



Bulletin Officiel

N°6406 Vendredi 30 Juillet 2021

www.cmf.tn26^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDES SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19 3

AGREMENTS DE CONSTITUTION DE SOCIETE DE GESTION

216 CAPITAL VENTURES 4

FICOM CAPITAL INVEST 4

AGREMENTS DE CONSTITUTION D'OPCVM

START INVEST FUND 5

INNOVATECH 5

BYRSA FUND I 5

AGREMENT DE TRANSFERT DANS UN NOUVEAU LOCAL DE TOUT OU PARTIE DES ACTIVITES

DIDO CAPITALPARTNERS 6

AGREMENT DE DELEGATION ADMINISTRATIVE ET COMPTABLE

SMART CAPITAL 6

AGREMENT DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

CASA CAPITAL PARTNERS 6

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOTETEL 7

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE SANS APE

EMPRUNT SUBORDONNE BIAT 2021-1 8

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*mise à jour en date du 03/05/2021*)

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

- TUNISIAN SAUDI BANK – TSB –

COMMUNIQUÉ DU CMF

**TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDÉS
SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19**

Compte tenu des conséquences économiques de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.

Dans ce cadre, et en concertation avec le Conseil National de la Comptabilité, le Conseil du Marché Financier, attire l'attention des institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016), sur la nécessité de prise en compte des implications comptables, des décisions de soutien prises par les autorités publiques en faveur des ménages et des entreprises afin de faire face aux conséquences économiques engendrées par la pandémie de COVID 19.

Il est à rappeler que le comité auxiliaire au Conseil National de la comptabilité, créé par le président dudit conseil, saisi sur la question relative au traitement comptable des modifications des flux de trésorerie contractuels des financements accordés par les institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016) et des institutions de micro finance (IMF sous forme de sociétés anonymes régies par le décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 tel que modifié par la loi n°2014-46 du 24 juillet 2014), a émis un avis portant sur le traitement comptable susvisé.

Les institutions financières sus-indiquées sont, de ce fait, appelées à se conformer aux dispositions de l'avis du Conseil National de la Comptabilité n°2020-A du 30 décembre 2020, portant sur le traitement comptable des modifications des financements accordés aux bénéficiaires suite à la pandémie de COVID 19.

COMMUNIQUÉ DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION DE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 juillet 2021, d'agréer les sociétés de gestion suivante :

216 CAPITAL VENTURES

Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régie par le code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières

Siège Social : Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis.
Capital Social : 500 000 dinars divisé en 50 000 actions de 10 dinars chacune.

2021 - AC - 049

FICOM CAPITAL INVEST

Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régie par le code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières

Siège Social : 51, Avenue Alain Savary 1002, Tunis
Capital Social : 300 000 dinars divisé en 50 000 actions de 10 dinars chacune.

2021 - AC - 050

COMMUNIQUÉ DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION D'OPCVM

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 Juillet 2021, d'agréer les Fonds suivants :

START INVEST FUND

Fonds d'Investissement Spécialisé

Régi par le Code des Organismes de Placement Collectif

Promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

Adresse du fonds : Immeuble YOSR – Appartement n°9 et 10

Rue du lac Victoria – les berges du lac

1053 Tunis

2021 - AC – 051

La société ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS - ACP et ARAB TUNISIAN BANK – ATB ont obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 23 Juillet 2021, pour la création du Fonds d'Investissement Spécialisé, dénommé « START INVEST FUND » d'un montant de 15 000 000 d'euros (part A) et 1 500DT (part B).

INNOVATECH

Fonds d'Investissement Spécialisé

Régi par le Code des Organismes de Placement Collectif

Promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

Adresse du fonds : Immeuble SAPHIR

Bloc A - 1er étage,

Avenue du dinar

Les berges du lac II – 1053 Tunis

2021 - AC – 052

La société SMART CAPITAL et ARAB TUNISIAN BANK – ATB ont obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 23 Juillet 2021, pour la création du Fonds d'Investissement Spécialisé, dénommé « INNOVATECH » d'un montant de 125 000 000 DINARS (part A) et 12 500DT (part B).

Byrsa Fund I

Fonds Commun de Placement à Risque bénéficiant d'une procédure allégée

régi par le Code des Organismes de Placement Collectif

promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

Siège Social : Avenue Neptune – Immeuble la percée verte - Bloc B – 5^e étage, appartement B5.2 - jardins de Carthage - CP 1090 - Tunis, Tunisia

La société DIDO CAPITAL PARTNERS et Amen Bank ont obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 23 Juillet 2021, pour la création d'un Fonds Commun de Placement à Risque bénéficiant d'une procédure allégée, dénommé « FCPR Byrsa Fund I » d'un montant de 50 010 000 dinars divisé en 50 000 parts A de 1000 dinars chacune et 1000 parts B de 10 dinars chacune.

2021 - AC – 053

COMMUNIQUÉ DU CMF

AGREMENT DE TRANSFERT DANS UN NOUVEAU LOCAL DE TOUT OU PARTIE DES ACTIVITES

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 Juillet 2021, d'agréer le transfert dans un nouveau local des activités de la société de gestion pour le compte de tiers « DIDO CAPITALPARTNERS » à l'adresse suivante : Avenue Neptune – Immeuble la percée verte - Bloc B – 5^e étage, appartement B5.2 - jardins de Carthage - CP 1090 - Tunis, Tunisia

2021 - AC – 054

AGREMENT DE DELEGATION ADMINISTRATIVE ET COMPTABLE

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 Juillet 2021, d'agréer la délégation administrative et comptable la société de gestion de portefeuille pour le compte de tiers « SMART CAPITAL » à la société « HMBO » - Audit Accounting and Consulting Compagny.

AGREMENT DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

2021 - AC – 055

AGREMENT DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 juillet mars 2021, d'agréer l'externalisation de la fonction du contrôle de la conformité et du contrôle interne au sein de la société CAPSA CAPITAL PARTNERS au profit du de Mme Soulef Kossentini

2021 - AC – 056

AVIS DES SOCIÉTÉS*

COMMUNIQUE DE PRESSE

**La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications
- SO.T.E.TEL -**

Siège Social : Sise rue des Entrepreneurs -Z.I- Charguia 2 – Aéroport Tunis

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SO.T.E.TEL » a le plaisir de porter à la connaissance de ses actionnaires, que son Assemblée Générale Ordinaire, tenue à distance le 15 juillet 2021 a fixé le montant des dividendes relatifs à l'exercice 2020 à 0,100 Dinars par action et a décidé la mise en paiement de ces dividendes à la date du vendredi 15 octobre 2021.

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

2021- AS - 1026

AVIS DES SOCIÉTÉS

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



BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

BIAT

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 178.500.000 DINARS
SIEGE SOCIAL : 70-72, AVENUE HABIB BOURGUIBA - TUNIS

Emission d'un Emprunt Obligataire Subordonné
« Emprunt Subordonné BIAT 2021-1 » de 90 000 000 DT susceptible d'être porté à
120 000 000 DT
sans recours à l'Appel Public à l'Epargne

Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 03 juin 2020 a autorisé l'émission par la Banque d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés pour un montant global maximum de 500 millions de dinars sur une période de trois ans et a délégué les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration pour en arrêter les modalités, les montants successifs et les conditions de leurs émissions.

Par ailleurs, il est à signaler que l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 23 avril 2021 a décidé d'augmenter à 950 millions de dinars le montant global maximum, autorisé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 03 juin 2020, pour l'émission par la banque d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés.

L'Assemblée Générale Ordinaire a autorisé le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration de la banque, réuni le 10 mars 2021, a décidé d'émettre au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2021, un emprunt obligataire subordonné, sans recours à l'appel public à l'épargne, d'un montant de **90 MD** susceptible d'être porté à un maximum de **120 MD**.

Le Conseil d'Administration a également délégué les pleins pouvoirs au Directeur Général de la Banque pour procéder à l'émission de cet emprunt et en arrêter les conditions et modalités en fonction des conditions du marché.

Usant à son tour de ces pouvoirs, le Directeur Général de la banque a décidé l'émission d'un emprunt obligataire subordonné « **Emprunt Subordonné BIAT 2021-1** » de **90 MD susceptible d'être porté à un montant maximum de 120 MD**, auprès de souscripteurs identifiés et ce, selon les conditions suivantes :

Pour les montants strictement inférieurs à 5 Millions de dinars :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement
A	5 ans	TMM+2,25% et / ou 8,60%	Annuel constant par 1/5ème à partir de la 1ère année
B	5 ans	TMM+2,50% et / ou 8,85%	In Fine

Pour les montants supérieurs ou égaux à 5 Millions de dinars :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement
C	5 ans	TMM+2,50% et / ou 9,10%	Annuel constant par 1/5ème à partir de la 1ère année
D	5 ans	TMM+2,75% et / ou 9,35%	In Fine

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

- **Montant :** Le montant total du présent emprunt est fixé à **90 MD susceptible d'être porté à un maximum de 120 MD**, divisés en 900 000 obligations subordonnées de 100 dinars de nominal, susceptibles d'être portées à un maximum de 1 200 000 obligations subordonnées de 100 dinars de nominal.

Le montant définitif de l'emprunt obligataire subordonné « Emprunt Subordonné BIAT 2021-1 » fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

- **Période de souscription et de versement :** Les souscriptions et les versements à cet emprunt subordonné seront reçus à partir du **24/05/2021** auprès des guichets de la BIAT, et clôturés au plus tard le **23/07/2021**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (120 000 000 de dinars) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 1 200 000 obligations subordonnées.

En cas de placement d'un montant inférieur à 120 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **23/07/2021**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **24/08/2021** 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 banque.

Un avis de clôture sera publié dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier dès la clôture des souscriptions.

- **But de l'émission :** L'émission de l'emprunt obligataire subordonné « Emprunt Subordonné BIAT 2021-1 » permettra à la BIAT de renforcer ses fonds propres et d'améliorer ainsi ses ratios de solvabilité et de concentration des risques et ce, conformément aux règles prudentielles énoncées par la Banque Centrale de Tunisie et notamment aux nouvelles exigences de la circulaire aux banques et aux établissements financiers n°2016-03 du 29 juillet 2016.

En effet, la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques n°91-24 du 17 décembre 1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers fait référence aux emprunts subordonnés pour définir les fonds propres complémentaires, composantes des fonds propres nets. Ces emprunts subordonnés ne seront pris en compte annuellement pour le calcul des fonds propres complémentaires qu'à concurrence du capital dû et dans les limites fixées par la circulaire susvisée (à savoir 50% du montant des fonds propres nets de base).

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

- **La législation sous laquelle les titres sont créés :** Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang de créance).
De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit : le code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous titres 5 chapitre 3 des obligations. Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques n°91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.
- **Dénomination de l'emprunt :** « Emprunt Subordonné BIAT 2021-1 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Les obligations subordonnées du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres :** Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créance).
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations subordonnées souscrites délivrée par la BIAT.
- **Prix de souscription et d'émission :** Les obligations subordonnées seront émises au pair, soit **100 dinars** par obligation subordonnée, payable intégralement à la souscription.
- **Date de jouissance en intérêts :** Chaque obligation subordonnée souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **23/07/2021**, seront décomptés et payés à cette dernière date.
Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations subordonnées émises est fixée au **23/07/2021**, soit la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt et ce, même en cas de prorogation de cette date.
- **Date de règlement :** Les obligations subordonnées seront payables en totalité à la souscription.
- **Taux d'intérêt :**

Les obligations subordonnées du présent emprunt seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

- **Pour la catégorie A, exclusivement réservée aux montants strictement inférieurs à 5 millions de dinars, d'une durée de 5 ans :**

✓ **Taux variable :**

- Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,25% brut l'an**, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de **225 points de base**. Les douze mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N.

✓ **Taux fixe :**

- Taux annuel brut de **8,6 % 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.

- **Pour la catégorie B, exclusivement réservée aux montants strictement inférieurs à 5 millions de dinars, d'une durée de 5 ans In Fine :**

✓ **Taux variable:**

- Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,5% brut l'an**, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de **250 points de base**. Les douze mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N.

✓ **Taux fixe :**

- Taux annuel brut de **8,85% 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.

- **Pour la catégorie C, exclusivement réservée aux montants strictement supérieurs ou égaux à 5 millions de dinars, d'une durée de 5 ans :**

✓ **Taux variable :**

- Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,5% brut l'an**, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de **250 points de base**. Les douze mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N.

✓ **Taux fixe :**

- Taux annuel brut de **9,10% 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.

- **Pour la catégorie D, exclusivement réservée aux montants strictement supérieurs ou égaux à 5 millions de dinars, d'une durée de 5 ans in Fine :**

- ✓ **Taux variable :**

- Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,75% brut l'an**, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de **275 points de base**. Les douze mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N.

- ✓ **Taux fixe :**

- Taux annuel brut de **9,35% 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 :**

Les obligations subordonnées émises relatives aux catégories A et C sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation subordonnée, soit le un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la première année.

Les obligations subordonnées émises relatives aux catégories B et D feront l'objet d'un seul amortissement **in fine**.

L'emprunt sera amorti en totalité le **23/07/2026** pour toutes les catégories.

- **Prix de remboursement :** Le prix de remboursement est de **100 dinars** par obligation subordonnée.

- **Paiement :**

Les paiements annuels des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **23 Juillet** de chaque année.

Pour les catégories A et C, le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **23/07/2022**.

Pour les catégories B et D, le premier paiement en intérêts aura lieu le **23/07/2022** et le remboursement total en capital aura lieu le **23/07/2026**.

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 **8,6% l'an** pour la catégorie A, de **8,85% l'an** pour la catégorie B, de **9,10% l'an** pour la catégorie C et de **9,35% l'an** pour la catégorie D et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'au remboursement final.

