثناء مساهمتها في رأس مال شركتي "سيكوب" و"الزيتونةمغازة مثالية".

### 2- المخزونات:

تعتمد الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" طريقة الجرد بالتناوب كطريقة للتقييم المحاسبي للمخزونات.

قامت الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس" بالجرد المادي لكامل مخزونها وتولينا حضور عملية الجرد وقمنا بالثبثات التي رأيناها ضرورية ولازمة.

تم تقييم المخزون بالاعتماد على طريقة متوسط التكلفة المرجح وتمّ تدوين مدّخرات لانخفاض قيمته بما قدره 85 510 دينار وملي 208مات وذلك إلى حدّ 31 ديسمبر 2022 وتحصّ هاته المدّخرات المخزون الغير متحرك والمخزون الفاسد.

بينت المقارنة بين المخزون المادي والمخزون النظري فارقا سلبيا بما قدره 27 301 دينار وملي 016مات.

وقد تفسر أسباب وجود هذا الفارق بطبيعة النشاط Les risques inhérents à l'activité وتجدد الملاحظة وأنه نسبة الفارق تقدر سنة 2022 ب0.58 في الألف من رقم المعاملات الصافي مقابل 0.57 في الألف سنة 2021.

لقد تولى الرئيس المدير العام سنة 2013 الكشف عن عمليات سرقة واستلاء و تولى رفع قضية ضد 5 قابضات رسمت تحت ع-35684/13دد.

وقد تولى الرئيس المدير العام إعلامنا بهذه الوضعية وقد تولينا بدورنا إشعار السيد وكيل الجمهورية لدى المحكمة الابتدائية بصفاقس بتاريخ 21 نوفمبر 2013.

### 3- الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم:

بلغت جملة الديون المتخلّدة بذمة الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2022 ما قدره 2 627 856 دينار وملي 447مات وهي

مفصلة كما يلي :

851510 دينار وملي 542مات.

- حرفاء

- حرفاء-اوراق مستحقة 511 919 دينار وملية579مات.  
- حرفاء-تذاكر شراء 1 264 426 دينار وملية326مات.

بلغت جملة الديون المتخلدة بذمة "الحرفاء المشكوك في إيفائهم" إلى حدّ 31 ديسمبر 2022 ما قدره 1 092 255 دينار وملية971مات.

بلغ الذخر الإحتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص هاته الديون في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 730 417 دينار وملية430مات.

بلغت جملة ديون الحرفاء الغير متغير "clients non mouvementés" ما قدره 349 324 دينار وملية385ماتمنها مبلغ 62 217 دينار وملية965ماتغير متغير منذ سنة 2018.

#### 4- مزودون مدينون:

بلغت جملة المزودون المدينون إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 135279 دينار وملية101مات منها مبلغ 24 400 دينار بعنوان تسبقات على طلبيات أصول ثابتة في طور الإنشاء.

بلغ الذخر الإحتياطي للمزودون المدينون إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 24 400 دينار ويتعين النظر في تقدير الذخر الإحتياطي للمزودون المدينون غير المتغير والبالغ ما قدره 40817 دينار وملية517مات.

#### 5- الأصول الجارية الأخرى:

بلغت الأصول الجارية الأخرى إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 866116 دينار وملية129ماتوهي مفصلة كما يلي:

150 دينار	- الأعران تسبقات وأقساط
304 290 دينار وملية589مات	- الدّولة والجماعات المحليّة
121 675 دينار وملية540مات	- إيرادات مستحقة
440 000 دينار	- دائنون مختلفون سيكوب

بلغ الذخر الإحتياطي لمجابهة خطر عدم استخلاص "قروض لفائدة العملة" في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 150 دينار.

#### 6- السيولة وما يعادل السيولة:

تبلغ قيمة السيولة وما يعادل السيولة إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 6 994 847 دينار وملية543مات وهي مفصلة ما يلي:

1 042 828 دينار وملية474مات	- أوراق ماليّة للتحويل
-----------------------------	------------------------

5 451 283 دينار وملي 529مات

-أموال مودعة بالبنوك

500 735 دينار وملي 540مات

-أموال في الخزينة

#### 7- رأس المال الاجتماعي :

تبلغ قيمة رأس المال الاجتماعي إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 1 255 725 دينار.

#### 8- الذخائر :

تبلغ قيمة الذخائر إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 183 581 دينار وملي 119مات وهي مفصلة كما يلي:

135 111 دينار وملي 906مات.

- الذخر القانوني

6 288 دينار وملي 881مات

- الذخائر الخاصة

42 180 دينار وملي 332مات

- ذخائر أخرى

#### 9- النتائج المؤجلة:

بلغت النتائج المؤجلة ما قدره 13 049 976 دينار وملي 058مات.

#### 10- الأموال الذاتية الأخرى:

تتمثل الأموال الذاتية الأخرى في الإحتياطي الخاص المتأني من إعادة التقييم وذلك باعتبار إمتصاص الخسائر.

بلغت جملة الأموال الذاتية الأخرى ما قدره 479 514 دينار وهي مفصلة على النحو التالي:

- احتياطي خاص متأني من إعادة تقييم معدّات اللوز 82 276 دينار

1 478 784 دينار

- احتياطي خاص متأني من إعادة تقييم الأراضي

204 805 دينار

- احتياطي خاص متأني من إعادة تقييم المساهمات

372 636 دينار

- احتياطي خاص متأني من إعادة تقييم المباني

< 1 658 987 > دينار

- ما تمّ امتصاصه من الخسائر

#### 11- الخصوم الغير جارية:

تتمثل الخصوم الغير جارية فيمدّخرات لمعالجة المخاطر والأعباء بما قدره 2 429 دينار.

#### 12- مزودون وحسابات متصلة بهم:

بلغت جملة المزودون والحسابات المتصلة بهم إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 5 622 469 دينار وملي 162مات

وهي مفصلة كما يلي:

989 957 دينار وملي 892مات

- مزودون استغلال

183 480 دينار ومليّات 381 حمت  
4 449 030 دينار ومليّات 889 حمت

- مزودون أصول ثابتة  
- مزودون كمبيالات للدفع

### 13- تسبقة الحرفاء :

بلغت تسبقة الحرفاء إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 59 378 دينار ومليّات 280 حمت .

### 14- الخصوم الجارية الأخرى:

بلغت الخصوم الجارية الأخرى إلى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره 1 167 673 دينار ومليّات 460 حمت وهي مفصلة

كما يلي:

214 159 دينار ومليّات 627 حمت	- الدّولة والجماعات العموميّة
172 866 دينار ومليّات 953 حمت	- أعوان وحسابات مرتبطة بهم
166 849 دينار ومليّات 504 حمت	- أعباء للدفع
597 398 دينار ومليّات 566 حمت	- دائنون مختلفون
16 398 دينار ومليّات 810 حمت	- إيرادات مسجلة مسبقا

**TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL**  
**EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2022**

			BENEFICE	PERTE
<u>RESULTAT COMPTABLE NET REINTEGRATION</u>			2 160 491,880	
Amortissement non déductibles				
provisins pour risques et charges non déductibles				
Impot sur les bénéfiques			395 458,500	
Contribution de solidarité sociale			79 050,012	
Amendes et pénalités non déductibles			1 389,716	
Impot sur les bénéfiques/ dossier fiscal				
Taxes de voyage				
Pertes / exercices antérieurs				
Provisions / Dossier Fiscal				
contribution a l etat				
<u>TOTAL DES REINTEGRATION</u>			475 898,228	475 898,228
Provisions non déductibles antérieurement			0,000	
Taxée et réintégréés dans les résultats				
Comptables de l'exercice				
Dividendes reçus				
Dépenses engagées au titre des contrats				
Sous- traitance engagée avec les centres spécialisés				
Provision pour créances douteuses				
Autres déductions				
Gains de change non réalisé				
<u>TOTAL DES DEDUCTIONS</u>			0,000	0,000
<b>Résultat fiscal</b>				
Amortissement Exercice				
Résultat fiscal Ap réintégration				
Dotation				
<b>SUIVI DU REPORT DEFICITAIRE ANTERIEUR</b>				
	Imputables	Imputés	Reste à imputer	
EXERCICE 2011			0,000	
TOTAL	0,000	0,000	0,000	
<u>AMORTISSEMENT DIFFERES</u>				
	Imputables	Imputés	Reste à imputer	
EXERCICE 2011			0,000	
TOTAL	0,000	0,000	0,000	
			2 636 390,108	
Bénéfice imposable			2 636 390,000	
IS 2022: 15% du bénéfice imposable			395 458,500	
Contribution de solidarité sociale			79 050,012	

Impots sur les bénéfices 0.2% CA TTC		96 168,400
report d'impot		403 759,126
acompte p payé		0,000
retenu à la source imputé		222 463,057
impot à payer		-230 763,683

