



Bulletin Officiel

N°6202 Lundi 05 Octobre 2020

www.cmf.tn25^{ème} année

ISSN 0330-7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19

2-3

TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021

4-5

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

ONE TECH HOLDING

6-10

INFORMATIONS POST AGE

ONE TECH HOLDING

11-12

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

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

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2020

- TELNET HOLDING S.A

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier des sociétés concernées afin de leur rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Les sociétés cotées ont été appelées à informer au niveau de leurs états financiers au 30 juin 2020 sur les hypothèses et les jugements retenus, une attention particulière devant être accordée à l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte du COVID 19, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, pour veiller à la fiabilité de l'information financière et au respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, lesdites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

- Suite -

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

2020 - AC - 026

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1er janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dès à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés à **informer régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux.**

* Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

2020 - AC - 003

| |
|--------------------------|
| AVIS DES SOCIETES |
|--------------------------|

Informations Post AGO**ONE TECH HOLDING**

Siège social : 16, Rue des entrepreneurs, Zone Industrielle Charguia II 2035 Ariana Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 29 Septembre 2020, la société One Tech Holding publie ci-dessous :

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

I -Les Résolutions Adoptées :**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale ordinaire constatant que les actionnaires présents ou représentés réunissent 83,703% du capital social, ratifie en conséquence les modes et les délais de convocation de la présente réunion, ainsi que ceux relatifs à la communication des documents y afférents et déclare la régularité de la présente Assemblée pour statuer sur son ordre du jour.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration de la Société et du groupe One Tech, et les rapports des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2019, et après examen des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2019, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2019 tels qu'ils lui ont été présentés par le Conseil d'Administration.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire adopte la proposition du Conseil d'Administration d'affectation du résultat qui se présente comme suit :

| | |
|--|------------------------|
| Résultat de l'exercice 2019 | 22 147 007,689 |
| Résultat reportés (antérieurs à 2014) | 255 114,550 |
| Résultats reportés (Dividendes imposables) | 78 497 279,688 |
| Sous Total | 100 899 401,927 |
| Fond social | 120 000,000 |
| Résultat reportés (antérieurs à 2014) | 255 114,550 |
| Résultats reportés (Dividendes imposables) | 100 524 287,377 |

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, l'impôt de 10% sur les distributions de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution des bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013.

L'assemblée générale ordinaire prend acte des dispositions ci-dessus mentionnées et constate que les fonds propres exonérés de l'impôt en cas de leur distribution sont détaillés comme suit :

| | |
|--|-----------------------|
| Résultats reportés (antérieurs à 2014) | 255 114,550 |
| Prime d'émission | 59 469 652,077 |
| Total | 59 724 766,627 |

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale décide de distribuer, au titre de l'exercice 2019, un dividende de 250 millimes par action correspondant à la somme globale de 13 400 000 Dinars à prélever sur la prime d'émission.

La mise en paiement des dividendes est fixée pour la date du 16 Octobre 2020.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire approuve les conventions prévues par les articles 200 et 475 du CSC, et l'article 26 des statuts, dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2019.

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

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

CINQUIEME RESOLUTION

Comme suite à la pandémie du Covid-19, l'assemblée des actionnaires est informée que les revenus prévisionnels consolidés, arrêtés au 30 juin 2020 ont été révisé à la baisse et sont désormais prévus d'atteindre 673,4 millions de dinars. Cela se traduira en 2020 par un résultat net consolidé prévisionnel de 11,6 millions de dinars.

L'assemblée est également informée, que suite à une reprise de l'activité et de la demande internationale, les revenus pourraient atteindre 697 millions de dinars, et que le résultat net consolidé remonterait à 23 millions de dinars.

L'équipe One Tech se fera forte pour réaliser ces nouveaux objectifs.

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

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2019.

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire décide d'allouer des jetons de présence à hauteur de 30 000 DT Brut par administrateur au titre de l'exercice 2019.

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

HUITIEME RESOLUTION

Sur proposition du conseil d'administration réuni le 27 Mai 2019, l'Assemblée Générale ordinaire décide d'attribuer au membre du comité permanent d'audit une rémunération annuelle brute de 10.000 DT par membre.

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

NEUVIEME RESOLUTION

En application de l'article 19 nouveau de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire autorise expressément le Conseil d'Administration de la Société à acheter et revendre ses propres actions en bourse en vue de réguler leurs cours sur le marché, et ce pour une durée de trois (3) ans à partir de ce jour.

Les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée seront fixées lors du prochain conseil d'administration de la Société.