➤ **Marge actuarielle :(souscription à taux variable)**

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtés au mois d'avril 2021 à titre indicatif, qui est égale à 6,448% et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 8,698% pour la catégorie A, de 8,948% pour les catégories B et C, 9,198% pour la catégorie D.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **2,25%** pour la catégorie **A**, **2,50%** pour les catégories **B** et **C**, **2,75%** pour la catégorie **D**, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

• **Durée totale :**

Les obligations subordonnées du présent emprunt subordonné sont émises pour une durée de **5 ans** pour les catégories A, B, C et D.

• **Durée de vie moyenne :**

Les obligations subordonnées du présent emprunt subordonné sont émises pour une durée de vie moyenne de **3 ans** pour les catégories A et C, de **5 ans** pour les catégories B, et D.

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

Les obligations subordonnées du présent emprunt subordonné sont émises pour une durée de :

- ✓ **5 ans** pour les catégories B et D ;
- ✓ **2,701 ans** pour la catégorie A ;
- ✓ **2,687 ans** pour la catégorie C.

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

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

➤ **Rang de créance et maintien de l'emprunt à son rang :**

• **Rang de créance :**

En cas de liquidation de la BIAT, le remboursement du nominal des obligations subordonnées de la présente émission n'interviendra qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés et/ou chirographaires mais avant le remboursement des titres participatifs émis par l'émetteur. Le remboursement du nominal des présentes obligations subordonnées interviendra au même rang que celui de tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui

pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur, proportionnellement à leur montant, le cas échéant (clause de subordination).

Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée spéciale des titulaires des obligations subordonnées prévues par l'article 333 et suivants du code des sociétés commerciales.

Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

- **Maintien de l'emprunt à son rang :**

L'émetteur s'engage, jusqu'au remboursement effectif de la totalité des obligations subordonnées du présent emprunt, à n'instituer en faveur d'autres créances de même nature qu'il pourrait émettre ultérieurement aucune priorité quant à leur rang de remboursement, sans consentir ces mêmes droits aux obligations subordonnées du présent emprunt.

- **Garantie:** Le présent emprunt subordonné ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.
- **Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations subordonnées :**

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues ainsi que la tenue du registre des obligations subordonnées de l'emprunt «Emprunt Subordonné BIAT 2021-1» seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par Tunisie Clearing.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisis par ce dernier et la quantité d'obligations subordonnées y afférente.
- **Fiscalité des titres :** Droit commun régissant la fiscalité des obligations.
- **Tribunal compétent en cas de litige :** Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire subordonné sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.
- **Mode de représentation des porteurs des obligations subordonnées :** Même mode de représentation que les porteurs d'obligations ordinaires.
- **Facteurs de risque spécifiques liés aux obligations subordonnées :**

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

- **Nature du titre:**

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

- **Qualité de crédit de l'émetteur :**

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

Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur. En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

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

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 indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la banque un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à taux fixe et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également de faire supporter à la banque un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

2021- AS -0662

**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

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL			
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	198,834	204,517	204,545		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/04/07	135,663	139,824	139,846		
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	113,878	116,836	116,851		
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	121,243	125,313	125,334		
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	118,816	122,177	122,193		
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	116,618	121,160	121,181		
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	114,359	117,375	117,391		
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	46,744	47,691	47,695		
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	33,122	34,116	34,121		
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	112,226	115,629	115,646		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	17,534	18,038	18,041		
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	126,004	128,562	128,572		
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,178	1,187	1,187		
14	FCP WAFIA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	118,928	122,672	122,687		
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,622	11,921	11,922		
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	166,484	171,804	171,831		
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,578	11,881	11,883		
18	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,477	97,764	97,779		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
19	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,846	1,906	1,908		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
20	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	63,361	64,830	64,837		
21	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	25/04/94	132,558	136,155	136,204		
22	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	11/11/01	105,737	107,743	107,823		
23	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	105,648	108,753	108,767		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
24	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	135,529	141,149	141,367		
25	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	519,152	537,053	537,737		
26	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,683	137,786	138,343		
27	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE **	MAXULA BOURSE	15/10/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation		
28	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE **	MAXULA BOURSE	15/10/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation		
29	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	168,397	172,196	172,569		
30	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,444	96,928	97,056		
31	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	125,190	128,609	128,637		
32	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	160,682	172,776	173,220		
33	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	143,868	151,797	152,169		
34	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	22,000	23,196	23,214		
35	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	91,681	90,925	90,856		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
36	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2147,555	2226,943	2228,016		
37	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	125,405	129,721	130,324		
38	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	211,191	219,901	221,618		
39	AIRLINES FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	16/03/09	17,599	En liquidation	En liquidation		
40	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,820	2,997	2,995		
41	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,535	2,686	2,686		
42	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	67,913	66,314	65,957		
43	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,226	1,295	1,286		
44	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,276	1,301	1,301		
45	FCP HAYETT PLENTUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,203	1,241	1,235		
46	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,178	1,223	1,215		
47	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	112,701	112,960	112,789		
48	AL AMANAH PRUDENCE FCP ****	CGF	25/02/08	133,188	En dissolution	En dissolution		
49	FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1142,671	1217,292	1220,289		
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	13,450	13,408		
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	06/11/17	9,852	10,424	10,453		
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		10,175	10,202		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>								
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	86,094	89,910	90,209		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
54	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/21	4,548	109,386	107,645	107,658
55	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	100,933	99,687	99,698
56	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	107,696	110,760	110,775
57	ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	104,918	102,667	102,682
58	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,234	104,300	104,318

59	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,726	107,459	107,475
60	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,230	104,079	104,094
61	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	03/02/97	18/05/21	4,821	103,279	101,294	101,308
62	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	102,962	102,094	102,101
63	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	104,602	104,617
64	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,306	106,395	106,412
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	105,929	104,346	104,357
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	104,856	103,505	103,515
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	103,082	103,097
68	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,509	102,662	102,671
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,296	101,776	101,791
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,815	105,430	105,440
71	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,496	102,300	102,315
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	104,153	100,937	100,943
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/21	4,222	107,259	105,567	105,579
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	101,489	101,500
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	108,188	107,414	107,429
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	105,789	103,902	103,918
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	107,316	106,418	106,427
FCP OBLIGATAIRE - VL HERBOMADAIRE								
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,811	108,299	108,371
SICAV MIXTES								
79	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	63,589	65,557	65,715
80	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	91,816	94,207	94,412
81	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	17,868	17,879
82	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	294,981	295,389
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	2222,734	2292,048	2296,485
84	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	75,191	70,137	70,218
85	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	56,836	55,073	55,059
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	106,169	106,244
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
87	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,629	11,810	11,826
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	13,786	14,539	14,574
89	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,165	16,094	16,149
90	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	13,508	14,028	14,064
91	BNAC PROGRÉS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/21	4,392	149,845	143,915	143,921
92	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,596	9,623
93	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	9,059	100,960	100,876
94	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	77,648	77,868
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	78,448	78,718
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	99,851	99,591	99,736
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	93,807	94,179
98	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	10,611	10,637
99	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	102,823	103,057
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	15/01/07	24/05/21	1,001	140,968	149,624	149,800
FCP MIXTES - VL HERBOMADAIRE								
101	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	98,185	107,283	106,525
102	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	115,856	119,564	119,035
103	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	116,654	122,617	121,995
104	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	189,900	192,880	192,879
105	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	174,320	176,728	176,848
106	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	166,989	169,861	169,937
107	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	23,320	23,300	23,234
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	139,030	139,114
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	153,933	155,261	155,748
110	TUNISIAN EQUITY FUND *	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
111	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5443,070	5447,521
112	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND ****	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5461,164	5696,728	En dissolution
113	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	85,641	90,131	89,765
114	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	31/05/21	105,254	4570,396	4600,005	4597,812
115	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,416	10,428
116	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	165,461	165,845	166,233
117	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/05/16	24/05/21	106,138	10549,752	11028,608	11070,230
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
118	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	137,347	124,305	124,681

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société -UIB ASSURANCES- et l'ouverture au public des fonds « FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA », « FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA II » et « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
41. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
45. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
46. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
47. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
51. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
52. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
53. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
54. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
55. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
56. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
57. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
58. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
59. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
60. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
64. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
66. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
67. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100

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

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200

25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
43. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
48. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
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 Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
51. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
52. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
53. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
54. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
55. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
56. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
57. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
58. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
62. Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111

63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
93.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
94. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
95. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
96. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
97.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
98 Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA (1)	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP (2)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	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	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
14	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011-1001 Tunis
29	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
39	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
40	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
41	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	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
47	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
51	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
53	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
54	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (5)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Star- 1002 Tunis Belvédère

58	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	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
64	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
67	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
68	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
70	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	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
74	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
77	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
82	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
83	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
84	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
85	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

86	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
87	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
88	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
90	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
92	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
93	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
96	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
98	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
99	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
100	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
101	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
103	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
105	TUNISIAN EQUITY FUND (6)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
106	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
107	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
108	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
109	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
110	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
111	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
112	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
113	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
114	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

115	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
116	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

- (1) FCP en dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts
- (2) FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC
- (3) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT
- (4) FCP en liquidation anticipée
- (5) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE
- (6) 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'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis

36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB Growth Fund	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR Tunisian Development Fund IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

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

البنك التونسي السعودي
المقر الاجتماعي : 32, نهج الهادي كراي- 1082 تونس

ينشر البنك التونسي السعودي قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2020/12/31 التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 4 أوت 2021. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي السيدة نادرة سمارالجلاصي والسيد زياد خديم الله.

الموازنة المقارنة
في نهاية ديسمبر 2020
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2020/12/31	2019/12/31	البنود
		الأصول
22 987	25 184	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
16 984	31 352	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
722 142	635 101	مستحقات على الحرفاء
107 234	30 197	المحفظة التجارية
98 671	107 010	محفظة الاستثمار
13 344	13 934	الأصول الثابتة
65 471	83 835	أصول أخرى
1 046 833	926 613	مجموع الأصول
		الخصوم
136 075	104 284	البنك المركزي والحساب البريدي
23 382	20 085	إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية
632 279	560 586	ودائع الحرفاء
49 883	9 933	الإقتراضات الخارجية
81 603	93 345	خصوم أخرى
923 222	788 233	مجموع الخصوم
		الأموال الذاتية
100 000	100 000	رأس المال
83 289	83 291	الاحتياطيات
-	-	أموال ذاتية أخرى
- 44 842	-42 071	أرباح مرحلة
-14 836	-2 840	النتيجة المحاسبية
123 611	138 380	مجموع الأموال الذاتية
1 046 833	926 613	مجموع الخصوم و الأموال الذاتية

**التعهدات خارج الموازنة المقارنة
في نهاية ديسمبر 2020
(الوحدة : ألف دينار تونسي)**

2020/12/31	2019/12/31	البنود
92 997	84 325	الضمانات و الكفالات المقدّمة
6 335	5 397	إعتمادات مستندية
136 000	104 000	الأصول المقدّمة بضمان
235 332	193 722	مجموع خصوم محتملة
78 369	99 297	- تعهدات تمويل مقدّمة
188	188	تعهدات على المساهمات
78 557	99 485	مجموع تعهدات ممنوحة للحرفاء
-	-	اقتراضات متعهد فيها وغير مسحوبة
715 428	600 603	ضمانات مقبولة
715 428	600 603	مجموع تعهدات مستلمة

قائمة النتائج المقارنة
من 1 جانفي الى 31 ديسمبر 2020
(الوحدة: ألف دينار تونسي)

2020/12/31	2019/12/31	البنود
		إيرادات الإستغلال البنكي
60 691	62 702	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
16 065	14 632	عمولات
7 643	3 123	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
9 950	12 001	أرباح محفظة الإستثمار
94 349	92 458	مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
		أعباء الإستغلال البنكي
-49 458	-43 416	فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
-49 458	-43 416	مجموع أعباء الإستغلال البنكي
44 891	49 042	الناتج البنكي الصافي
-28 834	-15 675	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
2 901	221	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
77	76	إيرادات الإستغلال الأخرى
-21 967	-21 835	أجور وتكاليف إجتماعية
-8 891	-10 031	تكاليف الاستغلال العامة
-2 012	-2 320	رصد الإستهلاكات والإطفاءات
-13 835	-522	نتيجة الإستغلال
-779	-2 095	أرباح وخسائر عادية أخرى
-253	-223	الضريبة على الشركات
-14 867	-2 840	نتيجة الأنشطة العادية
31		أرباح وخسائر خارقة للعادة
-14 836	-2 840	نتيجة السنة المالية بعد مفعول التغيرات المحاسبية

**جدول التدفقات النقدية المقارن
في نهاية ديسمبر 2020
(الوحدة: ألف دينار تونسي)**

2020/12/31	2019/12/31	البنود
أنشطة الاستغلال		
88 963	84 574	إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
-59 897	-62 631	أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
3 122	9 561	إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
-113 635	-32 461	قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء
74 435	40 755	ودائع/ مسحوبات للحرفاء
- 76 037	-18 050	سندات التوظيف
- 23 206	-17 972	مبالغ مسددة للأعوان ودائنون آخرون
6 958	-3 125	تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
-263	-223	الأداءات المدفوعة على الأرباح
-99 561	428	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال
أنشطة الاستثمار		
5 454	7 336	فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
7 086	1 010	إقتناء/تقويت في محفظة الاستثمار
- 1 421	-1 860	إقتناء/تقويت في أصول ثابتة
11 119	6 486	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل		
0	375	إصدار أسهم
-	-	إصدار إقتراضات
-	-	سداد إقتراضات
39 912	2 836	إرتفاع / إنخفاض الموارد الخصوصية
-	-	حصص أرباح مدفوعة
39 912	3 211	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
-48 530	10 125	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
- 47 500	-57 625	السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
- 96 030	-47 500	السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المحاسبية المختومة
في 31 ديسمبر 2020

1 - تقديم البنك

تأسس البنك التونسي السعودي يوم 30 ماي 1981، إثر توقيع إتفاقية في الغرض بين الجمهورية التونسية والمملكة العربية السعودية.

وقد تم تغيير الاسم و الغرض الاجتماعي للبنك طبقا لقرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 ديسمبر 2004، لتمارس نشاط البنك الشامل بعد أن تم إلغاء الاتفاقية المذكورة.