**TABLEAU RECAPITULATIF DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS**

**Au 31/12/2022**

<i>Désignation</i>	Valeurs brutes Au 31/12/2021	Acquisitions de L'exercice 2022	sions/Re exercice 20	Distinction et uction de Va	Valeurs brutes Au 31/12/2022	Amortissements Antérieurs	Dotation au 31/12/2022	reprise de ortissement	Amortissements cumulés au 31/12/22	VCN au 31/12/2022	TAUX
<i>Immobilisations incorporelles</i>											
Logiciels	81 354,694	59 608,894	-	-	140 963,588	65 349,595	17 151,786	-	82 501,381	58 462,207	33%
Fond Commercial	2 086,411	-	-	-	2 086,411	1 795,187	104,321	-	1 899,511	186,900	5%
<b>Sous Total I</b>	<b>83 441,105</b>	<b>59 608,894</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143 049,999</b>	<b>67 144,780</b>	<b>17 256,106</b>	<b>-</b>	<b>84 400,886</b>	<b>58 649,112</b>	
<i>Immobilisations corporelles</i>											
Terrain	2 129 437,676	-	-	-	2 129 437,676	-	-	-	-	2 129 437,676	
A.A.I. Terrains	46 064,610	-	-	-	46 064,610	46 064,610	-	-	46 064,610	0,000	10%
<b>221</b>	<b>2 175 502,286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 175 502,286</b>	<b>46 064,610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 064,610</b>	<b>2 129 437,676</b>	
Batiments Gremda	322 164,210	-	-	-	322 164,210	277 195,465	16 108,211	-	293 303,679	28 860,531	5%
Batiments Administratif et Commercial	646 235,544	-	-	-	646 235,544	646 235,544	-	-	646 235,545	0,000	5%
Batiments Dépôts Boudérière	147 989,248	-	-	-	147 989,248	147 989,248	-	-	147 989,246	0,000	5%
Batiments Avenue D'ALGERIE	97 637,313	-	-	-	97 637,313	97 637,313	-	-	97 637,313	0,000	5%
3 Dépôts de Trillage	102 540,445	-	-	-	102 540,445	102 540,445	-	-	102 540,445	0,000	5%
Travaux de Réparation Magasin	124 803,804	-	-	-	124 803,804	124 803,804	-	-	124 803,804	0,000	5%
Batiment comm cyte elhabib	1 233 177,977	-	-	-	1 233 177,977	912 721,743	61 658,899	-	974 380,643	258 797,334	5%
Agencements Aménag. Constructions	5 021 093,539	-	-	-	5 021 093,539	3 846 803,583	489 201,309	-	4 336 004,892	685 088,647	10%
Agencements Aménag. Cyté El Habib	1 127 500,102	4 123,197	-	-	1 131 623,299	585 248,634	91 781,368	-	677 029,981	454 593,318	10%
AA MADAGASCAR	23 516,269	364 385,888	-	-	387 902,157	1 773,848	1 435,023	-	3 208,871	384 693,286	10%
A A I GREMDA	1 357 353,966	701 651,512	-	-	2 059 005,478	97 413,803	165 627,174	-	263 040,977	1 795 964,501	10%
A A I BEB JEBLI	2 249 158,314	-	-	-	2 249 158,314	935 407,054	224 915,831	-	1 160 322,886	1 088 835,428	10%
<b>222</b>	<b>12 453 170,731</b>	<b>1 070 160,597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 523 331,328</b>	<b>7 775 770,483</b>	<b>1 050 727,815</b>	<b>-</b>	<b>8 826 498,281</b>	<b>4 696 833,046</b>	
Matériel et Outillage Amende	5 317,602	-	-	-	5 317,602	5 317,602	-	-	5 317,602	0,000	10%
Autres Matériel et Outillage	9 307,601	-	-	-	9 307,601	9 307,601	-	-	9 307,601	0,000	10%
<b>223</b>	<b>14 625,203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 625,203</b>	<b>14 625,203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 625,203</b>	<b>0,000</b>	
Matériel Automobile	712 972,669	-	-	-	712 972,669	587 706,340	59 720,713	-	647 427,052	65 545,617	20%
Matériel de Manutention	2 072 354,815	3 652,292	-	-	2 076 007,107	1 743 996,164	199 098,313	-	1 943 094,477	132 912,630	10%
<b>224</b>	<b>2 785 327,484</b>	<b>3 652,292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 788 979,776</b>	<b>2 331 702,504</b>	<b>258 819,026</b>	<b>-</b>	<b>2 590 521,530</b>	<b>198 458,247</b>	
Equipement de Bureau	266 074,772	35 022,701	-	-	301 097,473	232 907,451	13 919,837	-	246 827,289	54 270,185	10%
Matériel Informatique	691 463,547	20 472,090	-	-	711 935,637	560 585,185	45 759,365	-	606 344,550	105 591,086	15%
<b>228</b>	<b>957 538,319</b>	<b>55 494,791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 013 033,110</b>	<b>793 492,636</b>	<b>59 679,203</b>	<b>-</b>	<b>853 171,839</b>	<b>159 861,271</b>	
AVANCE ET AC /IMM CORP	52 336,015	-	-	-	52 336,015	-	-	-	-	52 336,015	
<b>23</b>	<b>52 336,015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 336,015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 336,015</b>	
<b>Sous Total II</b>	<b>18 438 500,037</b>	<b>1 129 307,680</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 567 807,717</b>	<b>10 961 655,436</b>	<b>1 369 214,521</b>	<b>-</b>	<b>12 330 869,952</b>	<b>7 236 937,765</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 521 941,142</b>	<b>1 188 916,574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 710 857,705</b>	<b>11 028 800,216</b>	<b>1 386 470,627</b>	<b>-</b>	<b>12 415 270,849</b>	<b>7 295 586,877</b>	

## التقرير العام

### القائمتان الماليّتان المختتمتان في 31 ديسمبر 2022

السادة مساهمو الشركة الجهويّة للتوريد والتّصدير "سوريماكس"

#### I- تقرير حول تدقيق القائمتان الماليّتان:

##### أ - إبداء الرأي:

01 تنفيذنا لمهمّة مراقبة الحسابات التي وقع تكليفنا بها من طرف الجلسة العامة وطبقا للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التّونسيّة، قمنا بمراجعة القائمتان الماليّتان لشركة "سوريماكس" المتكوّنة من الموازنة المختتمّة في 31 ديسمبر 2022 وقائمة النتائج وجدول التّدفقات الماليّة والإيضاحات حول القائمتان الماليّتان المختتمتان في نفس التاريخ بما في ذلك تلخيص لأهم الطرق المحاسبية.

إنّ الموازنة المرافقة لهذا التقرير بما مجموعه 23 981 238 دينار وتظهر ربحا محاسبيا صافيا قدره 2 160 491 دينار.

02 حسب رأينا إنّ القائمتان الماليّتان المرفقتان لهذا التقرير تقدّم بصورة وقيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة الماليّة لشركة "سوريماكس" في 31 ديسمبر 2022 وكذلك نتيجة عمليّاتها والتحرّكات الماليّة للسنة المحاسبية المختتمّة بالتاريخ المذكور إلى جانب قدراتها الماليّة وذلك طبقا لنظام المحاسبة للمؤسسات.

##### ب - أساس الرأي:

03 تولينا القيام بأعمال التدقيق طبقا للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة بالبلاد التّونسيّة. وستولى بيان المسؤولية التي نتحملها بصفة دقيقة طبقا لهذه المعايير ضمن فقرة "مسؤوليّة المدققين حول مراجعة القائمتان الماليّتان". وفقا لقواعد أخلاقيات المهنة المعتمدة لتدقيق القائمتان الماليّتان تولينا القيام بأعمالنا في إطار الاستقلالية واستوفينا مسؤولياتنا الأخلاقيّة الأخرى التي هي على عاتقنا. إن أدلّة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتأسيس رأينا.

##### ت- أمور التدقيق الرئيسيّة:

04 أمور التدقيق الرئيسيّة هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهميّة أثناء تدقيقنا للبيانات الماليّة للفترة الحالية. وقد تمّ التطرق إليها في سياق تدقيقنا للبيانات الماليّة ككل وفي تكوين رأينا فيها ولا نقدم رأيا منفصلا بشأن هذه الأمور.

وفقا لتقديرنا المهني، ليس لدينا أي أمر رئيسي للتدقيق يجب الإبلاغ عنه في تقريرنا.



## ث-تقرير التصرف:

05 تـرجع مسؤولية تقرير التصرف إلى مجلس الإدارة.

إنّ رأينا حول القوائم الماليّة لا يمتد إلى تقرير التصرف المعدّ من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدئ بأيّ شكل من أشكال الضمان على هذا التقرير.

طبقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجاريّة، تقتصر مسؤولياتنا في التحقّق من دقّة المعلومات حول حسابات الشركة المضمّنة بتقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم الماليّة. تتمثّل أعمالنا في الاطلاع على تقرير التصرف ومن ثمّ القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين القوائم الماليّة أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو إذا ما كان تقرير مجلس الإدارة يتضمن إخلال هام وإذا ما تمّ التوصل، على ضوء ما قمنا به من أعمال، إلى وجود إخلال هام فإنّنا ملزمون بالإبلاغ عن هذه الوضعية.

و في هذا الصدد ليس لدينا ما يجب الإبلاغ عنه.

## ج-مسؤوليّة الإدارة والقائمين على الحوكمة حول القوائم الماليّة:

06 إنّ مجلس إدارتكم مسؤول عن إعداد وتقديم القوائم الماليّة بصورة وفيّة وفقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة، كما أنه مسؤول عن نظام المراقبة الداخلي الذي يراه لازماً لإعداد قوائم ماليّة خالية من إخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن وجه الغش أو عن وجه الخطأ.

بمناسبة إعداد القوائم الماليّة، يحمل على إدارتكم مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة نشاطها وعن الإفصاح عند الاقتضاء عن المسائل المتعلّقة باستمراريّة نشاطها وتطبيق الفرضيّة الأساسيّة المتعلّقة بالاستمراريّة، إلّا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف نشاطها أو إذالم تتوفر لها بدائل واقعيّة أخرى.

يحمل على القائمين على الحوكمة مراقبة منظومة المعلومات الماليّة للشركة.

## ح -مسؤوليّة المدقق حول تدقيق القوائم الماليّة:

07 تـهدف أعمالنا إلى الحصول على الضّمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليّة على إخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطئ، وإعداد تقرير يتضمّن رأينا.

إنّ الضمان الكافي يتمثّل في مستوى عالي من الضمان، ولكنّه لا يضمن بأنّ التدقيق الذي يتمّ وفقاً للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسيّة يمكن من كشف كل إخلال هام. ويمكن أن تحصل إخلالات بسبب الغش أو الخطأ، وتعتبر إخلالات هامة إذا كان من معقول التوقع بأن تؤثر بصفة فديّة أو جماعيّة على القرارات الإقتصاديّة التي يتخذها مستعملي القوائم الماليّة.

في إطار تنفيذ مهمّة تدقيق طبقاً للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسيّة فإنّنا نمارس رأينا المهني ونتوخى سلوك الناقد على مدى جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالأعمال التالية:

- نشخص ونقيم مخاطر احتواء القوائم الماليّة على إخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، مع تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر كما نجمع الأدلّة الكافية والملائمة لتأسيس رأينا. إنّ

خطر عدم اكتشاف اخلال هام ناتج عن غش هو أعلى من خطر ناتج عن الخطأ، حيث أن الغش يفترض التواطؤ والتزوير و الإغفال المعتمد و التصريحات الكاذبة و حتى الالتفاف على نظام المراقبة الداخلي،

- نكتسب فهم لعناصر نظام المراقبة الداخلي المهمة للتدقيق بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة في ظل الظروف القائمة،
- نتولى تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المعتمدة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها إدارة الشركة شأن ذلك شأن المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل هذه الأخيرة،
- نستنتج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ المحاسبة المتعلق بالاستمرارية، استنادا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في خصوص وجود أو عدم وجود شك مهم يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على مواصلة نشاطها. وإذا خلصنا إلى وجود شك مهم، فإنه يتوجب علينا لفت انتباهنا لتعملي تقريرنا حول المعلومات الواردة في القوائم المالية حول موضوع هذا الشك، وإذا كانت هذه المعلومات غير ملائمة لإبداء رأي مخالف فإنه يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ إعداد التقرير. وقد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية، فضلا على ذلك إلى توقف نشاط الشركة،
- نتولى تقييم العرض الشامل والشكل ومحتوى القوائم المالية بما في ذلك المعلومات الواردة في الإيضاحات، ونتولى تقييم ما إذا كانت القوائم المالية تشمل المعاملات والوقائع الأساسية بطريقة تعكس الصورة الوافية،
- نتولى بالخصوص مدالمسؤولين عن الحوكمة، مدى التدقيق والزمالة المخططة والنتائج الهامة بما في ذلك كل إخلال مهم في نظام الرقابة الداخلي الذي تم التوصل إليه في نطاق أعمالنا.
- نقدم أيضا للقائمين على الحوكمة بيانا بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات و غيرها من المسائل التي يعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، و سبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور التي تم إبلاغها للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية القصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية للفترة الحالية و التي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقريرنا باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا -في حالات نادرة للغاية- أن أمرا ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

## **II-التقرير حول الالتزامات القانونية والتنظيمية :**

في نطاق مهامنا بوصفنا مراقب حسابات الشركة، تولينا القيام كذلك بالفحوصات الخصوصية التي تنص عليها المعايير الصادرة عن هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين المعمول بها.

### **أ - نجاعة نظام المراقبة الداخلي:**

08 طبقا لأحكام الفصل 3 من القانون عدد 117-94 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 96-2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، قمنا بتقييم عام لفعالية نظام الرقابة الداخلية بالشركة. وفي هذا

الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم وإعداد نظام الرقابة الداخلية وكذلك الرصد الدوري لفعاليتته وكفاءته تقع على عاتق الإدارة و مجلس الإدارة.  
بالاعتماد على أعمالنا لم نلاحظ نقائص جوهرية تخص نظام المراقبة الداخلي.

### **ب - مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للأنظمة المعمول بها:**

**09** طبقاً لأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالتثبت بشأن مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة للأحكام الجاري بها العمل.  
تقع مسؤولية ضمان الإلتزام بمتطلبات هذه اللوائح على عاتق الإدارة.  
و إستناداً إلى الإجراءات التي اعتبرناها ضرورية، ليس لنا أي ملاحظة حول إحترام الشركة للأحكام المتعلقة بمسك حسابات الأوراق المالية الجاري بها العمل.

**صفاقس في 02 جوان 2023**

**مراقبة الحسابات  
شرازديرية**

## التقرير الخاص

القائمت المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2022

السادة مساهمو الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سوريماكس"

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية، نمدكم بالتقرير التالي حول الإتفاقيات والعمليات المشار إليها بالنصوص المذكورة،

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التثبت من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقائمت المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتقادا على المعلومات التي يتم مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال إجراءاتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصائصها وأحكام إبرامها بدون أن نبت في منفعتها ووجاهتها ويرجع لكم النظر والحكم في تقييم وجاهة إبرام هذه الإتفاقيات وتحقيق هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

### أ) الإتفاقيات والعمليات المبرمة حديثا:

لم يتول مجلس إدارتكم إعلامنا بأيّ عملية حديثة من العمليات التي تدخل في إطار الفصول السابقة الذكر ولم نتعرض لأيّ عملية عند قيامنا بمهمّتنا تدخل في الإطار المذكور.

### ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:

• تم منح قرض لفائدة الشركة الصناعية و التجارية للخشب "سيكوب" بلغ ما قدره 440 000 دينار بنسبة فائض 8% سنويا و ذلك في اطار الحوكمة الرشيدة التي اوصت بها الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 1 جوان 2019 في خصوص الاستغلال الأمثل لسيولة شركة "سوريماكس" و تمكين شركة سيكوب بالسيولة عند الحاجة وقدر الامكان. تم ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 3 اوت 2020 وتمت المصادقة عليها من طرف الجلسة العامة العادية بتاريخ 19 جوان 2021 و بتاريخ 18 جوان 2022 .

• تسويغ قطعة أرض عدد A28 الكائنة بنهج 13 أوت المنطقة الصناعية البودريار مع جميع البنائيات المستحدثة فوقها لفائدة الشركة التونسية للإنتاج الغذائي «STPA» بمعين كراء شهري قدره 6 000 دينار بإعتبار الأداء على القيمة المضافة بداية من 01 فيفري 1998 مع زيادة قدرها 5% كل سنة وذلك إعتقادا على آخر معين كراء سنوي.

بلغ الكراء سنة 2022 مبلغ ما قدره 245 233 دينار ومليد 741 مات بإعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تم ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 22 سبتمبر 1997 ومجالس الإدارة المتتالية وآخرها المنعقد بتاريخ 25 مارس 2023 وتمت المصادقة على هذه الإتفاقية من طرف المجالس العامة السابقة وآخرها الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 18 جوان 2022.

- تسويغ مبينين لأغراض إدارية وتجارية لفائدة شركة الزيتونة مغازة مثالية.  
بلغ الكراء سنة 2022 مبلغ ما قدره 81 775 دينار ومليّ 404مات بإعتبار الأداء على القيمة المضافة.  
تمّت المصادقة على هذه الإتفاقية من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 27 أوت 1998.  
كما رخص مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 02 جانفي 2004 واصلة العمل بهذه الإتفاقية مع تحميل الزيادات القانونية.  
قرر مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 أكتوبر 2009 تكليف الرئيس المدير العام لشركة "سورماكس" للقيام بالإجراءات القانونية اللازمة لفسخ عقد الكراء بالتراضي بين الشركة وشركة الزيتونة مغازة مثالية للمقر الكائن بشارع الشهداء صفاقس موضوع عقد الكراء المؤرخ في 7 جويلية 1972 والمسجل في 11 جويلية 1972.  
لم يتخذ إلى حد تاريخ إعداد هذا التقرير قرار في خصوص إختيار أي طريقة من الطرق المصادق عليها بالقرار التاسع للجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 12 جوان 2010. كما جددت الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 25 جوان 2011 موافقتها على القرار التاسع للجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 12 جوان 2010 والمتعلق بفسخ عقد الكراء بين الشركة وشركة الزيتونة مغازة مثالية كما وافقت على تعليق كل الإجراءات ذات الصلة إلى حيث انتهاء الأشغال.
- كراء محل تابع لشركة صناعة و تجارة خشب الصيد البحري إلى شركة "سورماكس" بمعين كراء سنوي قدره 36 000 دينار دون اعتبار الاداء على القيمة المضافة بداية من 1 سبتمبر 2007 مع زيادة قدرها 5 % كل سنة و ذلك اعتمادا على اخر معين كراء سنوي.  
بلغت أعباء كراء سنة 2022 ما قدره 82084 دينار ومليّ 260مات بإعتبار الأداء على القيمة المضافة.  
تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 22 أوت 2007.
- جميع العمليات التجارية المبرمة بين الشركة الجهوية للتوريد والتصدير "سورماكس" وشركة الزيتونة مغازة مثالية وشركة "سيكوب".  
تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 01 جويلية 2006.  
تمت المصادقة على هذه الاتفاقيات من طرف الجلسات العامة العادية لشركتكم ويتواصل العمل بها. وتعرض كل هذه الإتفاقيات على جلساتكم العامة قصد تجديد المصادقة عليها.

## ج) واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها:

- منح الرئيس المدير العام مرتب شهري خام قدره 30010 دينار ومليء 502مات أي ما يعادل 7 000 دينار صافيا من كل الأداءات.
  - وضع سيارة إدارية على ذمة الرئيس المدير العام مع تحمّل الشركة لكلّ المصاريف المتعلّقة بها كمصاريف استهلاك الوقود والتأمين والاصلاح.
  - تكفّل الشركة لمصاريف المهمات المنجزة داخل البلاد التونسية والمهمّات المنجزة بالخارج مع تمكينه من هاتف جوال وتحمّل كلّ الأعباء الناتجة عن ذلك.
- تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات من قبل مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 18 جوان 2022.
- منح السيد وسيم الصامت، الممثل القانوني لشركة الزيتونة مغازة مثالية في مجلس إدارتكم، بصفته موظف بالشركة، مرتب سنوي بما في ذلك المنح والعطل الخالصة الأجر قدره 34 104 دينار ومليء 889مات خاما أي ما يعادل 24 427 دينار ومليء 421مات صافيا من الأداءات.
  - حدّدت الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 18 جوان 2022 منحة حضور أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ خام قدره 000 75 دينار أي ما يعادل 60000 دينار صافيا.
- وتعرض كل هذه الإتفاقيات على الجلسة العامة العادية قصد المصادقة عليها.
- باستثناء الإتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه، لم تكشف أعمالنا على وجود إتفاقيات أو عمليات آخرتدخل في إطار الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية.