أهمّ مشمولات البنك قبول الودائع ومنح القروض بجميع أشكالها، القيام بعمليات الصرف، وضع وسائل الدفع، القيام بالإستثمارات والمساهمة في رأس مال الشركات التونسية العربية والأجنبية وبصفة عامة جميع العمليات المصرفية.

و يبلغ رأس مال البنك 100 مليون دينار مجزأ على مليون سهم بقيمة إسمية للسهم الواحد تساوي 100 دينار، موزعة مناصفة بين المملكة العربية السعودية و الدولة التونسية.

و في نطاق تطهير الوضعية المالية و تحويل البنك التونسي السعودي إلى بنك شامل وقع خلال سنة 2002 التفويت في مستحقات متعثرة على الحرفاء بما قيمته 162 351 ألف دينار و قسط من محفظة الاستثمار يبلغ 74 127 ألف دينار إلى شركات فرعية.

وقد تم طبقا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 15 مارس 2017، تغيير الاسم التجاري ليصبح البنك التونسي السعودي (Tunisian Saudi Bank).

2- الإتفاقيات والطرق في المحاسبة

إنّ القوائم المالية للبنك معدّة ومقدمة حسب القوانين المعمول بها وخاصة النظام المحاسبي للمؤسسات. وهي تشمل المفاهيم العامة و الإتفاقيات المحاسبية كما ضبطها الأمر 96-2459 والقرار المؤرخ في 25 مارس 1999، الصادر عن وزير المالية المتعلق بمعايير المحاسبة في القطاع البنكي.

1.2. تقديم القوائم المالية

يعتمد البنك التونسي السعودي محاسبية طبقا لقرار وزير المالية حسب القانون والمعايير المحاسبية المحدثة التي تخصّ المؤسسات المالية كما وردت في القرار المذكور. وتتكوّن هذه القوائم المالية من الموازنة، وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والمذكرات للقوائم المالية كما ينصّ عليها معيار المحاسبة رقم 21 الذي يخصّ تنظيم طريقة تقديم القوائم المحاسبية للمؤسسات المالية.

2.2. أسس القياس والمعايير المحاسبية المطبقة

ترتكز القوائم المالية للبنك التونسي السعودي على أسس تقييم الأصول بكلفة الإقتناء وهو ما يطابق المعايير المحاسبية في البلاد التونسية. ويمكن تلخيص أهم المعايير المتوخاة لضبط القوائم المالية للبنك كما يلي:

1.2.2. الأصول الثابتة

أدرجت الأصول حسب سعر الإقتناء مع إدماج المصروفات المباشرة دون إحتساب الأداء على القيمة المضافة القابلة للطرح. وتم احتساب استهلاك هذه الأصول بصفة قارة مقارنة بالسنة الفارطة و حسب النسب المفصلة بالجدول التالي :

البيان	2019 (%)	2020 (%)
أراضي	-	-
بنايات	% 2	% 2
معدات مختلفة	%10	%10
معدات نقل	% 20	% 20
معدات إعلامية	%33	%33
معدات مكاتب	%20	% 20
أثاث مكاتب	%20	% 20
معدات تصوير و فيديو	%20	% 20
تجهيزات وتركيبات مختلفة	%10	%10
برامج إعلامية	%33	%33

2.2.2. محفظة المساهمات

تنقسم محفظة مساهمات البنك إلى نوعين إثنين هما محفظة الاستثمار و محفظة التوظيف. تتضمن محفظة الإستثمار الأسهم التي تم شراءها للحفاظ عليها لفترة غير محدّدة وخاصة منها أسهم المساهمات في الشركات أو المساهمات في المؤسسات المشتركة وكذلك الحصص في الشركات المرتبطة. يتم ادراج أسهم المساهمة بتكلفة اقتناءها. وبتاريخ 31 ديسمبر 2020، يتم تقييم هذه الأسهم حسب قيمتها المتداولة على أساس أسعار البورصة بالنسبة لأسهم المسوّمة بالبورصة وحسب القيمة العادلة بالنسبة للأسهم الغير مسوّمة بإستثناء أسهم سوتاسيب (SOTACIB) و الشركة الصناعية للمنسوجات (SITEX) التي وقع تقييمها بالإعتماد على القيمة ذات الجدوى وذلك طبقا للفقرات 30 و 33 من معيار المحاسبة رقم 25.

وتعتمد هذه القيمة ذات الجدوى على السعر المعمول به في المعاملات الأخيرة، و على القيمة الصافية المعدلة للأصول وعلى النتائج وعلى المردودية المنتظرة للشركة المصدرة للأسهم وعلى درجة سيولة ومردودية السهم.

أما محفظة التوظيفات فهي تحتوي على أسهم تم اقتناءها لفترة قصيرة المدى ويقع إدراجها محاسبيا بسعر الإقتناء.

لقد تم التقييم لأسهم المدرجة بالبورصة حسب معدل التسعيرة المرّجّح. وذلك في 31 ديسمبر 2020. أما بالنسبة للأسهم غير المدرجة فقد وقع تقييمها حسب القيمة العادلة .

خلافًا لما ورد بالمعيار رقم 24 واعتبارا لاستقلالية السنوات المحاسبية بالنسبة للأسهم ذات إتفاقية تفويت للحرفاء، لم يقع الربط بين إيرادات المؤسسة و أعبائها. وتوخيا للحذر، تسجل البنك التونسي السعودي هذه الإيرادات عند قبضها.

لا تدوّن إيرادات فوائض قيمة بيع أسهم محفظة المساهمات و محفظة التوظيفات إلا عند الإنجاز. أمّا بالنسبة لفوائض القيمة الكامنة لأسهم محفظة المساهمات أو لأسهم المحفظة التجارية فلا يقع احتسابها ضمن الإيرادات إلا عند الإنجاز و ذلك طبقا لاتفاقية الحذر المحاسبية. في المقابل وقع تخصيص مدّخرات لنواقص القيمة الكامنة لمحفظة المساهمات و محفظة التوظيفات. خلافًا لمقتضيات الفصل 75 من قانون عدد 48 لسنة 2016 الصادر بتاريخ 11 جويلية 2016، والمتعلق بالبنوك و المؤسسات المالية، يوجد بمحفظة أسهم البنك مساهمات تفوق النسبة القانونية.

3.2.2. التعهدات

تشمل التعهدات جميع القروض و التسبيقات الممنوحة من البنك وكذلك التعهدات والضمانات و الكفالات تحت الطلب.

1.3.2.2. مخصصات المدّخرات الفردية

وقع تقييم التعهدات للمعيار المحاسبي القطاعي عدد 24 وحسب مراجع التدقيق في المحاسبة الخاصة بالنظام المالي طبقا للمذكرة رقم 93-23 والمناشير 91-24 و 99-04 و 2001-12 الصادرة عن البنك المركزي التونسي و المنظمة لتوزيع المخاطر وتصنيف الديون. كما وقع تخصيص جميع التعهدات المشكوك في إستخلاصها إن حلّ استحقاقها أو لم يحل بعد، إلى جانب الإيرادات المحتسبة في النتائج خلال السنوات الفارطة.

أما بالنسبة للإيرادات المرتبطة بالتعهدات بالمتعاقد عليها، فإنه يتم ادراجها كعائد يتم ربطه بنسبة الإستحقاق، ما عدا إذا كان استخلاصها الفعلي غير مؤمن بصفة معقولة. وطبقا للفصل 9 من منشور البنك المركزي التونسي رقم 91-24، وقع تقييد إيرادات الديون المستحقة على الحرفاء المصنفة بالدرجات (2، 3 و 4) في بند الفوائد المخصصة. طبقا لما ورد بنفس الفصل، وقع تدوين الفوائد غير المستخلصة للإستحقاقات المصنفة (1) ضمن إيرادات الفترة.

■ التصنيف

وقع تصنيف المستحقات بالنظر الى المعلومات المتوفرة إلى تاريخ الإقفال وذلك :
- سواء حسب أدمية الإستحقاق غير المسدد وذلك على النحو التالي :

الصنف	تأخير التسديد
1	أقل من 90 يوم
2	ما بين 90 و 180 يوم
3	ما بين 180 و 360 يوم
4	ما فوق 360 يوم
5	في طور النزاعات

- سواء حسب تقييم مردودية المشروع والوضعية المالية الشاملة للحريف.

- سواء حسب تجميد الحساب الجاري.

ولقد وقع تعديل هذه الطريقة لأخذ الوضعيات الخاصة بعين الاعتبار و نذكر منها :

* المصالحات الواردة بعد تاريخ الإقفال والإستخلاصات غير المسددة الواردة بعد 31 ديسمبر 2020.

* توقعات حظوظ إستخلاص الإستحقاقات للمشاريع التي هي في طور الإنجاز.

■ نسبة مخصصات المدّخرات :

يقتضي تطبيق معايير التصرف الحذر في القطاع البنكي بالبلاد التونسية نسب تخصيص مدّخرات منصوص عليها حسب تصنيف المستحقات الصافي (أي إجمالي المستحقات بعد طرح الضمانات العينية المعتبرة) كما يلي:

الصنف	نسبة التخصيص
صنف 0	0 %
صنف 1	0 %
صنف 2	20 %
صنف 3	50 %
صنف 4	100 %
صنف 5	100 %

أدرج البنك الفوائد غير المستخلصة بالنسبة للإستحقاقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5) ضمن الفوائد المؤجلة. وهذا يتطابق مع ما ورد بالفصل 9 من المنشور رقم 91-24 الصادر عن البنك المركزي.

■ الضمانات المعتمدة

● الضمانات المحتسبة

لتقييم مخصصات المدخرات وقع اعتبار الضمانات الآتية:

- ◀ الضمانات الصادرة عن الدولة والبنوك وشركات التأمين عندما تكون مجسمة.
- ◀ ودائع ضمانات أو أصول مالية يمكن التحصيل عليها دون أن يتم التنقيص من قيمتها.
- ◀ الرهون المسجلة و المتعلقة بعقارات وقع ترسيمها بإدارة الملكية العقارية.
- ◀ وعود ضمان رهون متعلقة بأراضي وقع إقتناؤها لدى الوكالة العقارية للسكنى أو لدى الوكالة العقارية الصناعية أو لدى الوكالة العقارية السياحية أو لدى شركات التنمية السياحية.

● تقييم الضمانات

- الرهون العقارية :

- وقع تقييم الرهون العقارية المرتكزة على أسس قانونية بالإعتماد على طبيعة وإمكانات تحقيق التفويت فيها ونظرا لإعتبار القيمة العادلة المحتسبة وقد تم احتساب هذه القيمة حسب المتغيرات التالية :
- ◀ القيمة المحددة حسب تقرير خبير خارجي.
 - ◀ القيمة المحددة داخليا من طرف البنك التونسي السعودي.

2.3.2.2. مخصصات المدخرات الجماعية

طبقا لمنشور البنك المركزي عدد 24 لسنة 1991، كما تم تعديله بالمنشور عدد 01-2021 لسنة 2021 فقد خصص البنك مدخرات ذات صبغة عامة تسمى "المدخرات الجماعية" على التعهدات العادية (صنف 0) والتعهدات التي تتطلب متابعة خاصة (صنف 1). وقد تم احتساب هذه المدخرات تطبيقا لمبادئ المنهجية المرجعية التي أقرها البنك المركزي.

3.3.2.2 مخصصات المدخرات الإضافية

تلتزم مقتضيات منشور البنك المركزي 2013-21 المؤرخ في 30 ديسمبر 2013، مؤسسات القرض بتخصيص مدخرات إضافية على الأصول المصنفة "4" والتي بلغت فترة تصنيفها 3 سنوات أو أكثر. تخصص هذه المدخرات حسب النسب الدنيا و المحددة كما يلي :

40- % من المخاطر الصافية على الأصول التي بلغ تصنيفها 4 لفترة تتراوح بين 3 و 5 سنوات.

- 70 % من المخاطر الصافية على الأصول التي بلغ تصنيفها 4 لفترة تتراوح بين 6 و 7 سنوات.

- 100% من المخاطر الصافية على الأصول التي بلغ تصنيفها 4 لفترة تفوق أو تعادل 8 سنوات. تطبيق هذه النسب على المخاطر الصافية أي ما يعادل مجموع التعهدات بعد طرح:

- الفوائد المخصصة
 - ضمانات الدولة و مؤسسات التأمين و القرض
 - الضمانات المتمثلة في ودائع أو اصول مالية قابلة للتقويت دون التأثير على القيمة
 - المدخرات المخصصة في إطار مقتضيات الفصل 10 من منشور البنك المركزي 91-24 .
- وقع إعتبار سند المنشور المذكور أعلاه كتغيير في الطريقة المحاسبية و ذلك بتعديل الأموال الذاتية في بداية الفترة 2013، و المتمثلة في المدخرات الإضافية على الأصول المصنفة "4" والتي بلغت فترة تصنيفها 3 سنوات أو أكثر في أواخر 2012.

3- النظام الجبائي

يخضع البنك التونسي السعودي للنظام الجبائي العام غير أنّ البنك يتمتع بنظام تفاضلي بتخفيض الضريبة على الدخل لمدة 20 سنة، الأولى من ابتداء النشاط وذلك حسب ما ورد بالقانون الخاص ببنوك الاستثمار 88-93 المؤرخ في 2 أوت 1988.

و حسب مقتضيات الفصل 3 من قانون بنوك الاستثمار، أصبح البنك خاضعا للنظام الجبائي العام ابتداء من 31 ماي 2001.

و يتمتع البنك كذلك بتخفيضات على الضريبة حسب نوعية المساهمات في رأس مال الشركات التي تنشط في القطاعات المنصوص عليها بمجلة تشجيع الاستثمار.

و حسب ما ورد بمجلة الضريبة على الأشخاص الطبيعيين و الشركات يخول بداية الفقرة الأولى من الفصل 48 للبنك التونسي السعودي تخصيص إحتياطات على إستحقاقات مشكوك في استخلاصها والقابلة للطرح كليا من المربح الخاضعة للضريبة والمنجزة إبتداءا من فاتح جانفي 2005 إلى غاية 31 ديسمبر 2019.