صفاقس في 02 جوان 2023

مراقبة الحسابات

شراز دريرة

# ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 JUIN 2023

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2023

### **Introduction**

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Juin 2023 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 30 Juin 2023, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de **154 082 478** dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de 2 409 813 dinars.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers 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 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 ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Juin 2023, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie

### **Observation**

Nous attirons votre attention sur l'observation suivante :

- ✓ La note 2.2 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 devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 28 juillet 2023

**Le Commissaire aux Comptes**  
**ECC MAZARS**  
**Borhen CHEBBI**

## BILAN

arrêté au 30-06-2023

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<b>ACTIF</b>				
<b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>	<b>3-1</b>	<b>113 557 616</b>	<b>146 429 127</b>	<b>122 243 820</b>
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		6 213 792	8 139 497	8 320 295
b - Obligations et Valeurs assimilées		107 343 823	138 289 630	113 923 525
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>40 524 862</b>	<b>19 066 904</b>	<b>54 054 730</b>
a - Placements monétaires	3-3	21 955 212	0	33 977 574
b - Disponibilités	3-5	18 569 650	19 066 904	20 077 156
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AC 4 - Autres actifs</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>154 082 478</b>	<b>165 496 031</b>	<b>176 298 550</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>	3-8	106 839	120 776	122 758
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	3-9	235 333	237 573	252 175
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>342 172</b>	<b>358 349</b>	<b>374 933</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	3-6	149 468 463	160 712 960	166 738 987
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	3-7	<b>4 271 843</b>	<b>4 424 722</b>	<b>9 184 630</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 463	7	8
b - Sommes distribuables de la période		4 270 380	4 424 715	9 184 622
<b>ACTIF NET</b>		<b>153 740 306</b>	<b>165 137 682</b>	<b>175 923 617</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>154 082 478</b>	<b>165 496 031</b>	<b>176 298 550</b>



## ETAT DE RESULTAT

Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2023

(Unité : en Dinars Tunisiens )

	Notes	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
<b>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</b>	3-2	<b>1 859 812</b>	<b>3 660 316</b>	<b>2 351 813</b>	<b>4 589 583</b>	<b>8 993 388</b>
a - Dividendes		44 146	44 146	188 506	188 506	188 506
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 815 667	3 616 170	2 163 307	4 401 077	8 804 882
<b>PR 2 - Revenus des placements monétaires</b>	3-4	<b>798 705</b>	<b>1 866 904</b>	<b>714 388</b>	<b>1 454 343</b>	<b>2 686 341</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>2 658 518</b>	<b>5 527 220</b>	<b>3 066 202</b>	<b>6 043 926</b>	<b>11 679 729</b>
<b>CH 1 - Charges de gestion des placements</b>	3-10	<b>-342 322</b>	<b>-713 990</b>	<b>-398 559</b>	<b>-810 161</b>	<b>-1 560 751</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>2 316 196</b>	<b>4 813 230</b>	<b>2 667 643</b>	<b>5 233 765</b>	<b>10 118 977</b>
<b>PR 3 - Autres produits</b>		0	0	0	0	0
<b>CH 2 - Autres charges</b>	3-11	<b>-70 595</b>	<b>-137 605</b>	<b>-68 936</b>	<b>-137 761</b>	<b>-278 362</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 245 601</b>	<b>4 675 625</b>	<b>2 598 707</b>	<b>5 096 004</b>	<b>9 840 616</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</b>		<b>-166 644</b>	<b>-405 245</b>	<b>-537 323</b>	<b>-671 289</b>	<b>-655 994</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>2 078 957</b>	<b>4 270 380</b>	<b>2 061 384</b>	<b>4 424 715</b>	<b>9 184 622</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat <i>d'exploitation (annulation )</i></b>		<b>166 644</b>	<b>405 245</b>	<b>537 323</b>	<b>671 289</b>	<b>655 994</b>
* Variation des +/- values potentielles sur titres		-136 390	-21 369	79 394	272 188	589 171
* +/- values réalisées sur cession des titres		300 603	334 954	1 157	28 390	115 624
* Frais de négociation de titres		0	0	-17	-17	-78
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>2 409 813</b>	<b>4 989 210</b>	<b>2 679 242</b>	<b>5 396 564</b>	<b>10 545 333</b>

## ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

Au 30/06/2023

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
<b>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant <u>des opérations d'exploitation</u></b>	<b>2 409 813</b>	<b>4 989 210</b>	<b>2 679 242</b>	<b>5 396 564</b>	<b>10 545 333</b>
<b>a - Résultat d'exploitation</b>	2 245 600	4 675 625	2 598 707	5 096 004	9 840 616
<b>b - Variation des +/- values potentielles sur titres</b>	-136 390	-21 369	79 394	272 188	589 171
<b>c - +/- values réalisées sur cession de titres</b>	300 603	334 954	1 157	28 390	115 624
<b>d - Frais de négociation de titres</b>	0	0	-17	-17	-78
<b>AN 2 - Distribution des dividendes</b>	<b>-7 467 600</b>	<b>-7 467 600</b>	<b>-8 294 058</b>	<b>-8 294 058</b>	<b>-8 294 058</b>
<b>AN 3 -Transaction sur le capital</b>	<b>-5 400 569</b>	<b>-19 704 922</b>	<b>-20 128 212</b>	<b>-28 608 995</b>	<b>-22 971 829</b>
<b>a - Souscriptions</b>	<b>153 546 984</b>	<b>228 784 009</b>	<b>167 924 300</b>	<b>258 923 971</b>	<b>460 532</b>
<b>* Capital</b>	146 131 340	217 037 031	160 108 219	245 986 880	462
<b>* Régularisation des sommes non distrib.</b>	211 706	239 921	187 947	235 632	438 896
<b>* Régularisations des sommes distrib.</b>	7 203 939	11 507 057	7 628 134	12 701 459	511
<b>b - Rachats</b>	<b>-158 947 552</b>	<b>-248 488 931</b>	<b>-188 052 512</b>	<b>-287 532 966</b>	<b>-483 504</b>
<b>* Capital</b>	-150 373 419	-234 595 396	-178 534 372	-272 331 521	291
<b>* Régularisation des sommes non distrib.</b>	-221 362	-265 533	-227 206	-286 266	-459 616
<b>- Régularisation des sommes distrib.</b>	-8 352 771	-13 628 002	-9 290 934	-14 915 179	325
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-10 458 355</b>	<b>-22 183 311</b>	<b>-25 743 029</b>	<b>-31 506 489</b>	<b>-20 720 554</b>
<b>AN 4 - Actif Net</b>					<b>196 644</b>
<b>a - En début de la période</b>	<b>164 198 661</b>	<b>175 923 617</b>	<b>190 880 711</b>	<b>196 644 171</b>	<b>171</b>
<b>b - En fin de la période</b>	<b>153 740 306</b>	<b>153 740 306</b>	<b>165 137 682</b>	<b>165 137 682</b>	<b>175 923</b>
<b>AN 5 - Nombre d'actions</b>					<b>617</b>
<b>a - En début de période</b>	<b>1 530 727</b>	<b>1 663 586</b>	<b>1 791 808</b>	<b>1 871 122</b>	<b>1 871 122</b>
<b>b - En fin de période</b>	<b>1 488 403</b>	<b>1 488 403</b>	<b>1 607 246</b>	<b>1 607 246</b>	<b>1 663 586</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>103.292</b>	<b>103.292</b>	<b>102.746</b>	<b>102.746</b>	<b>105.750</b>
<b>Dividende par action</b>	<b>5.520</b>	<b>5.520</b>	<b>5.257</b>	<b>5.257</b>	<b>5.257</b>
<b>AN 6 Taux de Rendement de la période</b>	<b>1.44%</b>	<b>2.90%</b>	<b>1.38%</b>	<b>2.77%</b>	<b>5.63%</b>

# **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Arrêtées au 30/06/2023**

*(Unité en Dinars Tunisiens)*

## **PRESENTATION DE LA SOCIETE**

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable de distribution de catégorie obligataire régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 17 mai 2000 et a reçu l'agrément du ministre des Finances en date du 08 Septembre 1999.

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

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

La gestion d'ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est confiée à la société de gestion « **Attijari Gestion** ». Le dépositaire et le distributeur de la Sicav est **ATTIJARI BANK**.

## **1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés au 30/06/2023 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

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

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

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

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

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

### **2- 2 Évaluation des placements**

#### **a. Évaluation des actions et valeurs assimilées**

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

### **b.Évaluation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées**

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent au 30/06/2023 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 ont été évalués au 30 Juin 2023 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 ». Il est à signaler que le portefeuille au 30/06/2023 ne contient pas cette catégorie de BTA.*

### **C.Évaluation des placements monétaires**

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

### **2- 3 Cession des placements**

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

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

## **2.4 Traitement des opérations de pension livrée**

• **Titres mis en pension** : les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC1-Portefeuille-titres** ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents. La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « **Dettes sur opérations de pensions livrées** » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

• **Titres reçus en pension** : les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC2-Placements monétaires et disponibilités** ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « **PR2- Revenus des placements monétaires** » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

### **3 - NOTES SUR LES ÉLÉMENTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT**

#### **3- 1 Note sur le Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à 113 557 616 Dinars contre 146 429 127 Dinars au 30/06/2022, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2023<sup>(*)</sup></b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>106 178 300</b>	<b>138 462 331</b>	<b>115 689 558</b>
- Obligations et valeurs assimilées	100 747 282	130 767 939	107 996 939
- Titres OPCVM obligataires	5 431 018	7 694 392	7 692 619
<b>Plus ou moins -values potentielles</b>	<b>1 525 555</b>	<b>1 229 941</b>	<b>1 546 924</b>
-Obligations et valeurs assimilées	742 780	784 836	919 249
- Titres OPCVM obligataires	782 775	445 105	627 675
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.</b>	<b>5 853 761</b>	<b>6 736 855</b>	<b>5 007 338</b>
<b>Total</b>	<b>113 557 616</b>	<b>146 429 127</b>	<b>122 243 820</b>

(\*) Le détail du portefeuille-titres est présenté en annexe I.

### 3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille – titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 1 859 812 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre un montant de 2 351 813 Dinars pour la même période en 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
- Revenus des Obligations	1 297 365	2 497 426	1 236 513	2 976 483	6 886 848
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	518 301	1 118 744	926 794	1 424 594	1 918 034
- Revenus des titres OPCVM	44 146	44 146	188 506	188 506	188 506
<b>Total</b>	<b>1 859 812</b>	<b>3 660 316</b>	<b>2 351 813</b>	<b>4 589 583</b>	<b>8 993 388</b>

### 3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde 21 955 212 dinars au 30/06/2023 à Dinars contre un solde nul au 30/06/2022 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Certificats de dépôts	9 920 792	-	18 956 986
Intérêts courus sur certificats de dépôts	1 962	-	6 947
Bons de Trésor à court Terme	-	-	-
Intérêts courus sur Bon de Trésor à court Terme	-	-	-
Créances sur opérations de pension livrée	11 999 094	-	14 999 857
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	33 964	-	13 784
<b>TOTAL</b>	<b>21 955 212</b>	<b>-</b>	<b>33 977 574</b>

### 3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 798 705 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre 714 388 Dinars pour la même période en 2022 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
- Intérêts du compte courant	477 930	810 157	300 568	507 377	1 208 249
- Intérêts des Certificats de Dépôt	72 921	399 342	9 620	207 532	214 479
-Intérêts des prises en pension	247 854	657 405	364 173	667 685	1 191 864
-Intérêts des bons de trésor à court terme	-	-	40 029	71 749	71 749
<b>Total</b>	<b>798 705</b>	<b>1 866 904</b>	<b>714 388</b>	<b>1 454 343</b>	<b>2 686 341</b>

### 3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à 18 569 650 Dinars contre 19 066 904 Dinars au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Avoirs en banque	26 812 646	8 363 332	49 139 773
- Sommes à l'encaissement	16 041 700	23 070 640	3 452 400
- Sommes à régler	-25 089 794	-12 665 859	-32 949 761
- Intérêts courus/Cpte courant	805 098	298 791	434 744
<b>Total</b>	<b>18 569 650</b>	<b>19 066 904</b>	<b>20 077 156</b>

### 3-6 Note sur le capital

#### Capital au 31/03/2023

- Montant	153 556 119
- Nombre de titres	1 530 727
- Nombre d'actionnaires	<b>1061</b>

#### Souscriptions réalisées

- Montant	146 342 319
- Nombre de titres	1 457 979
- Nombre d'actionnaires nouveaux	<b>134</b>

#### Rachats effectués

- Montant	-150 594 188
- Nombre de titres	1 500 303
- Nombre d'actionnaires sortants	<b>239</b>

#### Autres effets s/capital

- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	-136 390
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	300 603
- Frais de négociation de titres	0

#### Capital au 30/06/2023

- Montant	149 468 463
- Nombre de titres	1 488 403
- Nombre d'actionnaires	<b>952</b>

### 3- 7 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Sommes distribuables de l'exercice en cours	4 280 380	4 424 715	9 184 622
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 463	7	8
<b>Total</b>	<b>4 271 843</b>	<b>4 424 722</b>	<b>9 184 630</b>

### **3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à 106 839 Dinars contre un solde de 120 776 Dinars au 30/06/2022, détaillé comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
- Gestionnaire	90 499	102 446	104 144
- Dépositaire	16 340	18 331	18 614
<b>Total</b>	<b>106 839</b>	<b>120 776</b>	<b>122 758</b>

### **3- 9 Note sur les autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève à 235 333 Dinars au 30/06/2023 contre un solde de 237 573 Dinars au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
- Honoraires à payer (CAC)	12 694	6 179	15 282
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620	62 620
- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643	643
- Dividende à payer exercice 2011	778	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	736	736	736
- Dividende à payer exercice 2013	763	763	763
- Dividende à payer exercice 2014	6 631	6 631	6 631
- Dividende à payer exercice 2015	2 892	2 892	2 892
- CMF à payer	12 980	14653	14 891
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	-4 499*	-3242	6 440
- TCL à régulariser	11 808	11808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	13 669	19494	15 073
<b>TOTAL</b>	<b>235 333</b>	<b>237 573</b>	<b>252 175</b>

\*Un abonnement de charge de 22 000 a été comptabilisé afin de régler le débit de compte provision pour AG



## Attijari Obligataire SICAV

### **3- 10 Note sur les charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève à 342 322 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre 398 559 Dinars pour la même période en 2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
- Rémunération du gestionnaire	293 418	611 991	341 622	694 424	1 337 787
- Rémunération du dépositaire	48 904	101 999	56 937	115 737	222 964
<b>Total</b>	<b>342 322</b>	<b>713 990</b>	<b>398 559</b>	<b>810 161</b>	<b>1 560 751</b>

### **3- 11 Note sur les autres charges**

Le solde de ce poste s'élève à 70 595 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre 68 936 Dinars pour la même période en 2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	22 409	37 697	13 535	25 864	62 000
- Redevance CMF	41 094	85 713	47 846	97 258	187 365
-Autres charges/ Services bancaires	11	427	11	221	263
- TCL	7 081	13 768	7 544	14 418	28 734
<b>Total</b>	<b>70 595</b>	<b>137 605</b>	<b>68 936</b>	<b>137 761</b>	<b>278 362</b>

## **4 - AUTRES INFORMATIONS**

### **4- 1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la société a été confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,714 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du deuxième trimestre de l'année 2023 s'élève à 293 418 Dinars TTC.

### **4- 2 Rémunération du dépositaire**

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations le dépositaire perçoit une rémunération de 0,119 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Bank » au titre du deuxième trimestre de l'année 2023 s'élève à 48 904 Dinars TTC.

**Attijari Obligataire SICAV**  
**Société d'investissement à capital variable**  
**société régie par le code des OPC Promulgué par la loi 2001-83 du 24/07/01**  
**paru au JORT N°: 59 du 24/07/01**

**Annexe I**  
**Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/06/2023**

Désignation Du Titre		Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	% Actif	
<b>CODE ISIN</b>	<b>Obligations</b>	<b>29,079,900</b>	<b>31,630,164</b>	<b>20.53%</b>	
TN0003400348	AMEN BANK 2009 TR A	20 000	265 800	274 500	0.18%
TN0003400660	AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	1 800 000	1 850 088	1.20%
TN0004700803	ATL 2019-1 CATA TF	20 000	800 000	842 103	0.55%
TN0004700811	ATL 2020-1	20 000	1 200 000	1 269 622	0.82%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	23 000	2 300 000	2 383 491	1.55%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 CAT A	10 000	1 000 000	1 029 227	0.67%
TN0006610430	ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	200 000	204 118	0.13%
TN0006610539	ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	400 000	401 827	0.26%
TN0006610539	ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	512 800	515 143	0.33%
TN0006610554	ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	3 600 000	3 773 885	2.45%
TN0001300664	BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	800 000	833 175	0.54%
TN0002601029	STB 2008/2	8 000	100 000	101 866	0.07%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000	2 658 579	1.73%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000	2 658 579	1.73%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000	1 329 290	0.86%
TN0002102150	TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	750 000	761 926	0.49%
TN0003900263	UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	337 500	351 900	0.23%
TN0007780026	ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	200 000	215 378	0.14%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	3 000 000	3 040 095	1.97%
TN0003400405	AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	598 800	632 078	0.41%
TN0003600640	ATB SUB 2017 CAT A	5 000	200 000	204 505	0.13%
TN0001900836	BH 2009	50 000	765 000	790 022	0.51%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000	4 232 298	2.75%
TNAGSVAVWF5T2	HL 2023-01	12 500	1 250 000	1 276 468	0.83%
<b>CODE ISIN</b>	<b>BTA &amp; OBLIGATIONS ETAT</b>	<b>71 667 382</b>	<b>75 713 659</b>	<b>49.14%</b>	
TN0008000622	BTA 6,3 % MARS 2026	2 900	2 795 310	2 888 153	1.87%
TN0008000580	BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880	401 086	0.26%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	5 676	5 225 893	5 263 037	3.42%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282	46 347	0.03%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880	8 033 456	5.21%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 379	2 077 778	1.35%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390	1 084 531	0.70%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 809	4 273 453	2.77%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900	4 991 354	3.24%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 660	5 728 882	3.72%

TN0008000838	EMP NAT T1 2021 CAT B	380 000	38 000 000	40 675 200	26.40%
TN0008000515	EMPRUNT NATIONAL 2014	20 000	250 000	250 383	0.16%
<b>CODE ISIN</b>	<b>TITRES OPCVM</b>		<b>5 431 018</b>	<b>6 213 792</b>	<b>4.03%</b>
TN0006830012	AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082	488 647	0.32%
TNBICI0E13Y6	FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 059	342 809	0.22%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 187	4 743 078	3.08%
TNGUV3GCXU41	MCP SAFE FUND	731	100 117	100 613	0.07%
TN0003600418	SANADAT SICAV	4 922	530 573	538 644	0.35%
<b>CODE ISIN</b>	<b>CERTIFICATS DE DEPOTS</b>		<b>9 920 792</b>	<b>9 922 753</b>	<b>6.44%</b>
CD30/06/23_4	CD30/06/23_40J_10MD_ATTIJARIBA NK_9%	1	9 920 792	9 922 753	6.44%
<b>CODE ISIN</b>	<b>PENSION LIVREE</b>		<b>11 999 094</b>	<b>11 999 094</b>	<b>7.79%</b>
	PPL_AB_20/06/23_14j_9.10%_12M_ B0424	14 286	11 999 094	11 999 094	7.79%
<b>Total Portefeuille Titres,Placements monétaires et Dépôts à terme</b>			<b>128 098 186</b>	<b>135 479 463</b>	<b>87.93%</b>

# TUNISO EMIRATIE SICAV

## SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2023

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2023

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société TUNISO EMIRATIE SICAV (TES) pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2023, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 136.275.675 DT et un résultat de la période de 2.409.784 DT.