و عند إحتساب المربح الخاضعة للضريبة، يمكن للبنك خصم المخصّصات المحتسبة على قيمة الأسهم والحصص الإجتماعية وذلك بنفس النسبة.

ومن جهة أخرى، ينتفع البنك كذلك بطرح المدّخرات لإحتياطات نقص قيمة الأسهم والمساهمات كليا من قاعدة الضريبة على الشركات.

طبقا لما جاء بالقانون عدد 32 لسنة 2003، المؤرخ في 28 افريل 2003، والمتعلق بالإجراءات الجبائية المدّعة لعمليات التطهير المالي لبنوك الإستثمار، فإن الخسائر المنجزة عن إحالة المستحقات إلى شركات الإستخلاص والمساهمات في شركات الإستثمار قد تم ادراجها في الاحتياطات الخاصة طبقا للقرار الرابع للجلسة العامة العادية بتاريخ 26 جوان 2003، دون الرجوع في الإمتيازات الجبائية المتحصّل عليها.

ويسمح هذا القانون للبنك بتحميل هذه الخسائر على نتائج السنوات الموالية للسنة المعنية حتى لا يتم محو الخسائر كليا.

أما بالنسبة للأداء على القيمة المضافة فإن البنك التونسي السعودي خاضع جزئيا للأداء. و قد كانت النسبة المطبقة أثناء سنة 2019 تساوي 19%.

4- الوحدة النقدية

تنجز القوائم المالية للبنك التونسي السعودي بالدينار التونسي. أمّا العمليات المنجزة بالعملات الأجنبية فقد تمّ تحويلها حسب سعر الصرف المعمول به بتاريخ الإقفال.

5- توضيحات حول القوائم المالية

توضيح 1 : أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي والبريد والخزينة العامة

يشمل هذا البند رصيد الصندوق نقدا ورصيد البنك لدى البنك المركزي والحسابات الجارية بالبريد والخزينة العامة.

وعند تاريخ الإقفال بلغ مجموع السيولة 22 987 ألف دينار مقابل 25 184 ألف دينار لسنة 2019.
(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2019	2020
نقد في الصندوق	7 375	6 135
البنك المركزي	17 809	16 852
المجموع	25 184	22 987

توضيح 2 : مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

يشمل هذا البند الأرصدة السائلة و المستوجبة كما يشمل عمليات القرض ليوم بيوم وطويلة المدى ولأجل للبنوك والمؤسسات المالية.

وإلى غاية 31 ديسمبر 2020، بلغ مجموع الإستحقاقات على البنوك و المؤسسات المالية 16 984 ألف دينار مقابل 31 352 ألف دينار في نهاية 2019 والمفصلة كالآتي:

البيان	2019	2020
المراسلون	4 745	5 287
توظيفات مالية	26 607	11 697
المجموع	31 352	16 984

توضيح 3 : مستحقات على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي المستحقات على الحرفاء 722 142 ألف دينار مقابل 635 101 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة. و تتوزع كالآتي :

البيان	مذكرة	2019	2020
قروض لم يحل أجلها	1.1.3	525 130	591 840
قروض غير مسددة (أصول وفوائد)	2.1.3	188 395	246 915
إستحقاقات أخرى	3.1.3	1 737	2 509
حرفاء مدينون	4.1.3	153 127	161 811
فوائد مستحقة	1.1.3	7 615	17 839
مجموع الإستحقاقات	1.3	876 004	1 020 914
تسبيقات على قسائم الصندوق و شهادات الإيداع		13 185	10 320
فوائد مستحقة على تسبيقات على قسائم الصندوق و شهادات الإيداع		729	938
فوائد مسجلة مسبقا		-2 706	-2 714

1 029 458	887 212		مجموع (1)
-137 777	-106 511	2.5.1.3	الفوائد المؤجلة
-169 539	- 145 600	1.5.1.3	مخصصات على الديون
-307 316	-252 111	5.1.3	مجموع (2)
722 142	635 101		صافي الديون (1)+(2)
177 701	189 018		تعهدات خارج الموازنة

1.3. هيكلية المستحقات على الحرفاء

بلغت القيمة الخامة للمستحقات الجارية والتي هي من الصنف (1 و0) مبلغ 668 264 ألف دينار في نهاية 2020، وهو ما يمثل 65% من مجموع مستحقات البنك التونسي السعودي مقابل 557 377 ألف دينار في نهاية 2019 وهو ما يوازي 64% من مجموع المستحقات.

أما مجموع المستحقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5)، فقد بلغ 352 650 ألف دينار في نهاية سنة 2020، دون اعتبار التعهدات خارج الموازنة وهو ما يمثل 35% من مجموع المستحقات، مقابل 318 627 ألف دينار بالنسبة لسنة 2019، وهو ما يمثل 36% من مجموع المستحقات.

❖ توزيع المستحقات حسب صنف المخاطر

يكون توزيع جميع المستحقات على النحو التالي :

2020		2019		الصنف
%	القيمة	%	القيمة	
51%	526 093	57%	496 329	الصنف 0
14%	142 171	7%	61 048	الصنف 1
3%	26 020	4%	40 018	الصنف 2
1%	8 872	1%	9 767	الصنف 3
12%	126 384	11%	94 445	الصنف 4
19%	191 374	20%	174 397	الصنف 5
100%	1 020 914	100%	876 004	المجموع

1.1.3.1.1.3. المستحقات الجارية

في نهاية سنة 2020، بلغ مجموع هذه المستحقات 609 679 ألف دينار مقابل 532 745 ألف دينار في نهاية 2019، مفصلة على النحو التالي

(الوحدة: ألف دينار)

2020	2019	الصنف
425 157	416 456	صنف 0
108 993	46 837	صنف 1
15 629	26 142	صنف 2
2 633	4 770	صنف 3
31 425	21 720	صنف 4
8 003	9 205	صنف 5
17 839	7 615	فوائد مستحقة
609 679	532 745	المجموع

2.1.3. مستحقات غير مستخلصة

بلغت قيمة المستحقات غير المستخلصة 915 246 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2020، مقابل 188 396 ألف دينار سنة 2019. وتمثل المستحقات غير المستخلصة إلى نهاية 2020، نسبة 24,2% من مجموع القروض مقابل 21,5% في نهاية 2019. وتتوزع المستحقات غير المستخلصة كما يلي:

❖ توزيع المستحقات غير المستخلصة حسب الأصل والفوائد

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	المبلغ		التغييرات
	2020	2019	
الأصل	170 087	132 249	29%
الفوائد	30 191	21 442	41%
فوائد التأخير	46 637	34 705	34%
المجموع	246 915	188 396	31%

❖ توزيع المستحقات غير المستخلصة حسب أصناف المخاطر

تتوزع هذه المستحقات في نهاية 2020، حسب صنف المخاطر كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

إستحقاقات غير مستخلصة	صنف 0	صنف 1	صنف 2	صنف 3	صنف 4	صنف 5	المجموع
الأصل	12 165	13 824	3 219	1 741	47 107	92 031	170 087
الفوائد	4 052	2 047	1 196	210	7 696	14 990	30 191
فوائد التأخير	501	246	295	77	8 687	36 831	46 637
مجموع 2020	16 718	16 117	4 710	2 028	63 490	143 852	246 915
مجموع 2019	4 639	4 765	5 298	1 713	44 571	127 410	188 396
التغييرات	12 079	11 352	-588	315	18 919	16 442	58 519
التغييرات %	260%	238%	-11%	18%	42%	13%	31%

3.1.3. مستحقات أخرى

بلغ مجموع المستحقات الاخرى 2 509 ألف ديناراً و تتمثل في مبالغ مختلفة غير مسددة.

4.1.3. حسابات مدينة للحرفاء

بلغت ارصدة الحسابات المدينة للحرفاء 161 811 ألف ديناراً في نهاية سنة 2020، مقابل 153 127 ألف دينار في نهاية 2019، محققة ارتفاعاً قدره 5,7%

5.1.3. مخصصات المدخرات والفوائد المؤجلة

بلغ إجمالي مخصصات المدخرات والفوائد المؤجلة 307 316 ألف دينار في نهاية 2020، مقابل 252 111 ألف دينار عند إقفال سنة 2019، ويمكن تحليلها على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	مخصصات وفوائد مؤجلة
169 539	145 600	مخصصات مدخرات للأصل
137 777	106 511	فوائد مؤجلة
307 316	252 111	المجموع

1.5.1.3. مخصصات المدخرات

بلغ مجموع مخصصات المدخرات في نهاية 2020، مبلغ 169 539 ألف دينار مقابل 145 600 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة وبلغت التغيرات 23 939 ألف دينار والتي يمكن تقييمها على النحو التالي :
(الوحدة : ألف دينار)

المخصصات	
145 600	مخصصات المدخرات في 2019/12/31
16 325	تكوين مخصصات المدخرات في 2020
7 353	مخصصات تكميلية 2020
5 703	مخصصات مدخرات جماعية 2020
-5 442	استرجاع مخصصات المدخرات في 2020
169 539	مخصصات المدخرات في 2020/12/31

1.1.5.1.3. مخصصات مدخرات فردية

تم تقييم مخصصات المخاطر على القروض طبقا لمعايير تصنيف وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 إلى غاية 31 ديسمبر 2020، بلغت هذه المخصصات 87 839 ألف دينار.

2.1.5.1.3. مخصصات مدخرات جماعية

تم تكوين هذه المدخرات الجماعية لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) و تلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

اعتمدت الإدارة العامة للبنك كفترة مرجعية لتحديد الأساليب التي يجب الاستناد عليها لتقدير المخصصات الجماعية من سنة 2015 إلى سنة 2019. بلغت هذه المخصصات الجماعية في نهاية 2020، ما قدره 20 403 ألف دينار.

2.5.1.3. الفوائد المؤجلة

طبقا لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999، الذي أورد المعايير المحاسبية للقطاع المالي قد وقع خصم الفوائد المؤجلة من المستحقات. وبلغ مجموع الفوائد المؤجلة عند تاريخ الإقفال في 31 ديسمبر 2020، 137 777 ألف دينار مقابل 106 511 ألف دينار عند ختم 2019 يمكن تحليلها كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
30 165	21 383	فوائد مؤجلة/فوائد غير مستخلصة
22 456	20 676	فوائد مؤجلة/فوائد توظيف
37 177	27 680	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/الأصل
9 459	7 024	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/فوائد
34 129	29 748	فوائد مؤجلة على الحسابات الجارية
4 391		فوائد مؤجلة على حسابات تخصّ جائحة covid
137 777	106 511	المجموع

التوضيح رقم 4 : المحفظة التجارية

تشمل المحفظة التجارية أسهم التداول وأسهم التوظيف الممسوكة من البنك لحسابه الخاص. بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية 107 234 ألف دينار في نهاية 2020، مقابل 30 197 ألف دينار في نهاية 2019 :
(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	مذكرة	البيان
411	411		أسهم تداول وأسهم توظيف
73 214	9 798	1.4	سندات الخزينة القابلة للتنظير
30 000	20 000		سندات الخزينة قصيرة المدى
3 050	531	2.4	فوائد مطلوبة لم يحل أجلها بعد على سندات الخزينة
-441	-543		فوائد مستلمة مسبقا على رفاع الخزينة قصيرة المدى
1 000			شهادة إيداع
107 234	30 197		المجموع

1.4. رفاع الخزينة القابلة للتنظير

بلغ الرصيد عند الإقفال 73 214 ألف دينار وهو يتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
9 891	9 798	رقاع الخزينة 6% (2022/02/11)
27 096		رقاع الخزينة 7,2% (2027/02/11)
17 967		رقاع الخزينة 7,2% (2027/05/13)
18 260		رقاع الخزينة 8% (2030/11/18)
73 214	9 798	المجموع

2.4. فوائد مطلوبة لم يحل أجلها متعلقة برقاع الخزينة القابلة للتنظير

بلغ رصيد هذا البند 3 050 ألف دينار في 31 ديسمبر 2020

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
532	531	فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 6% (2022/02/11)
1 663		فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 7,2% (2027/02/11)
667		فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 7,2% (2027/05/13)
188		فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 8% (2030/11/18)
3 050	531	المجموع

التوضيح رقم 5 : محفظة الإستثمار

يتكون رصيد المحفظة من أسهم استثمار و أسهم مساهمات في المؤسسات الشريكة والمؤسسات ذات صلة شراكة وكذلك الحصص في الشركات المرتبطة.
بلغ صافي محفظة المساهمات بعد طرح مخصصات المدخرات 98 671 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 107 010 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2019. و تتوزع محفظة الإستثمار كالتالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	مذكرة	البيان
66 115	70 358	1.5	أسهم استثمار
42 173	46 017	2.5	أسهم مساهمات
-9 617	-9 365	3.5	المخصصات
98 671	107 010		المجموع

1.5. أسهم الإستثمار

يمكن تحليل القروض السندية كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

قيمة السهم	البيان
1 000	البنك الوطني الفلاحي
5 200	بنك تونس و الامارات
1 000	القروض الرقاعي الوطني
1 200	البنك التونسي الليبي
100	بنك الأمان
200	بنك تونس العربي الدولي
3 200	بنك الإسكان
516	العربية التونسية للايجار
12 416	المجموع 1
833	مستحقات مرتبطة
13 249	المجموع

يمكن تحليل رقاع الخزينة أسهم الإستثمار كما يلي :

المجموع	مستحقات مرتبطة	قيمة السهم	البيان
6 283	268	6 015	رقاق الخزينة 2022/05/09
5 237	266	4 971	رقاق الخزينة 2022/02/11
20 201	434	19 767	رقاق الخزينة 2022/08/11
21 145	687	20 458	رقاق الخزينة 2023/06/15
52 866	1 655	51 211	المجموع الخام

2.5. هيكلية محفظة المساهمات

بلغ صافي محفظة المساهمات بعد طرح مخصصات المدخرات 32 926 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 37 022 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2019، وتوزع على القطاعات الاقتصادية الأتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2020		2019		القطاعات
%	المبلغ	%	المبلغ	
49%	20 608	45%	20 608	الصناعة
28%	12 077	35%	15 922	السياحة والعقار
18%	7 589	16%	7 589	الخدمات
5%	1 899	4%	1 899	الفلاحة
100%	42 173	100%	46 017	المجموع الخام
	-9 247		-8 995	المخصصات والفوائد المؤجلة
	32 926		37 022	القيمة الصافية

3.5. مخصصات المدخرات على محفظة المساهمات

تمّ تقييم محفظة الأسهم عند ختم القوائم المالية بالرجوع إلى قيمة إستعمال الأسهم وذلك لتغطية نقص القيمة الناتجة عن التقييم.