#### **Introduction :**

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société TES, comprenant le bilan au 30 Juin 2023, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers trimestriels.

#### **Etendue de l'examen :**

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

#### **Opinion :**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société « TES » arrêtés au 31 Juin 2023, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie

#### **Paragraphe d'observation :**

- La note 3.2 des états financiers décrit la nouvelle méthode adoptée par la société TUNISO EMIRATIE SICAV 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.

### **Autres obligations légales et réglementaires**

- Les emplois en valeurs mobilières représentent 99,77 % de l'actif total au 30 Juin 2023 dépassant ainsi le plafond de 80% prévu par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 et l'article 11 du règlement de CMF relatif aux OPCVM.
- Les emplois en liquidités et quasi liquidité représentent 0,23 % de l'actif total au 30 Juin 2023. Cette proportion est en dessous du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

Tunis, le 27/07/2023

**Le Commissaire aux Comptes :**

**La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C**

**Chiheb GHANMI**

**BILAN**  
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<b>131 823 156</b>	<b>141 766 787</b>	<b>138 429 093</b>
Obligations et valeurs assimilées		128 845 628	138 099 666	135 466 463
Titres des Organismes de Placement Collectif		2 977 528	3 667 121	2 962 629
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>4 437 241</b>	<b>48 069 833</b>	<b>28 872 584</b>
Placements monétaires	5	4 126 996	20 237 148	28 025 052
Disponibilités		310 246	27 832 685	847 532
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<b>14 769</b>	<b>52 885</b>	<b>86 232</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>136 275 167</b>	<b>189 889 505</b>	<b>167 387 908</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	309 634	186 228	199 166
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	98 596	112 491	87 719
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>408 230</b>	<b>298 719</b>	<b>286 885</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	131 221 829	183 425 445	156 560 580
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 190	950	810
Sommes distribuables de l'exercice en cours		4 643 917	6 164 392	10 539 634
<b>ACTIF NET</b>		<b>135 866 937</b>	<b>189 590 786</b>	<b>167 101 023</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>136 275 167</b>	<b>189 889 505</b>	<b>167 387 908</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/04 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 31/12/2022
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	10	<b>2 425 057</b>	<b>4 764 210</b>	<b>2 533 004</b>	<b>4 728 867</b>	<b>9 548 425</b>
Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 350 975	4 690 129	2 334 793	4 530 656	9 350 214
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		74 081	74 081	198 211	198 211	198 211
<b>Revenus des placements monétaires</b>	11	<b>212 504</b>	<b>690 334</b>	<b>692 536</b>	<b>1 404 778</b>	<b>3 185 628</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>2 637 561</b>	<b>5 454 544</b>	<b>3 225 539</b>	<b>6 133 645</b>	<b>12 734 052</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	12	(146 329)	(309 634)	(183 515)	(360 787)	(746 603)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>2 491 232</b>	<b>5 144 910</b>	<b>3 042 024</b>	<b>5 772 858</b>	<b>11 987 450</b>
<b>Autres charges</b>	13	(63 857)	(133 468)	(79 225)	(157 455)	(322 166)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 427 376</b>	<b>5 011 442</b>	<b>2 962 799</b>	<b>5 615 404</b>	<b>11 665 284</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		(158 058)	(367 524)	534 150	548 988	(1 125 650)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>2 269 318</b>	<b>4 643 917</b>	<b>3 496 949</b>	<b>6 164 392</b>	<b>10 539 634</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		158 058	367 524	(534 150)	(548 988)	1 125 650
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(17 592)	(224 925)	40 300	133 132	(142 128)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		0	145 806	0	1 543	352 178
Frais de négociation de titres		0	0	0	0	0
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>		<b>2 409 784</b>	<b>4 932 323</b>	<b>3 003 099</b>	<b>5 750 079</b>	<b>11 875 334</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

(Montants exprimés en dinar)

	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/04 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 31/12/2022
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 409 784</b>	<b>4 932 323</b>	<b>3 003 099</b>	<b>5 750 079</b>	<b>11 875 334</b>
Résultat d'exploitation	2 427 376	5 011 442	2 962 799	5 615 404	11 665 284
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(17 592)	(224 925)	40 300	133 132	(142 128)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	0	145 806	0	1 543	352 178
Frais de négociation de titres	0	0	0	0	0
<b>DISTRIBUTIONS DES DIVIDENDES</b>	<b>(3 095 576)</b>	<b>(3 095 576)</b>	<b>(3 594 606)</b>	<b>(3 594 606)</b>	<b>(3 594 606)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>(14 186 606)</b>	<b>(33 070 833)</b>	<b>10 809 094</b>	<b>13 660 680</b>	<b>(14 954 338)</b>
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	112 936 032	129 856 790	146 410 915	168 200 951	224 754 955
- Régularisation des sommes non distribuables	(69 058)	(71 773)	93 186	100 552	151 701
- Régularisation des sommes distribuables	4 185 121	5 440 439	4 670 798	6 226 422	9 027 230
<b>Rachats</b>					
- Capital	(120 704 615)	(155 128 498)	(129 160 034)	(148 284 013)	(231 743 374)
- Régularisation des sommes non distribuables	74 371	83 851	(90 854)	(97 313)	(183 344)
- Régularisation des sommes distribuables	(10 608 458)	(13 251 641)	(11 114 918)	(12 485 919)	(16 961 505)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>(14 872 398)</b>	<b>(31 234 087)</b>	<b>10 217 587</b>	<b>15 816 154</b>	<b>(6 673 609)</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	150 739 335	167 101 023	179 373 199	173 774 632	173 774 632
En fin de période	135 866 937	135 866 937	189 590 786	189 590 786	167 101 023
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>					
En début de période	1 379 426	1 553 054	1 648 934	1 622 457	1 622 457
En fin de période	1 302 363	1 302 363	1 820 255	1 820 255	1 553 054
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>104,323</b>	<b>104,323</b>	<b>104,156</b>	<b>104,156</b>	<b>107,595</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>0,16%</b>	<b>6,68%</b>	<b>1,64%</b>	<b>3,23%</b>	<b>6,44%</b>



## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

TUNISO EMIRATIE SICAV est une société d'investissement à capital variable obligataire de type distribution régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif, Elle a été créée le 29 Janvier 2007 à l'initiative de la « BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier en date du 8 Novembre 2006.

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

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable « TUNISO EMIRATIE SICAV » bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés, En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%, conformément aux dispositions de l'article 17 de la Loi n° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021

La « Banque de Tunisie et des Emirats » assure les fonctions de distributeur et de dépositaire de fonds et de titres.

TUNISO EMIRATIE SICAV a obtenu l'agrément du CMF N°03-2015 du 30 janvier 2015 pour assurer la distribution de ses propres actions.

En conséquence la distribution des titres de TUNISO EMIRATIE SICAV est assurée à partir du 06 avril 2015 par la « Banque de Tunisie et des Emirats » et la SICAV elle-même.

### NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2023, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

### NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

Les placements en portefeuille-titres 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 supportés par la SICAV.

Les intérêts sur les placements en obligations et bons et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenues à la source.

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

#### 3.2 Evaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Juin 2023, 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 TUNISO EMIRATIE SICAV détient six lignes de BTA dont la souche a été ouverte à l'émission après le 1er janvier 2018, elles sont valorisées 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 et aucun retraitement n'a été opéré sur les données présentées comparativement dans les états financiers arrêtés au 30 Juin 2023.

### **3.3 Evaluation des titres OPCVM**

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

### **3.4 Evaluation des autres placements**

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

### **3.5 Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable.

La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue selon le cas une plus ou moins-value réalisée portée directement en capitaux propres en tant que somme non distribuable, elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

### **3.6 Traitement des opérations de pension livrée**

- **Titres mis en pension**

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC1-Portefeuille-titres ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents.