يقع تقييم أسهم الشركات المدرجة بالبورصة حسب سعر البورصة.

يقع تقييم الشركات الغير المدرجة بالبورصة حسب القيمة المحاسبية الصافية للمشروع بالإعتماد على القوائم المالية المتوفرة.

يبلغ إجمالي المدخرات 9 617 ألف دينار عند نهاية سنة 2020، أي بنسبة 8,8% من القيمة العامة لمحفظة الاستثمار و يتوزع على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
370	370	مخصصات / أسهم الاستثمار
9 038	8 786	مخصصات / محفظة المساهمات
209	209	فوائد مؤجلة / محفظة المساهمات
9 617	9 365	المجموع

توضيح رقم 6 : الأصول الثابتة

بلغ مجموع رصيد هذا البند 13 344 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2020، مقابل 13 934 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة و يتوزع على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2020			2019			البيان
الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	
463	3 105	3 568	347	2 885	3 232	أصول ثابتة غير مادية
9 518	19 607	29 125	10 026	18 201	28 228	أصول ثابتة مادية
3 363	-	3 363	3 561	-	3 561	أصول ثابتة في طور الإنشاء
13 344	22 712	36 056	13 934	21 086	35 021	المجموع

1.6. الأصول غير المادية

تشمل الأصول غير المادية كلفة اقتناء برمجيات إعلامية. ويفصل الجدول الآتي التغييرات المدققة بهذا البند:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
3 232	إجمالي القيمة الخامة في 2019/12/31
336	إقتناءات 2020
3 568	إجمالي القيمة الخامة في 2020/12/31
2 885	إجمالي الإستهلاكات في 2019/12/31
220	إستهلاكات 2020
3 105	قيمة إجمالي الإستهلاكات في 2020/12/31
463	القيمة الصافية في 2020/12/31

2.6. الأصول الثابتة المادية

يلخص الجدول التالي محتوى الأصول الثابتة المادية

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة الخام			الإستهلاكات			القيمة المحاسبية الصافية
	2019	اقتناء بيوعات	2020	2019	استرجاع	2020	
أرض المقر	386	0	386	0	0	0	386
بنايات المقر	2 525	0	2 525	50	1 666	859	2 525
فرع صفاقص	811	0	811	16	253	558	811
معدات مختلفة	37	0	37	3	28	9	37
معدات نقل	719	0	719	86	605	114	719
معدات إعلامية	3 626	78	3 580	237	3 387	193	3 626
معدات مكاتب	650	10	589	48	496	93	650
أثاث مكاتب	856	11	852	38	812	40	856
معدات نسخ	25	0	25	5	22	3	25
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة	10 080	563	10 471	694	6 410	4 061	10 080
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة صفاقص	321	3	324	5	292	32	321
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة سوسة	131	2	133	7	100	33	131
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة نابل	323	6	329	6	285	44	323
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة بنزرت	418	4	422	4	395	27	418
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة منستير	297	4	300	5	257	43	297
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة شارع فلسطين	342	3	345	5	300	45	342
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة جربة	330	29	359	6	296	63	330
تهيئة وتجهيزات وترتيبات منوبة	233	47	280	5	225	55	233
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة القيروان	576	5	581	26	421	160	576
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة قايس	237	4	241	3	213	28	237
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة مساكن	262	21	283	5	243	40	262
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة أريانة	464	2	466	43	286	180	464
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة البحيرة	233	4	237	23	201	36	233
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة مقرين	309	5	314	31	231	83	309
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة المروج	248	28	274	26	206	68	248
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة سهلول	318	21	339	33	259	80	318
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة النصر	354	6	360	35	232	128	354
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة المهدية	302	4	306	30	198	108	302
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة قصر هلال	386	5	391	39	240	151	386
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة الزهروني	321	32	353	33	197	156	321
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة صفاقص 2	398	5	402	40	218	184	398
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة حلق الوادي	382	1	383	38	194	189	382
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة حمام الأنف	319	0	319	32	131	188	319
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة الإدارة الجهوية سو	11	0	11	1	5	6	11
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة مركز العمران الثما	199	1	200	20	73	127	199
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة المرسى	616	2	618	62	179	439	616
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة المنزه 5	176	2	178	17	19	159	176
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة بنزرت 2	7	375	382	34	34	348	7
المجموع	28 228	1 283	29 125	1 791	19 609	9 516	28 228

توضيح رقم 7 : الأصول الأخرى

بلغ رصيد الأصول الأخرى على حسابات التسوية و قروض الموظفين و مستحقات أخرى مجموع 65 471 ألف دينار في 31 ديسمبر 2020، مقابل 83 835 ألف دينار في نهاية سنة 2019. و تتوزع هذه الأصول كالتالي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2019	2020
مدينون مختلفون	1.7	78 168	60 876
حساب تسوية الموجودات	2.7	1 213	1 178
قروض الموظفين	3.7	4 454	3 417
المجموع		83 835	65 471

1.7 مدينون مختلفون

يشمل هذا البند الإستحقاقات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2019	2020
مدينون مختلفون		3 636	3 125
مدينون آخرون	1.1.7	74 532	57 751
المجموع		78 168	60 876

1.1.7 مدينون آخرون

يحتوي هذا الحساب على إستحقاقات جبائية و اجتماعية و أخرى قيد التحصيل. وهي تتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2019	2020
مستحقات تكفلت بها الدولة بما في ذلك فوائد قيد الدفع	6 503	3 538
الفوائد المؤجلة على مستحقات تكفلت بها الدولة	-1 415	- 1 153
أصول للبيع	1 327	1 327
كمبيلات للمقاصة	17 581	13 146
كمبيلات تقدم للحرفاء	16 241	0
شيكات في انتظار المقاصة	7 437	8 764
شيكات في طور الإسقاط	3 820	2 729
كمبيلات وشيكات موظفة للتحصيل	5 360	11 427
الدولة، إستحقاقات جبائية	2 295	2 291
عمليات أخرى	15 383	15 682
المجموع	74 532	57 751

2.7. حساب تسوية الأصول

تتركب حسابات التسوية للأصول من :

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
881	949	أرباح على الأسهم للتحصيل
97	102	أعباء تم دفعها أو ادراجها محاسبيا
48	45	إيرادات مختلفة للتحصيل
15	17	عمولة تعهد للتحصيل
137	100	نفقات تاسيس
1 178	1 213	المجموع

3.7. قروض للموظفين

يشتمل حساب قروض الموظفين على أرصدة القروض و التسبيقات لأعوان التي بلغت في نهاية 2020 مبلغ 3 417 ألف دينار مقابل 4 454 ألف دينار في نهاية 2019.

يفصل الجدول التالي تركيبة هذه الأرصدة :

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
2 019	2 014	قروض على الصندوق الاجتماعي
28	719	تسبيقات على منحة نهاية السنة
1 308	1 559	قروض على الموارد الذاتية
62	162	تسبيقات أخرى
3 417	4 454	المجموع

توضيح رقم 8 : إيداعات المؤسسات البنكية والمالية

يتمثل هذا الحساب في قروض طويلة المدى بين البنوك وقد بلغ هذا الرصيد 23 382 ألف دينار في نهاية 2020، مقابل 20 085 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2019.

يبين الجدول التالي تفاصيل هذه الإيداعات :

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
20 292	20 000	قروض لأجل بين البنوك
2		فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض العملة الأجنبية
79	85	فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض بالدينار التونسي
3 000		شراء و إعادة البيع للسندات
9		ديون مرتبطة على شراء و إعادة البيع للسندات
23 382	20 085	المجموع

توضيح رقم 9 : إيداعات الحرفاء

بلغ رصيد إيداعات الحرفاء في نهاية سنة 2020، مبلغ 632 279 ألف دينار مقابل 560 586 ألف دينار عند تاريخ الإقفال للسنة الفارطة مسجلة بذلك تطورا بـ71 693 ألف دينار أي بنسبة 12,8%. ويبين الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء :

(الوحدة : ألف دينار)				
2020	2019	مذكرة	البيان	
223 387	172 553	1.9	إيداعات تحت الطلب	
162 831	218 031		إيداعات لأجل	
66 429	61 499	2.9	قسائم الصندوق	
73 493	26 015	3.9	شهادات الإيداع وحسابات مرتبطة	
5 159	1 668	4.9	إستحقاقات أخرى دائنة للحرفاء	
10	23		حساب الاتجار الدولي	
99 129	78 556	5.9	إيداعات إيدار	
1 605	2 005		حسابات أجنبية بالدينار القابل للتحويل	
-	-		حساب خاص بالدينار القابل للتحويل	
-	-		حساب خاص بالعملات الأجنبية	
236	236		حساب خاص بالدينار	
-	-		الإيجار المالي	
632 279	560 586		المجموع	

1.9. إيداعات تحت الطلب

تبلغ أرصدة الودائع تحت الطلب مبلغ 223 387 ألف دينار موزعة كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)				
2020	2019	مذكرة	البيان	
163 141	118 135		حسابات ودائع تحت الطلب	
32 336	23 438	1.1.9	حسابات موقفة	
18 514	15 133		حسابات أجنبية بالعملة الصعبة	
2 074	5 020		شيكات مضمنة على حسابات ودائع تحت الطلب	
7 322	10 827		حسابات بالعملة الأجنبية	
223 387	172 553		المجموع	

1.1.9. حسابات موقفة

يقع اللجوء لهذا الحساب في الحالتين التاليتين :

- عند نقص في المؤونة المتاحة لوقف الرصيد الدائن لحساب وديعة تحت الطلب.
 - عند الإقتضاء لتغطية شيك مقاص فيه عيب في الشكل.
- عند تاريخ الإقفال بلغ رصيد هذا البند 32 336 ألف دينار.

2.9. قسائم الصندوق

بلغت قسائم الصندوق ما قيمته 66 429 ألف دينار في 31 ديسمبر 2020.

(الوحدة : ألف دينار)			
2020	2019	البيان	
69 144	65 291	قسائم الصندوق	

-2 715	-3 792	فوائد مسجلة مسبقاً على قسائم الصندوق
66 429	61 499	المجموع

3.9. شهادات إيداع

(الوحدة : ألف دينار)

يتجزأ هذا البند كما يلي:

2020	2019	البيان
73 500	25 500	شهادات إيداع ذات فوائد مسبقة
500	1 000	شهادات إيداع ذات فوائد مؤجلة
-529	-532	حسابات مرتبطة لشهادات إيداع ذات فوائد مسبقة
22	47	حسابات مرتبطة لشهادات إيداع ذات فوائد مؤجلة
73 493	26 015	المجموع

4.9. الودائع الأخرى للحرفاء

أما الودائع الأخرى للحرفاء فقد بلغت 5 197 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2020، مقابل 1 668 ألف دينار سنة 2019، وتتفرع كما يلي:

2020	2019	مذكرة	البيان
18	18		تتفيل في انتظار التسوية
1 583	481		تسوية معلقة للإنجاز
226	226		تسوية على شراء أسهم
2 597	524	1.4.9	حسابات غير متاحة لشركات في طور التكوين
136	136		حسابات غير متاحة لشركات في طور التكوين قيد التصفية
1	1		حسابات غير متاحة للخواص المتوفين
598	282		مستحقات أخرى للدفع
5 159	1 668		المجموع

1.4.9 حسابات غير متاحة للمؤسسات في طور التكوين

بلغ رصيد هذا البند 2 597 ألف دينار في نهاية سنة 2020، و يتحلل كما يلي:

2020	البيان
2 545	حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالدينار
12	حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالدينار القابل للتحويل
40	حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالعملة
2 597	المجموع

5.9. حسابات الإيداع

تبلغ قيمة هذا الحساب 99 129 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2020.

2020	2019	البيان
93 146	73 536	حساب الإيداع
1 572	1 380	حساب الإيداع السكني
658	585	حساب الإيداع الدراسي
2 070	1 690	حساب إيداع خاص ببطاقة

437	340	ارحية حساب الإيداع
1 246	1 025	مستحقات مرتبطة
99 129	78 556	المجموع

توضيح رقم 10 : القروض و الموارد الخصوصية

يقدر رصيد هذه الموارد بـ 49 883 ألف دينار مقابل 9 933 ألف دينار في نهاية سنة 2019. وتتفرع كما يلي :

2020	2019	البيان
46 883	6 933	اقتراضات
3 000	3 000	خط تمويل وزارة الصناعة
49 883	9 933	المجموع

توضيح رقم 11 : الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى في نهاية 2020، مبلغ 81 498 ألف دينار مقابل 93 345 ألف دينار عند ختم سنة 2019، وتشمل البنود الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)			
2020	2019	مذكرة	البيان
67 173	71 439	1.11	ديون أخرى قصيرة المدى
4 037	13 486	2.11	حسابات تسوية للمطلوبات
10 393	8 420	3.11	مدخرات على المخاطر
81 603	93 345		المجموع

1.11. ديون أخرى للدفع قصيرة المدى

تمثل الديون الأخرى القصيرة المدى ديون إستغلال وأخرى جبايية و إجتماعية. وقد بلغ مجموع هذه الحسابات 67 173 ألف دينار في نهاية 2020، وهي تلخص على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
13 762	17 200	كمبيالات ممددة
179	16 420	كمبيالات ترجع إلى الحريف
10 855	9 529	كمبيالات للمقاصة و التسديد
13 491	7 419	مودعون، أوراق بعد التحصيل
10 977	7 450	صكوك في حالة تصفية
4 947	4 318	كمبيالات مسقطة
5 120	2 530	كمبيالات حاصلة من المقاصة
2 258	1 891	الدولة، ضرائب للدفع
2 200	2 193	صندوق الضمان الإجتماعي والتأمين
196	198	دائنون مختلفون
322	261	مزودون
200	200	مزودون، حجز بعنوان الضمان
3	3	ضمانات مقبولة
1	55	مستحقات أخرى للدفع

19	41	صكوك مقدمة عن طريق الفروع إلى المقاصصة
29	234	أسباب رفض من قبل سبنال في حالة تصفية
109	126	شهادة عدم خلاص في حالة تصفية
0	278	كمبيالات مرفوضة من طرف سبنال
58	-	ديون أخرى للدفع
2 272	702	صكوك للتسوية بين الفروع
97	219	مسحوبات للتصفية
78	172	كمبيالات متأتية من الفروع
67 173	71 439	المجموع العام

2.11. حسابات التسوية "الخصوم"

بلغ إجمالي حسابات التسوية إلى غاية 31 ديسمبر 2020، 4 037 ألف دينار مقابل 13 486 ألف دينار في نهاية 2019. ويأتي الجدول التالي محللا تركيبة هذه الأرقام:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
3 910	7 599	أعباء للدفع
0	2 899	حساب رصيد الصرف اليدوي
95	95	حرفاء حسابات تسوية مرتقبة
32	2 893	حساب رصيد الصرف
4 037	13 486	المجموع

3.11. مدخرات لتغطية المخاطر

بلغت المدخرات لتغطية المخاطر ما قدره 10 393 مليون دينار في موفى ديسمبر 2020، مقابل 8 420 مليون دينار في موفى ديسمبر 2019، وهي تتوزع كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
812	812	- مدخرات لمخاطر الحرفاء
37	37	- مدخرات لمخاطر مدينون مختلفون
(82)	(82)	- استرداد مدخرات
1 407	1 407	- مدخرات لإرصدة محاسبية عالقة
647	647	- مدخرات على عمليات الاختلاس
1 329	1 329	- مدخرات الإمتيازات لاحقة للعمل
901	2 338	-مدخرات على العمليات المسترابة بالفرع المركزي
881	881	-مدخرات على حصص أرباح
531	531	-مدخرات على عقلة تنفيذية
105		- مدخرات خاصة بمنح اللجنة الاستراتيجية
3 305		- مدخرات على مصاريف المنظومة المعلوماتية SAB
520	520	- مدخرات أخرى مخصصة
10 393	8 420	المجموع

4.11. الضريبة على دخل الشركات

أقفلت موازنة سنة 2020، على نتيجة جباية سلبية. ولذلك، و تطبيقا لما ورد بالفقرة الثانية من الفصل 49 من مجلة الضريبة على الشركات وللفضل المنقح له رقم 43 من قانون المالية للتصرف لسنة 2005، حيث يكون الأداء الأدنى المستوجب في هذه الحالة 0.2 % من رقم المعاملات الخام لكامل السنة.

و بالتالي، فإن الأداء لسنة 2020، قدر ب 253 ألف دينار و قد تم تسجيله على فائض الأداءات المتمثل في المبلغ القديم المؤجل و الأقساط الإحتياطية لسنة 2020.

توضيح رقم 12 : الأموال الذاتية

انخفضت الأموال الذاتية للبنك التونسي السعودي من 138 380 ألف دينار في 31 ديسمبر 2019، إلى 123 611 ألف دينار في 31 ديسمبر 2020، وبيّن الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية للبنك :
(الوحدة : ألف دينار)

البيان	31/12/2020	31/2/2019
رأس المال	100 000	100 000
إحتياطيات قانونية	14 320	14 320
إحتياطيات الصندوق الإجتماعي	2 550	2 552
إحتياطيات ذات نظام خاص	15 084	15 084
إحتياطيات زيادة القيمة	12 635	12 635
إحتياطيات اختيارية أخرى	38 700	38 700
نتائج مرحلة ①	-44 842	-42 071
النتيجة المحاسبية للسنة	-14 836	-2 840
المجموع	123 611	138 380

① طبقا للائحة الخامسة للجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 01 جويلية 2020 ، تم توزيع النتيجة المحاسبية لسنة 2019 كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)

نتائج مرحلة	-42 071
النتيجة المحاسبية لسنة 2019	-2 839
استرجاع مدخرات على مخصصات تكميلية	68
نتائج مرحلة 2020	-44 842

1.12. رأس المال

يتكون رأس مال البنك التونسي السعودي من 1 000 000 سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار و يتوزع كالاتي:

البيان	العدد	المبلغ	%
مساهمون تونسيون مقيمون:			
الدولة التونسية	492 499	49 249 900	49,2499 %
*صندوق التقاعد والحيطة الاجتماعية	3 750	375 000	0,375 %
*الديوان الوطني للسياحة التونسية	1 250	125 000	0,125 %
*الشركة التونسية للأنشطة البترولية	1 250	125 000	0,125 %
*تونس الجوية	1 250	125 000	0,125 %
*الخزينة العامة	1	100	0,0001 %
- مساهمون أجانب غير مقيمون:			
* دولة المملكة العربية السعودية	500 000	50 000 000	50 %
المجموع	1 000 000	100 000 000	100 %

توضيح رقم 13 : تعهدات وكفالات خارج الموازنة

1.13 التعهدات الممنوحة

بلغ إجمالي التعهدات والكفالات الممنوحة 313 889 ألف دينار في نهاية 2020، مقابل 293 207 ألف دينار لسنة 2019 ، وهي مفصلة كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
-	-	تعهدات مقدمة لمؤسسات القرض
78 369	99 297	تعهدات تمويل لفائدة الحرفاء
6 335	5 397	فتح اعتمادات سنديّة
92 997	84 325	الضمانات و الكفالات المقدمة
188	188	تعهدات مساهمات مكتتبة وغير محررة
136 000	104 000	الأصول المقدمة بضمان
313 889	293 207	المجموع

2.13 التعهدات المستلمة

بلغت التعهدات المستلمة 715 428 دينار عند قفل حساب سنة 2020، مقابل 600 603 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2019.

وتشمل التعهدات المستلمة الضمانات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
715 428	600 603	ضمانات مقبولة على قروض ممنوحة جارية ومصنفة
715 428	600 603	المجموع

توضيح 14 : حساب النتائج

1.14. تطور الناتج البنكي الصافي

انخفض الناتج البنكي الصافي في 31 ديسمبر 2020، ليلبلغ 44 891 ألف دينار مقابل 49 042 ألف دينار عند إقفال 2019، أي بانخفاض نسبة 5.8% و يتكون هذا البند من العناصر التالية:

البيان	مذكرة	2019	2020
فوائد مستلمة وإيرادات أخرى	1.1.14	61 986	58 231
فوائد التوظيف	1.1.14	716	2 460
عمولات	2.1.14	14 632	16 065
أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية	3.1.14	3 123	7 643
أرباح محفظة الإستثمار	4.1.14	12 001	9 950
فوائد مدفوعة وأعباء أخرى	5.1.14	-43 416	-49 458
المجموع		49 042	44 891

1.1.14. فوائد مستلمة وإيرادات أخرى

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 60 691 ألف دينار في نهاية 2020 مقابل 62 702 ألف دينار في نهاية 2019، كما يبينها الجدول التالي:

البيان	2019	2020
فوائد تأخير على القروض	5 623	3 955
فوائد على قروض طويلة المدى	10 653	10 176
فوائد على قروض متوسطة المدى	16 353	15 437
فوائد على قروض الإيجار المالي	250	437
فوائد على القروض بالعملة الأجنبية	1 485	2 049
فوائد قروض موسمية	531	531
فوائد على قروض تمويل المخزون	979	1 184
فوائد على قروض تمويل المحصول	33	41
فوائد تسبيقات على تصدير	307	413
فوائد تسهيل الديون الإدارية	5 101	3 139
فوائد على قروض معدات فلاحية	25	6
إسقاطات على عمليات مع الخارج	569	538
إسقاطات على عمليات محلية	5 635	5 671
فوائد على حسابات جارية مدينة	11 048	10 453
فوائد على قروض غير قابلة للتعبئة	2 105	1 815
فوائد/ تسبيقات حسابات طويلة المدى	378	284
فوائد/ تسبيقات قسائم الصندوق	422	602
إجمالي فوائد القروض	61 497	56 731
فوائد على قروض لأجل بين البنوك	225	2 144
فوائد لقروض يوم بيوم بين البنوك	491	316
إجمالي فوائد التوظيفات	716	2 460
استرجاع فوائد معلقة	489	1 500
المجموع	62 702	60 691

2.1.14. عمولات

بلغ مجموع العمولات 16 065 ألف دينار إلى نهاية 2020، مقابل 14 632 ألف دينار عند إقفال حسابات 2019، وتتفصل على النحو الآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

ديسمبر 2020	ديسمبر 2019	العمولات
1 550	1 307	عمولات الدراسة
31	73	عمولات التعهد
198	185	عمولات إعداد الملفات
990	1 063	عمولات على نشاط التجارة الخارجية
2 577	498	عمولات على الحسابات المدينة
2 104	3 625	عمولات على استخلاص الشيكات بمقتضى إنذار
3 787	2 750	عمولات على الالتزامات بالتوقيع
1 161	1 461	عمولات على نشاط التقديرات
1 554	1 473	عمولات مسك الحساب
365	356	عمولات نشاط الاستغلال القصير المدى
96	70	عمولات تأمينات " سليم "
37	34	عمولات التوظيف بالصندوق الجماعي المختلط
92	121	عمولات الوساطة لتوظيفات رفاع الخزينة
1 523	1 616	عمولات أخرى
16 065	14 632	المجموع

3.1.14. أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية

بلغ مجموع أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية 7 643 ألف دينار لسنة 2020، مقابل 3123 ألف دينار لسنة 2019، وتشتمل على الحسابات التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
5 791	1 711	فوائد على رفاع الخزينة القابلة للتنظير
1 723	1 410	صافي على تقييم عمليات بالعملة الصعبة
1	2	أرباح أخرى
128	-	فوائد على شهادات إيداع
7 643	3 123	المجموع

4.1.14. أرباح محفظة الإستثمار

بلغ مجموع أرباح محفظة الاستثمار 9 950 ألف دينار لسنة 2020 مقابل 12 001 ألف دينار لسنة 2019 ، وتقدم كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
5 174	7 182	أرباح المساهمات
3 437	3 438	فوائد رفاع الخزينة المنظرة أسهم استثمار
1 128	1 169	فوائد/ قروض سنديّة جبرية
211	212	بدل الحضور
9 950	12 001	المجموع

بلغت حصص الأرباح 5 174 ألف دينار في نهاية ديسمبر 2020، مقابل 7 182 ألف دينار في نهاية ديسمبر 2019، و تتأتى بالأساس من الشركات التالية:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
800	1 300	شركة استخلاص الديون
128	96	شركة المرجى
61	119	التونسية السعودية للوساطة
	1 314	شركة منتزه طبرقة
150	200	شركة تونس سنتر
4 000	4 000	شركة طانكمد لتخزين المحروقات
35	153	الشركات الأخرى
5 174	7 182	المجموع

5.1.14. فوائد مدفوعة وأعباء أخرى

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ 49 458-ألف دينار عند تاريخ الإقفال من الأعباء التالية:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
-14 423	-16 175	أعباء عمليات خزينة و بين البنوك
-2 063	-590	أعباء على عمليات الموارد الخصوصية
-278	-369	أعباء على عمليات صرف
-23	-5	أعباء بنكية أخرى
-24 337	-20 878	فوائد إيداعات لأجل
- 8 279	-5 390	فوائد إيداعات الحرفاء
-32 639	-26 272	أعباء على عمليات مع الحرفاء
- 45	-	أعباء على عمليات سندات
-10	-10	خسائر أرباح أسهم التوظيف
-49 458	-43 416	المجموع

2.14. أعباء الإستغلال العام

بلغ إجمالي أعباء الإستغلال في نهاية 2020، ما قدره 8 891- ألف دينار يكون تفصيلها كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
-1 048	-1 061	أعباء خدمات خارجية
-3 186	-2 924	أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهمات هاتف ...
-2 103	-3 328	أعباء أكرية وصيانة وتأمين
-2 186	-2 376	أعباء الاستغلال المختلفة
-368	-342	الرّسوم والضرائب
-8 891	-10 031	المجموع

3.14. أجور وتكاليف إجتماعية

بلغ مجموع أجور وتكاليف إجتماعية في تاريخ الإقفال 21 967- ألف دينار في 31 ديسمبر 2020، يبينها الجدول الآتي :

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيانات
-16 114	-15 869	أجور
-5 053	-5 044	أعباء إجتماعية
-800	-922	أعباء أخرى للموظفين (ملبس، تكوين، مصالح إجتماعية)
-21 967	-21 835	المجموع

4.14. تخصيصات للمدخرات ونتائج تعديل قيمة المستحقات

تتفصل جملة التخصيصات الصافية على المستحقات لسنة 2020، كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
-25 401	-21 220	تخصيصات على المستحقات مشكوك فيها
	-849	تخصيصات لمخاطر عامة /مستحقات
8 056	17 407	إسترجاع تخصيصات على مستحقات مشكوك فيها
-2 556	-10 205	خسائر على مستحقات تم التقويت فيها
-5 703	-881	تخصيصات لمخاطر جماعية /مستحقات
180	345	إسترجاع تخصيصات المستحقات المرتبطة
	-272	تخصيصات على المستحقات المرتبطة
-3 410		تخصيصات لمخاطر عامة
-28 834	-15 675	المجموع