La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « Dettes sur opérations de pensions livrées » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

- **Titres reçus en pension**

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC2- Placements monétaires et disponibilités ». A la date d'arrêt, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêt, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « PR2- Revenus des placements monétaires » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

**NOTE 4 : PORTEFEUILLE-TITRES :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2023 à : **131.823.156 DT** et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	% Actif net	Intérêts courus/+ou- V potentiel
	<b>Obligations &amp; valeurs assimilées</b>		<b>123 481 676</b>	<b>128 845 628</b>	<b>94,83%</b>	<b>5 363 953</b>
	<b>Obligations</b>		<b>116 969 070</b>	<b>122 224 568</b>	<b>89,96%</b>	<b>5 255 498</b>
TN0003400405	AB-2010_15A_31/08	5 000	99 800	105 410	0,08%	5 610
TN0003400405	AB-2010_15A_31/08	2 000	39 920	42 164	0,03%	2 244
TN0003400348	AB-S-2009_15A_30/09_A	15 000	199 350	205 875	0,15%	6 525
TN0003400355	AB-S-2009_15A_30/09_B	15 000	199 350	209 524	0,15%	10 174
TN0003400504	AB-S-2016-1_7A_21/11_B	5 000	100 000	103 649	0,08%	3 649
TN0003400561	AB-S-2017-1_7A_30/04_C	5 000	500 000	505 217	0,37%	5 217
TN0003400561	AB-S-2017-1_7A_30_04_C	5 000	500 000	505 217	0,37%	5 217
TN0003400660	AB-S-2020-3_5A_12_02_B	20 000	1 200 000	1 233 634	0,91%	33 634
TN0003400678	AB-S-2020-3_7A_12_02_C	50 000	5 000 000	5 143 189	3,79%	143 189
TN0003400694	AB-S-2021-1_10A_30_04_B	20 000	1 600 000	1 623 429	1,19%	23 429
TN0003400686	AB-S-2021-1_7A_30_04_A	30 000	3 000 000	3 043 522	2,24%	43 522
TN0007780075	ABC TUNISIE2020-1_7A_22/06_B	10 000	800 000	801 810	0,59%	1 810
TN0007780075	ABC TUNISIE2020-1_7A_22_06_B	20 000	1 600 000	1 603 620	1,18%	3 620
TN0003600582	ATB2009-B2_20A_20/05	10 000	399 700	401 865	0,30%	2 165
TN0004700704	ATL2017-1_7A_15/03_C	5 000	100 000	101 841	0,07%	1 841
TN0004700746	ATL2017-2_7A_02/03_C	5 000	200 000	204 205	0,15%	4 205
TN0004700712	ATL-S-2017-2_7A_16/10	3 000	120 000	125 361	0,09%	5 361
TN0004700811	ATL2020-1_5A_16/10_A	55 000	3 300 000	3 492 206	2,57%	192 206
TN6KZZZEJ5N2	ATL2021_1_5A_13/01_F	10 000	800 000	828 448	0,61%	28 448
TNFUHZ3R7VR5	ATL2021_1_7A_13/01_F	20 000	2 000 000	2 072 601	1,53%	72 601
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1_7A_17/10_B	40 000	4 000 000	4 232 075	3,11%	232 075
TN0006610430	ATTIJARI LEASING2016_7A_03/03_	3 000	60 000	61 235	0,05%	1 235

TN0001900836	BH2009_15A_31/12_A	10 000	153 000	158 300	0,12%	5 300
TN0PID0RGAE6	BH SUB 2021_2_7A_19/10_C	20 000	2 000 000	2 101 721	1,55%	101 721
TNA4HARL4UU5	BH SUB 2021_2_7A_19/10_D	20 000	2 000 000	2 118 767	1,56%	118 767
TN0003100757	BNA-S-2018-1_5A_10/08_F	2 500	50 000	52 938	0,04%	2 938
TN0003100765	BNA-S-2018-1_5A_10/08_V	2 500	50 000	53 414	0,04%	3 414
TNHD4NKEWF69	BIAT-S-2022-1_10A_03_06_G	20 000	2 000 000	2 013 392	1,48%	13 392
TN4IAOG1Z7S3	BIAT-S-2022-1_7A_03_06_E	40 000	4 000 000	4 026 294	2,96%	26 294
TN0001300607	BTE2010_20A_17/09_B	20 000	800 000	829 439	0,61%	29 439
TN0001300680	BTE2019_7A_10/01_B	5 000	400 000	417 341	0,31%	17 341
TN0004620134	BTK2009-C_15A_26/02	10 000	132 900	136 111	0,10%	3 211
TN0004620142	BTK2009-D_20A_26/02	5 000	175 000	177 805	0,13%	2 805
TN0004201471	CIL2020-1	15 000	600 000	603 580	0,44%	3 580
TN0007310410	HL2017-2_7A_10/07_B	3 000	120 000	127 350	0,09%	7 350
TN0007310410	HL2017-2_7A_10_07_B	2 000	80 000	84 900	0,06%	4 900
TN0007310444	HL2017-3_7A_26_01_B	10 000	400 000	411 283	0,30%	11 283
TN0007310493	HL2018-2_5A_25_02_A	2 000	40 000	41 273	0,03%	1 273
TN0007310501	HL2018-2_7A_25_02_B	3 000	180 000	185 717	0,14%	5 717
TN0007310543	HL2020-2_5A_13_11_B	50 000	3 000 000	3 160 307	2,33%	160 307
TN0007310543	HL2020-2_5A_1311_B	20 000	1 200 000	1 264 123	0,93%	64 123
TN0007310568	HL2020-3_5A_2901_B	30 000	1 800 000	1 862 172	1,37%	62 172
TNJQTACHIQQ5	HL2022-1_7A_25/03	30 000	3 000 000	3 062 977	2,25%	62 977
TN0002601029	STB2008-2_16A_18/02	15 000	187 500	191 053	0,14%	3 553
TN0002601045	STB2010-1_15A_23/03_B	3 000	39 870	40 332	0,03%	462
TN0002601045	STB2010-1_15A_23/03_B	2 000	26 580	26 888	0,02%	308
TN0002601193	STB-S-2019-1_5A_29/11_E	10 000	1 000 000	1 382 392	1,02%	382 392
TNL6Z2LXMEP5	STB-S-2021-1_5A_31_01_D	50 000	5 000 000	5 154 723	3,79%	154 723
TN0006610430	TL2016-2_7A_01/03_B	3 000	60 000	61 256	0,05%	1 256
TN0002101962	TL2017-1_7A_07/06_B	5 000	100 000	100 409	0,07%	409
TN0002101988	TL2017-2_7A_08/02_B	15 000	600 000	615 420	0,45%	15 420
TN0002102010	TL2018-1_7A_07/05_B	10 000	400 000	403 943	0,30%	3 943
TN0002102150	TLF2020-1_5A_15/04_TF	20 000	1 200 000	1 219 591	0,90%	19 591
TN0002102135	TLF2020-1_5A_28/05	10 000	400 000	403 448	0,30%	3 448
TN0002102135	TLF2020-1_5A_28/05_B	10 000	400 000	403 448	0,30%	3 448
TN0002102143	TLF2020-S_5A_29/01	15 000	900 000	930 935	0,69%	30 935
TNZSBU7F6WY7	TLF2021-S_5A_28/10	10 000	800 000	842 272	0,62%	42 272
TNYJL6N2AEP6	TLF2022-1_5A_08/04	10 000	800 000	814 101	0,60%	14 101
TNXIY8MEDJE3	TLF2022-2_5A_21/10_TF	20 000	2 000 000	2 110 904	1,55%	110 904
TN0003900248	UIB2009-1C_20A_17/07	30 000	1 050 000	1 096 986	0,81%	46 986
TN0003900263	UIB2011-1B_20A_26/08	5 000	225 000	234 600	0,17%	9 600
TN0003900263	UIB2011-1B_20A_26/08	5 000	225 000	234 600	0,17%	9 600
TN0008000838	EMP NAT-2021 CAT B	200 000	20 000 000	21 408 000	15,76%	1 408 000

TN0008000846	EMP NAT-2021 CAT C	14 000	14 000 000	14 996 800	11,04%	996 800
TN4A4WPDZOC1	EMP NAT-2022-3 CAT C	30 000	3 000 000	3 181 795	2,34%	181 795
	EMP NAT-2022-CC-TF-2T	70 000	7 000 000	7 023 502	5,17%	23 502
	EMP NAT-2022-CC-TF-2T	10 000	1 000 000	1 003 357	0,74%	3 357
TNCGJF5TW027	EMP NAT-2023-CB-TF	85 000	8 556 100	8 808 510	6,48%	252 410
	<b>Bons du trésor assimilables</b>		<b>6 512 606</b>	<b>6 621 060</b>	<b>4,87%</b>	<b>108 455</b>
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024	2 000	1 994 268	2 015 835	1,48%	21 567
TN0008000622	BTA 6,30% MARS 2026	500	487 561	495 294	0,36%	7 733
TN0008000580	BTA 6,30% OCTOBRE 2026	1 300	1 286 938	1 333 610	0,98%	46 672
TN0008000606	BTA 6,7% AVRIL 2028	2 800	2 743 839	2 776 322	2,04%	32 483
	<b>Titres OPCVM</b>		<b>2 912 199</b>	<b>2 977 528</b>	<b>2,19%</b>	<b>65 328</b>
	<b>Actions des SICAV</b>		<b>1 822 215</b>	<b>1 901 230</b>	<b>1,40%</b>	<b>79 014</b>
TN0003600418	SANADETT SICAV	1 219	132 127	133 402	0,10%	1 275
TN0003900164	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	15 579	1 690 088	1 767 827	1,30%	77 739
	<b>Parts des FCP</b>		<b>1 089 984</b>	<b>1 076 298</b>	<b>0,79%</b>	<b>-13 686</b>
	FCP HELION SEPTIM	9 255	1 004 240	992 395	0,73%	-11 845
TN9APUZ8DQV0	FCP HELION MONEO	806	85 744	83 903	0,06%	-1 841
	<b>TOTAL</b>		<b>126 393 875</b>	<b>131 823 156</b>	<b>97,02%</b>	<b>5 429 281</b>
	<b>Pourcentage par rapport à l'actif</b>				<b>96,73%</b>	

## NOTE 5 : PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS :

### 5.1. Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2023 à : **4.126.996 DT** et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	% Actif net	Intérêts courus
	<b>Billets de trésorerie</b>		<b>4 000 000</b>	<b>4 126 996</b>	<b>3,04%</b>	<b>126 996</b>
TNMJ98GP6832	BIT_ENDA_4000_9.1%_20/01/2024_1090J		4 000 000	4 126 996	3,04%	126 996
	<b>Total</b>		<b>4 000 000</b>	<b>4 126 996</b>	<b>3,04%</b>	<b>126 996</b>
	<b>Pourcentage par rapport à l'actif</b>				<b>3,03%</b>	