5.14. التخصيصات الصافية للمدخرات ونتائج التعديلات على قيمة محفظة الإستثمار

تحلل التخصيصات الصافية للمدخرات على محفظة الإستثمار للسنة كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
-430	-135	تخصيصات لمدخرات لانخفاض قيمة أسهم الإستثمار
177	356	استرجاع تخصيصات لمخاطر عامة / مساهمات
3 154		زيادة على قيمة بيع أسهم (الشركة العقارية التونسية السعودية)
2 901	221	المجموع

6.14. مخصصات للإستهلاكات والإطفاءات

بلغ إجمالي مخصصات السنة للإستهلاكات و الإطفاءات 2 012- ألف دينار سنة 2020 مقابل 2 320- ألف دينار عند إقفال سنة 2019. وتتكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
0	-5	مخصصات لإطفاءات مصاريف دراسة
-220	-305	مخصصات لإطفاءات برمجيات إعلامية
-5	-5	مخصصات صور و فيديو
-50	-50	مخصصات لإستهلاكات بناءات المقر
-16	-16	مخصصات لإستهلاكات فرع صفاقس
-3	-2	مخصصات لإستهلاكات أجهزة و معدات
-86	-84	مخصصات لإستهلاكات معدات نقل
-237	-520	مخصصات لإستهلاكات معدات إعلامية
-48	-55	مخصصات لإستهلاكات معدات مكاتب
-38	-45	مخصصات لإستهلاكات أثاث مكاتب
-695	-611	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات و التهيئات
-5	-7	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع صفاقس
-7	-7	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع سوسة
-6	-5	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع نابل
-4	-4	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع بنزرت
-6	-5	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المنستير
-5	-3	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع شارع فلسطين
-6	-6	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع جربة
-5	-19	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع منوبة
-26	-37	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع القيروان
-3	-17	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع قابس
-5	-22	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع مساكن
-43	-39	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع أريانة
-23	-22	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع البحيرة
-31	-27	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع مقرين
-27	-24	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المروج
-33	-32	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع سهل سوسة
-35	-34	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع النصر
-30	-30	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المهديّة
-39	-39	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع صفاقس 2
-33	-36	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع قصر الهلال
-40	-32	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع الزهروني
-38	-38	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع حلق الوادي
-32	-31	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع حمام الأنف
-1	-1	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات الادارة الجهوية سوسة
-33	-1	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات الادارة الجهوية المنزه 5
-20	-20	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المركز العمراني الشمالي
-62	-82	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المرسي
-17		مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع بنزرت 2
-2 012	-2 320	المجموع

7.14. إيرادات إستغلال أخرى

تشتمل إيرادات الإستغلال الأخرى، والتي بلغت 77 ألف دينار في نهاية 2020 مقابل 76 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2019، على البنود التالية:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
14	7	أكرية / بيوعات مختلفة
63	69	فوائد على قروض الموظفين
77	76	المجموع

8.14. أرباح وخسائر عادية أخرى

يحلل هذا البند على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)		
2020	2019	البيان
1 436	81	استرجاع مدخرات على المخاطر
-629	-1 128	خسائر مرتبطة بسنوات فارطة
492	750	أرباح مرتبطة بسنوات فارطة
33	44	فائض على الخزينة
-21	-19	عجز على الخزينة
1	145	أرباح استثنائية
-1 546	-15	خسائر استثنائية
-14	-152	خطية مؤشر السيولة
-331	-1 351	خطية مؤشر القروض على الودائع
-200		مساهمة البنك في صندوق الإعانة ضد كوفيد
	-450	خطايا تأخير
-779	-2 095	المجموع

توضيح رقم 15 : جدول التدفقات النقدية

أفرزت التدفقات المالية للبنك التونسي السعودي مبلغ 96 030 - ألف دينار في 31 ديسمبر 2020، مقابل 47 500 - ألف دينار في نهاية 2019.

2020	2019	البيان
-99 561	428	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال
11 119	6 486	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار
39 912	3 211	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
-48 530	10 125	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
-47 500	-57 625	السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
-96 030	-47 500	السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية

1.15. التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات الإستغلال على التحصيلات و الدفعات الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
88 963	84 574	إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
-59 897	-62 631	أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
3 122	9 561	إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
-113 635	-32 461	قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء
74 435	40 755	ودائع/ مسحوبات للحرفاء
-76 037	-18 050	سندات التوظيف
-23 206	-17 972	مبالغ مسددة للأعوان ودائون آخرون
6 958	-3 125	تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
-263	-223	الأداءات المدفوعة على الأرباح
-99 561	428	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال

2.15. التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار

تشتمل التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار على التحصيلات والدفعات التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
5 454	7 336	فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
7 086	1 010	إقتناء/تقويت في محفظة الاستثمار
-1 421	-1 860	إقتناء/تقويت في أصول ثابتة
11 119	6 486	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار

3.15. التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات التمويل على التحصيلات والدفعات الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2020	2019	البيان
0	375	إصدار أسهم*
39 912	2 836	إرتفاع / إنخفاض الموارد الخصوصية
39 912	3 211	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل

* يمثل هذا المبلغ استردادات على المخصّصات الإضافية السابقة لسنة 2012، والتي تمّ تسجيلها محاسبياً ضمن النتائج المؤجلة.

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية 2020 المختومة في 31 ديسمبر

حضرات السادة المساهمين بالبنك التونسي السعودي

I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

تنفيذاً لمهمة مراقبة الحسابات التي أوكلت إلينا، قمنا بتدقيق القوائم المالية للبنك التونسي السعودي والتي تشمل على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة في 31 ديسمبر 2020 وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

تبين هاته القوائم المالية مجموع أصول صافية بعد الاستهلاكات والمدخرات بقيمة 1 046 833 ألف دينار وخسارة قدرها 14 836 ألف دينار.

تم ضبط القوائم المالية للبنك المختومة في 31 ديسمبر 2020 من طرف مجلس الادارة المنعقد بتاريخ 23 جوان 2021 على ضوء المعلومات المتوفرة في ذات التاريخ في ظل تطور الأوضاع الناتجة عن جائحة كوفيد-19.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وصحيحة وتعكس صورة مطابقة من كافة النواحي الجوهرية، للوضع المالي للبنك التونسي السعودي كما هي في 31 ديسمبر 2020 ولنتيجة عملياته للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك التونسي السعودي وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي المطبقة على مراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكوين أساساً لرأينا

مسائل التدقيق الرئيسية

إن المسائل الرئيسية للتدقيق هي القضايا التي تم تناولها والتي تعتبر حسب رأينا المهني، الأهم في مراجعة البيانات المالية للفترة المشمولة بالتقرير. وقد تناولنا هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل ولغرض تكوين رأينا بشأنها، وليس لغرض ابداء رأي منفصلاً حول هذه الأمور.

إجراءات التدقيق المنفذة	مسائل التدقيق الرئيسية
<p>كجزء من تقييمنا لعملية التقييم والتغطية على مستحقات العملاء في تاريخ اختتام السنة المحاسبية. عملنا يتكون من:</p> <ul style="list-style-type: none">● أخذ دراية بإجراءات تقييم مخاطر الطرف المقابل و الضوابط ذات الصلة التي ينفذها البنك؛● إجراء إجراءات تحليلية حول تطور القروض المستحقة، الداخيل والفوائد المعلقة؛● تقدير مدى مطابقة المنهجية التي يتبعها البنك مع القواعد الصادرة عن البنك المركزي التونسي؛	<p>القروض و التعهدات</p> <p>كمؤسسة للقروض، يواجه البنك التونسي السعودي مخاطر القرض التي تتمثل في المخاطر المتكبدة في حالة تقصير الطرف المقابل أو العديد من الأطراف المقابلة التي تعتبر كنفس المستفيد حسب الترتيب الجاري بها العمل.</p> <p>إن طرق التقييم والتغطية من هذه المخاطر منصوص عليها في منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 الصادر بتاريخ 17 ديسمبر 1991، بصيغته المعدلة والمكاملة بالنصوص والمعايير المحاسبية اللاحقة.</p> <p>وفقاً للإيضاحات حول القوائم المالية يتم تغطية مخاطر القرض المسند إلى الحرفاء عن طريق وضع نوعين من المدخرات</p>

<ul style="list-style-type: none"> ● تقييم موثوقية تصنيفا لقروض و تغطية المخاطر و نظام الفوائد المعلقة؛ ● تقدير الأسس الموضوعية لتقديرات التصنيف؛ ● التحقق من المعايير النوعية الناتجة عن العمليات المنفذة وسلوك العلاقة أثناء السنة المحاسبية؛ ● فحص الضمانات المستخدمة لحساب المخصصات وتقييم قيمتها، مع مراعاة القواعد والأساليب المعتمدة؛ ● التحقق من العمليات الحسابية للمخصصات والفوائد المعلقة؛ ● التحقق من مدى ملائمة المعلومات المقدمة في الإيضاحات حول القوائم المالية. 	<p>المنصوص عليها في هذا المنشور و تتمثل في:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● المدخرات الخاصة: يتم تحديدها على أساس التصنيف الفردي للمستحقات التي تخضع إلى معايير كمية ونوعية، مع مراعاة الضمانات التي تعتبر قابلة للخصم وفقاً للوائح البنك المركزي التونسي. ● المدخرات الخاصة الإضافية : تهدف إلى تغطية مخاطر عدم تحقيق ضمانات الرهن العقاري. ● المدخرات الجماعية :تهدف إلى تغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1). <p>كما هو مفصل في الإيضاحات حول القوائم المالية،</p> <p>فإن إجمالي التعهدات على الحرفاء بلغ، في 31 ديسمبر 2020، 1 207 159 ألف دينار تونسي، تبلغ الفوائد المعلقة والمدخرات المتعلقة بها في نفس التاريخ على التوالي 137 777 ألف دينار و 169 539 ألف دينار.</p> <p>ونضرا إلى تعقيد عملية تقييم التعهدات واحتساب المخصصات على تعهدات الحرفاء، التي تخضع إلى معايير كمية ونوعية والتي تتطلب مستوى هاما من التقديرات، فإننا نعتبر هذا البند عنصر مهم في التدقيق</p>
<p>لقد قمنا بتقييم نظام الرقابة الداخليّة للبنك والمتعلق بتسجيل إيرادات القروض والعمولات ضمن النتائج. كما شملت أعمال الرقابة التي قمنا بها أساسا :</p> <ul style="list-style-type: none"> ● تقييم لنظام تكنولوجيا المعلومات باعتبار الإدماج الآلي للإيرادات ضمن المحاسبة؛ ● امتثال البنك لأحكام المعيار المحاسبي عدد 24 والمتعلق "بالتعهدات والإيرادات ذات الصلة في المؤسسات البنكية"؛ ● تقييم السياسات والإجراءات والضوابط في الاعتراف بالإيرادات وتسجيلها؛ ● موثوقية الطرق المعتمدة في تعليق الفوائد و العمولات؛ ● تطبيق إجراءات تحليلية بشأن تطور الفوائد والعمولات وفقا لمؤشرات نشاط البنك، سياسات التسعير والقوانين المتعلقة بها؛ ● التثبت من المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية. 	<p>إيرادات القروض والعمولات</p> <p>بلغت إيرادات القروض والعمولات بعنوان سنة 2020 76 756 ألف دينار مقارنة بـ 77 334 ألف دينار في سنة 2019 .</p> <p>يمثل إدراج الفوائد والعمولات أمرا رئيسيا للتدقيق بسبب أهمية هذا البند، وبالنظر لارتباط إيرادات البنك بنسب الفائدة سارية المفعول وبالعمولات المعتمدة وجداول استخلاص القروض.</p> <p>و نظرا لأهمية الإيرادات و تنوعها و خصوصية طرق التسجيل المحاسبي الخاص بها فإننا نعتبر الإيرادات عنصر مهم في التدقيق.</p>

محفظة الاستثمار

يقوم البنك في موفى كل سنة محاسبية بتقييم محفظة الاستثمار التي تبلغ قيمتها الصافية في موفى 2020، 98 671 ألف دينار و تخصيص مذكرات بشأنها و تشمل التوضيحات على طرق تقييم هاته المحفظة و الإيرادات المتصلة بها.

و نظرا لأهمية عملية تقييم محفظة المساهمات و احتساب المخصصات و المذكرات المتعلقة بها فإننا نعتبر هذا البند عنصر مهم في التدقيق

و ردا على ذلك تتمثل أهم العناية التي نقوم بها للتدقيق في هذا البند في الأعمال التالية:

● تقييم نظام الرقابة الداخلية للبنك و المتعلق بتتبع و تقييم محفظة الاستثمار

● التثبت من احترام المعيار المحاسبي عدد 25 و المتعلق بمحفظة السندات في المؤسسات البنكية

● تقييم مدى ملاءمة المنهجية التي يعتمدها البنك من حيث شمولية تسجيل المداخل المتأتية من محفظة الاستثمار و تقييمها و مدى ارتباطها بالسنة المالية، و لا سيما من خلال ضبط أسس و طرق تحديدها و وفقاً للمعلومات المتاحة.

● تقييم مدى ملاءمة المنهجية التي يعتمدها البنك في طريقة تقييم المساهمات و تقسيم الأسهم التي على ملكه حسب قيمتها المتداولة على أساس أسعار البورصة بالنسبة للأسهم المسومة بالبورصة و حسب القيمة العادلة بالنسبة للأسهم الغير المسومة.

● التثبت من صحة و أمانة المبالغ التي تم تضمينها في الإيضاحات حول القوائم المالية حسب المعلومات و الوثائق التي تحصلنا عليها

فقرة الملاحظات

دون التأثير على رأينا المذكور أعلاه، نود لفت انتباهكم إلى النقاط التالية:

إن المخاطر المتأتية من الحريف « SOTACIB »، بلغت 11 700 ألف دينار بعنوان المساهمات. و يمر هذا الحريف بصعوبات و قد تم تقييم المساهمة على أساس الأفاق المستقبلية المضمنة للمخطط التشغيلي 2017-2022. و قام البنك بتخصيص مذكرات بقيمة 3 948 ألف

● دينار على المساهمة في الشركة باعتماد طريقة التدفقات النقدية المنتظرة المضمنة بالمخطط التشغيلي.

● يمرّ الحريف « SITEX » بصعوبات مالية. و حيث ترتفع مجموع تعهدات البنك إلى 12.207 ألف دينار في 31

ديسمبر 2020 منها 8 مليون دينار بعنوان مساهمات في رأس مال الشركة و قد شهدت قيمة السهم في السوق المالية

تدهورا خلال سنة 2020 و هذا و لم يتم تكوين مخصصات في شأنها خلال سنة 2020.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي لسنة 2020

إن مجلس الإدارة هو المسؤول على المعلومات الواردة في التقرير السنوي.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، و إننا لا نبدي بأي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد على ما ورد في هذا التقرير.

وفقا لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤولياتنا هي التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات البنك التي تضمنها تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. و يتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة و تقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه و بين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة على خلاف ذلك به أخطاء جوهرية. و إذا استنتجنا استنادا إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها.

وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات مجلس الإدارة عن اعداد القوائم المالية

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً بالبلاد التونسية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية، يكون مجلس الإدارة المسؤول عن تقييم قدرة البنك التونسي السعودي على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية البنك التونسي السعودي أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مسؤولي الحوكمة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للبنك التونسي السعودي

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيايل أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة البنك التونسي السعودي على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار البنك في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للبنك فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة الخاصة بنظام الرقابة الداخلي الذي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

• كما نقوم بتزويد مجلس الإدارة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعها على جميع العالقات و الأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا ومأم نشأته أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع مسؤولي الحوكمة للبنك التونسي السعودي، مجال و روزنامة أعمال التدقيق وأمر التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي وجه من أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي لاحظناها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

II. تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

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

1 - فعالية نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 3 من قانون 117- 94 بتاريخ 14 نوفمبر 1994 كما تم تنقيحه بقانون 96-2005 بتاريخ 18 أكتوبر 2005، أجرينا تقييم عام لفاعلية نظام الرقابة الداخلية للبنك. وفي هذا الصدد، نذكر أن مسؤولية إحداث وتنفيذ نظام الرقابة الداخلية وكذلك المراقبة الدورية لفعاليتها وكفاءته تقع على الإدارة ومجلس الإدارة. بناء على مراجعتنا، قمنا بمد الإدارة ومجلس الإدارة بتقرير حول الرقابة الداخلية تضمن ملاحظتنا واقتراحاتنا حول الإجراءات الإدارية، المالية والمحاسبية.

2 - مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل

عملا بأحكام الفصل عدد 19 من الأمر عدد 2728 - 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، أجرينا المراجعات الخاصة بمطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك مع القوانين المعمول بها. تقع مسؤولية ضمان المطابقة لمتطلبات النصوص الجاري بها العمل على كاهل الإدارة. واستنادا إلى الأعمال التي اعتبرناها ضرورية، لم نكتشف أي إخلال متعلق بمطابقة حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك مع القوانين الجاري بها العمل.

تونس، في 09 جويلية 2020

مراقبي الحسابات

نادرة السمار الجلاصي
نادرة السمار الجلاصي مكتب

زياد خديم الله
شركة أعمال التدقيق والاستشارة

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول الاتفاقيات المنظمة (حسب الفصلين 200 و 475 للمجلة التجارية للشركات والفصل 62 من القانون 2016-48) للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2020

حضرات السادة المساهمين،

تبعاً لتنفيذ مهمة مراقبة الحسابات وطبقاً لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات والفصل 62 من القانون 2016 - 48، يشرفنا إحاطتكم علماً أن مجلس إدارتكم أشعرنا بأن البنك التونسي السعودي قام باتفاقيات تنص عليها الفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤولياتنا في التثبت من احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات والعمليات وترجمتها الصحيحة في القوائم المالية.

ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة وبطريقة موسعة عن الوجود المحتمل لهذه الاتفاقيات والعمليات، ولكن من واجبنا إعلامكم بالخصائص والمعطيات الأساسية لهذه الاتفاقيات والعمليات حسب المعلومات التي قدمت إلينا أو التي تمكننا من الوصول إليها عن طريق إجراءات التدقيق، دون إعطاء رأينا حول أسباب تكوينها ومدى جدواها.

1- اتفاقيات وقعت في السنوات الفارطة وبقيت سارية المفعول في 2019

1-1- اتفاقية توزيع أعباء التصرف الجبائي :

وقع إمضاء محضر اتفاق بين البنك التونسي السعودي والشركات التالية: الشركة التونسية السعودية للمساهمات والتوظيفات (TSPP)، شركة التونسية السعودية للاستخلاص (TSR)، شركة التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار (TSPI) وشركة منتزه طبرقة حول توزيع أعباء التصرف الجبائي وقد قدرت أتعاب المتعلقة بإتمام هذه المهمة بـ 15 000 دينار سنوياً يقع صرفها من طرف البنك التونسي السعودي وتتوزع بين بقية الشركات وفقاً للملحق الممضى في 01 جانفي 2016 على النحو الآتي:

شركة البنك التونسي السعودي	7 500 دينار
شركة التونسية السعودية للمساهمات والتوظيفات	1 875 دينار
شركة التونسية السعودية للاستخلاص	1 875 دينار
شركة التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	1 875 دينار
شركة منتزه طبرقة(*)	1 875 دينار

(*) وبعد تصفية شركة منتزه طبرقة في 2019 أصبح المبلغ الجملي السنوي للأتعاب المتعلقة بأعباء التصرف الجبائي 13 125 دينار.

1-2- اتفاقية كراء مكاتب لاستعمال مهني :

وقع إبرام عقد كراء بين البنك التونسي السعودي والشركة التونسية السعودية للاستخلاص بتاريخ 04 نوفمبر 2016 وقع تنقيحه بتاريخ 01 افريل 2019 ويستأجر بموجبه البنك محل مكون بالأساس من 7 مكاتب و مكان موزع الي، كائن بالطابق الأرضي لمبنى التونسية السعودية للاستخلاص بمقابل 42 692 دينار (165.4 دينار للمتر مربع) في السنة تدفع اول كل ثلاثي.

1-3- انتفاع المدير العام السيد جمال الدين بالحاج بقرض من البنك التونسي السعودي :

تمتع المدير العام السيد جمال الدين بالحاج منذ 19 أكتوبر 2016، بقرض يبلغ 120 000 دينار على 10 سنوات وبنسبة فائض 0.75% + TMM وقع ترخيص لهاته العملية من قبل مجلس ادارة البنك المنعقد بتاريخ 27 سبتمبر 2016.

1-4- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "كنوز":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التّونسيّة السّعوديّة للوساطة بصفقتها الشّركة المتصرّفة في الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز". وتشمل هاتان الإتفاقيتان على:

- إتفاقيّة يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال و سندات الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" لديه. في المقابل، يتحصّل البنك على عمولة تحتسب يوميًا بنسبة 0,25 % من الأصول الصّافية للصندوق.
- إتفاقيّة يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" في مختلف فروعهم. ويتحصّل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميًا باعتماد 0,35% من الأصول الصّافية للصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" ضارب جاري الاككتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي / جاري الاككتابات الجمليّة الصافية من الإسترجاعات.

1-5- إتفاقيات مبرمة مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر "الحفاظ":

قام البنك بإبرام إتفاقيات مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر "الحفاظ" تتمثل في:

- إتفاقيّة تتعلّق بإيداع أموال شركة "الحفاظ" وسنداتها لدى البنك ويتقاضى البنك مقابل ذلك عمولة تساوي 0,15 % من الأصول الصّافية للشركة تحتسب يوميًا.
- إتفاقيّة توزيع يقوم بموجبها البنك بتسويق "الحفاظ" للإستثمار في فروعهم يتقاضى بموجبها عمولة تحتسب يوميًا باعتماد 0,25 % من الأصول الصّافية للحفاظ للإستثمار ضارب جاري الاككتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي/ جاري الاككتابات الجمليّة الصافية من الإسترجاعات.

1-6- إتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "افاق":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التّونسيّة السّعوديّة للوساطة بصفقتها الشّركة المتصرّفة في الصندوق المشترك للتوظيف "افاق". وتشمل هاتان الإتفاقيتان على:

- إتفاقيّة يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "افاق" لديه. في المقابل، يتحصّل البنك على عمولة تحتسب يوميًا بنسبة 0,2 % من الأصول الصّافية للصندوق.
- إتفاقيّة يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "افاق" في مختلف فروعهم. ويتحصّل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميًا باعتماد 0,4 % من الأصول الصّافية للصندوق المشترك للتوظيف "افاق" ضارب جاري الاككتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي / جاري الاككتابات الجمليّة الصافية من الإسترجاعات.

1-7- إتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التّونسيّة السّعوديّة للوساطة بصفقتها الشّركة المتصرّفة في الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز". وتشمل هاتان الإتفاقيتان على:

- إتفاقيّة يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" لديه. في المقابل، يتحصّل البنك على عمولة تحتسب يوميًا بنسبة 0,2 % من الأصول الصّافية للصندوق.
- إتفاقيّة يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" في مختلف فروعهم. ويتحصّل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميًا باعتماد 0,3 % من الأصول الصّافية للصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" ضارب جاري الاككتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي / جاري الاككتابات الجمليّة الصافية من الإسترجاعات.

1-8- إتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "وفاء":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التّونسيّة السّعوديّة للوساطة بصفقتها الشّركة المتصرّفة في الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء". وتشمل هاتان الإتفاقيتان على:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء" لديه. في المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحتسب يوميًا بنسبة 0,15% من الأصول الصافية للصندوق.
- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" في مختلف فروعهم. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميًا باعتماد 0,25% من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "وفاء" ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي / جاري الاكتتابات الجمالية الصافية من الإسترجاعات يقع اقتسامها مع التونسية السعودية للوساطة حسب نسبة الاكتتابات.

1-9- اتفاقيات تصرف لحساب البنك مبرمة مع التونسية السعودية للإستخلاص :

اتفاقية مبرمة بتاريخ 20 أكتوبر 2016 يتم بموجبها استخلاص ديون لحساب البنك من قبل الشركة الفرعية لاستخلاص الديون وتنقضى هذه الأخيرة:

- 250 دينار على كل ملف يحال إليها
- عمولة تتراوح بين 3% و15% حسب مآل استخلاص الملف

2-التزامات البنك تجاه المسيرين:

1-1-الالتزامات:

تم تحديد الراتب الشهري الخام للسيد المدير العام بمقتضى قرار الوزير الأول بتاريخ 05 ماي 2016.

- يتمتع المدير العام بسيارة ويتحمل البنك جميع المصاريف المتعلقة بها.
- وقع إسناد مكافآت حضور سنوية إلى أعضاء مجلس الإدارة بحساب 6 600 دينار صافية من الأداءات لكل عضو حسب محضر الجلسة العامة العادية المنعقدة في 01 جويلية 2020
- وقع إسناد مكافآت إلى أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق أو لجنة المخاطر أو لجنة التعيينات و التأجير وعن كل اجتماع بعنوان الحضور في اجتماعات اللجان السابق ذكرهم وذلك بحساب 2 000 دينار صافية من الأداءات لكل عضو.

-المبالغ المتعلقة بالالتزامات حسب القوائم المالية

تتمثل التزامات البنك تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية لسنة 2020، في ما يلي:

- بلغت رواتب ومكافآت المدير العام السيد جمال الدين بالحاج عبد الله مجموع 87 221 دينار سنة 2020، مفصلة بالجدول التالي:

(الوحدة الدينار)

المبلغ الخام للأعباء في 2020/12/31	الخصوم في 2020/12/31
1- امتيازات على المدى	
- رواتب وامتيازات طبيعية	81 388
-بدل الحضور للجنة التنفيذية	-
-الاجازة مدفوعة الاجر	13 498
2- امتيازات بعد انتهاء	
-مكافئة الإحالة على التقاعد	53 993

-	5 833	معاليم التامين الجماعي(*)
67 491	87 221	المجموع

(*) يمثل هذا المبلغ المنحة المخصصة من قبل البنك لتغطية تكاليف التأمين الجماعي.

- تسلم أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق، لجنة التعيينات والتأجير وفي لجنة المخاطر بدل الحضور في اجتماعات اللجان كما هو مبين بالجدول التالي:

(الوحدة الدينار)

أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق، لجنة التعيينات و التأجير لجنة المخاطر وفي اللجنة التنفيذية للقروض		
الأعباء في 2020/12/31	الخصوم في 2020/12/31	
-	-	امتيازات على المدى القصير
-	30 000	أعضاء مستقلين
-	117500	أعضاء غير مستقلين
-	147 500	المجموع

- تسلم أعضاء مجلس الإدارة بدل الحضور في اجتماعات المجلس كما هو مبين بالجدول التالي:

(الوحدة الدينار)

أعضاء مجلس الإدارة		
الأعباء في 2020/12/31	الخصوم في 2020/12/31	
-	-	امتيازات على المدى القصير:
-	16 500	أعضاء مستقلين
66 000	66 000	أعضاء غير مستقلين
66 000	82 500	المجموع

ما عدا هذه الاتفاقيات، لم يتم إشعارنا بأي اتفاقية أخرى خاضعة لمقتضيات الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية كما لم تفض أعمالنا إلى الكشف عن مثل هذه الاتفاقيات.

تونس، في 09 جويلية 2021

مراقبي الحسابات

نادرة السمار الجلاصي
مكتب نادرة السمار الجلاصي

زياد خديم الله
شركة أعمال التدقيق والاستشارة