## 5.2. Valeurs mobilières détenues détaillées par émetteur/garant :

Au bilan, les valeurs mobilières détenues par la société TES et figurant parmi les composantes des rubriques "Portefeuille-Titres" et "Placement monétaires", totalisent au 30 Juin 2023 une valeur comptable de **135.950.152 DT**, soit **99,76 %** du total actif. Elles se détaillent, par émetteur, comme suit :

Emetteur/Garant	Obligations	BTA	Titres d'OPCVM	Billets de trésorerie	Total	% Actif
ETAT	0	6 621 060	0	0	6 621 060	4,86%
AB	12 720 830	0	0	0	12 720 830	9,33%
ABC	2 405 430	0	0	0	2 405 430	1,77%
ATB	401 865	0	0	0	401 865	0,29%
ATL	11 056 736	0	0	0	11 056 736	8,11%
ATTIJARI LEASING	61 235	0	0	0	61 235	0,04%
BH	4 378 787	0	0	0	4 378 787	3,21%
BIAT	6 039 686	0	0	0	6 039 686	4,43%
BNA	106 353	0	0	0	106 353	0,08%
BTE	1 246 780	0	0	0	1 246 780	0,91%
BTK	313 916	0	0	0	313 916	0,23%
CIL	603 580	0	0	0	603 580	0,44%
ENDA	0	0	0	4 126 996(1)	4 126 996	3,03%
FCP HELION SEPTIM	0	0	992 395	0	992 395	0,73%
FCP HELION MONEO	0	0	83 903	0	83 903	0,06%
HL	10 200 102	0	0	0	10 200 102	7,48%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	0	0	1 767 827	0	1 767 827	1,30%
SANADETT SICAV	0	0	133 402	0	133 402	0,10%
STB	6 795 388	0	0	0	6 795 388	4,99%
TL	7 905 728	0	0	0	7 905 728	5,80%
UIB	1 566 186	0	0	0	1 566 186	1,15%
EMP NAT	56 421 964	0	0	0	56 421 964	41,40%
<b>Total</b>	<b>122 224 568</b>	<b>6 621 060</b>	<b>2 977 528</b>	<b>4 126 996</b>	<b>135 950 152</b>	<b>99,76%</b>

(1) Billets de trésorerie émis par le groupe scolaire RENE DESCARTES et avalisé par BTE

### NOTE 6 : CRÉANCES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste au 30/06/2023 égale à **14.769 DT**, contre : **52.885 DT** au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Intérêts des dépôts à vue à recevoir	14 769	52 802	86 232
Retenues à la source / B.T. A	0	82	0
<b>Total</b>	<b>14 769</b>	<b>52 885</b>	<b>86 232</b>

## NOTE 7 : OPÉRATEURS CRÉDITEURS

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à : **309.634 DT**, contre **186.228 DT** au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération du dépositaire	5 455	5 455	11 000
Rémunération du distributeur	304 179	180 773	188 165
<b>Total</b>	<b>309 634</b>	<b>186 228</b>	<b>199 166</b>

## NOTE 8 : AUTRES CRÉDITEURS DIVERS

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2023 à : **98.596 DT**, contre **112.491 DT** au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	6 775	14 371	1 604
Redevances du CMF	11 477	15 349	14 349
Rémunération du PDG	378	2 649	3 277
Rémunération du personnel	9 083	7 820	8 219
Loyer	999	5 499	6 255
Etat, taxes et versements assimilés	19 463	27 586	7 187
Publications et frais divers	8 583	6 328	7 567
Jetons de présence à payer	16 677	12 485	21 937
Dividendes à payer	5 961	5 653	5 469
Charges constatées d'avance (maintenance BFI)	419	479	-3 092
Autres créditeurs (publicité)	18 782	14 273	14 947
Sommes à régler	0	0	0
<b>Total</b>	<b>98 596</b>	<b>112 491</b>	<b>87 719</b>

## NOTE 9 : CAPITAL

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> Avril au 30 Juin 2023, se détaillent ainsi :

	<u>AU 30/06/2023</u>
<b><u>Capital en début de période</u></b>	
Montant	156 560 580
Nombre de titres	1 553 054
Nombre d'actionnaires	683
<b><u>Souscriptions réalisées</u></b>	
Montant	129 856 790
Nombre de titres émis	1 288 157
Nombre d'actionnaires nouveaux	59
<b><u>Rachats effectués</u></b>	
Montant	-155 128 498
Nombre de titres rachetés	-1 538 848
Nombre d'actionnaires sortants	-86
<b><u>Autres mouvements</u></b>	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-224 925
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	145 806
Régularisation des sommes non distribuables	12 077
Frais de négociation de titres	0
<b><u>Capital en fin de période</u></b>	
Montant	131 221 829
Nombre de titres	1 302 363
Nombre d'actionnaires	656

	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/04 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 31/12/2022
<b><u>Revenus des obligations</u></b>					
- Intérêts	2 267 005	4 330 841	1 899 448	3 664 753	7 726 918
<b><u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u></b>					
- Intérêts des BTA et BTZC	83 970	359 288	435 345	865 903	1 623 296
<b><u>Revenus des titres OPCVM</u></b>					
- Dividendes	74 081	74 081	198 211	198 211	198 211
<b>TOTAL</b>	<b>2 425 057</b>	<b>4 764 210</b>	<b>2 533 004</b>	<b>4 728 867</b>	<b>9 548 425</b>

#### NOTE 10 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant 01/01/2023 au 30/06/2023 à : **4.764.210 DT** contre : **4.728.867DT** pour la même période de l'exercice 2022 et se détaille comme suit :

#### NOTE 11 : REVENUS DES PLACEMENTS MONÉTAIRES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2023 au 30/06/2023 à : **690.334 DT** contre : **1.404.778 DT** pour la même période de l'exercice 2022 et se détaille comme suit :

	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/04 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 31/12/2022
Intérêts des billets de trésorerie	73 609	147 530	98 390	171 190	376 133
Intérêts des comptes à terme	143 701	210 849	221 162	246 098	427 169
Intérêts des certificats de dépôt	69 280	287 544	204 567	519 268	1 113 137
Intérêts des dépôts à vue	13 935	44 411	53 177	74 664	256 284
Revenus des opérations de prises en pension	-88 022	0	115 240	393 559	1 012 905
<b>TOTAL</b>	<b>212 504</b>	<b>690 334</b>	<b>692 536</b>	<b>1 404 778</b>	<b>3 185 628</b>



**Note 12 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2023 au 30/06/2023 à : **309.634 DT** contre : **360.787 DT** pour la même période de l'exercice 2022 et se détaille comme suit :

	<b>Période du 01/04 au 30/06/2023</b>	<b>Période du 01/01 au 30/06/2023</b>	<b>Période du 01/04 au 30/06/2022</b>	<b>Période du 01/01 au 30/06/2022</b>	<b>Période du 01/01 au 31/12/2022</b>
Rémunération du dépositaire	2 742	5 455	2 742	5 455	11 000
Rémunération du distributeur	143 586	304 179	180 773	355 332	735 603
<b>TOTAL</b>	<b>146 329</b>	<b>309 634</b>	<b>183 515</b>	<b>360 787</b>	<b>746 603</b>

**NOTE 13 : AUTRES CHARGES**

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01/2023 au 30/06/2023 à : **133.468 DT** contre : **157.455 DT** pour la même période de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

	<b>Période du 01/04 au 30/06/2023</b>	<b>Période du 01/01 au 30/06/2023</b>	<b>Période du 01/04 au 30/06/2022</b>	<b>Période du 01/01 au 30/06/2022</b>	<b>Période du 01/01 au 31/12/2022</b>
Honoraires du commissaire aux comptes	4 890	9 390	4 316	8 261	17 461
Redevances du CMF	35 896	76 043	45 192	88 831	183 897
Rémunération du PDG	3 080	6 126	3 080	6 126	12 353
Rémunération du personnel	3 857	7 672	3 857	7 672	15 471
Etat, taxes et versements assimilés	2 901	6 083	8 341	18 242	30 758
Loyer	374	744	374	744	1 500
Contribution sociale de solidarité	0	0	200	200	230
Publications et frais divers	3 108	6 092	2 146	4 069	9 864
Jetons de présence	2 639	7 240	4 675	9 298	18 750
Maintenance logiciel BFI	1 765	3 511	1 765	3 511	7 081
Divers publicité (compagne)	5 279	10 501	5 279	10 501	21 176
Autres services extérieurs	67	67	0	0	0
Autres	0	0	0	0	3 625
<b>TOTAL</b>	<b>63 857</b>	<b>133 468</b>	<b>79 225</b>	<b>157 455</b>	<b>322 166</b>

## **NOTE 14 : RÉMUNÉRATION DU DÉPOSITAIRE ET DU DISTRIBUTEUR**

### **14.1 Rémunération du dépositaire**

La banque "Banque de Tunisie et des Emirats" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres sa rémunération est fixée à 11,000 dinars TTC par an.

### **14.2 Rémunération du distributeur**

La distribution des titres de la "TUNISO-EMIRATIE SICAV" est confiée depuis le 6 Janvier 2010 à la "Banque de Tunisie et des Emirats", celle-ci est chargée d'assurer dans les meilleures conditions la commercialisation de la SICAV. En contrepartie de ses prestations, le distributeur perçoit une rémunération de 0.4% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

TUNISO EMIRATIE SICAV a obtenu l'agrément du CMF N°03-2015 du 30 janvier 2015 pour assurer la distribution de ses propres actions.

En conséquence la distribution des titres de TUNISO EMIRATIE SICAV est assurée depuis le 06 avril 2015 par la « Banque de Tunisie et des Emirats » et par la SICAV elle-même.