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

DIXIEME RESOLUTION

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

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

II- Bilan Après Affectation

ONE TECH HOLDING

16 Rue des entrepreneurs Zone industrielle
Chargaia II
2035- Ariana

Bilan après affectation du résultat de l'exercice 2019
(Selon PV de l'AGO du 29 Septembre 2020 ayant approuvé les états financiers arrêtés au 31/12/2019)

| ACTIFS | Au 31/12/2019 | Au 31/12/2018 | CAPITAUX PROPRES | Au 31/12/2019 | Au 31/12/2018 |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 138 423 | 59 376 | Capital social | 53 600 000 | 53 600 000 |
| Moins : amortissement | -79 880 | -50 886 | Réserves légales | 5 360 000 | 5 360 000 |
| S/Total | 58 543 | 8 490 | Fonds social | 413 394 | 360 000 |
| Immobilisations corporelles | 8 979 001 | 8 598 511 | Prime d'émission | 46 069 653 | 59 469 653 |
| Moins : amortissement | -2 314 906 | -1 742 556 | Resultats reportés | 100 779 400 | 78 752 392 |
| S/Total | 6 664 095 | 6 855 955 | Total des capitaux propres après affectation du resultat de l'exercice | 206 222 447 | 197 542 045 |
| Immobilisations financières | 202 839 982 | 196 300 727 | | | |
| Moins : Provisions | -4 349 926 | -5 452 601 | PASSIFS | | |
| S/Total | 198 490 056 | 190 848 126 | Passifs non courants | | |
| Total des actifs immobilisés | 205 212 694 | 197 712 571 | Emprunts | 10 985 188 | 11 564 311 |
| Autres actifs non courants | 0 | 0 | Provision pour risques et charges | 275 000 | 275 000 |
| Total des actifs non courants | 205 212 694 | 197 712 571 | Total des passifs non courants | 11 260 188 | 11 839 311 |
| ACTIFS COURANTS | | | PASSIFS COURANTS | | |
| Stocks | 0 | 0 | Fournisseurs et comptes rattachés | 464 847 | 450 075 |
| Moins : Provisions | 0 | 0 | Autres passifs courants | 1 470 078 | 1 204 320 |
| S/Total | 0 | 0 | Autres passifs financiers | 15 238 658 | 18 670 061 |
| Clients et comptes rattachés | 1 477 350 | 1 671 386 | Concours bancaires | 0 | 0 |
| Moins : Provisions | 0 | 0 | Total des passifs courants | 17 173 583 | 20 324 456 |
| S/Total | 1 477 350 | 1 671 386 | Total des passifs | 28 433 771 | 32 163 767 |
| Autres actifs courants | 4 880 815 | 9 133 992 | Total capitaux propres et passifs | 234 656 218 | 229 705 812 |
| Moins : Provisions | 0 | 0 | | | |
| S/Total | 4 880 815 | 9 133 992 | | | |
| Placements et autres actifs financier | 22 977 711 | 20 865 829 | | | |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 107 648 | 322 034 | | | |
| Total des actifs courants | 29 443 524 | 31 993 241 | | | |
| Total des actifs | 234 656 218 | 229 705 812 | | | |

III- l'Etat d'évolution des Capitaux propres

ONE TECH HOLDING

16 Rue des Entrepreneurs ZI Chargaia II
2035 ARIANA

Tableau d'évolution des capitaux propres suite à l'affectation du résultat de l'exercice

| DESIGNATION | Capital souscrit | Primes liées au capital | Actions Propres | Réserves légales | Fonds social | Résultat reportés | Résultat de la période | Total |
|---|------------------|-------------------------|-----------------|------------------|--------------|-------------------|------------------------|-------------|
| Situation des capitaux propres avant affectation du Résultat de l'exercice 2019 | 53 600 000 | 59 469 653 | 0 | 5 360 000 | 293 394 | 78 752 392 | 22 147 008 | 219 622 447 |
| Affectation du résultat bénéficiaire 2019(AGO du 29 Septembre 2020) | | | | 0 | 120 000 | 22 027 008 | -22 147 008 | 0 |
| Dividendes | | -13 400 000 | | | | | | -13 400 000 |
| Situation des capitaux propres au 31 décembre 2019 après affectation Résultat | 53 600 000 | 46 069 653 | 0 | 5 360 000 | 413 394 | 100 779 400 | 0 | 206 222 447 |

VI-Liste des membres du Conseil d'Administration :

| Membre du conseil | Représenté par | Date expiration mandat | Activité professionnelle et/ou objet social | Mandats dans autres Conseils d'Administration |
|--|--|------------------------|--|--|
| Moncef Sellami | Lui-même | 2019/2020/2021 | Président du Groupe One Tech | Tunisie Cabes, TTE International, Techniplast Industrie, One Tech Business Solutions, Fuba PCT, Eleonotech, Helioflex, Grand Maghreb Media, One Tech Africa, Solartech-Sud |
| Hedi Karim Sellami | Lui-même | 2019/2020/2021 | Directeur Général OTH et TUNISIE CABLES | Tunisie Cabes, TTE International, One Tech Business Solutions, Fuba PCT, Eleonotech, Stucum, One Tech E&C, One Tech Mobile, ACT |
| Slim Sellami | Lui-même | 2019/2020/2021 | Directeur Général Adjoint OTH | FUBA, ELEonotech, One Tech Business Solutions, Techniplast industrie, TTE INTERNATIONAL, One Tech E&C, One Tech Mobile, KCM Financière, Alpha Hyundai Motor |
| Ezzeddine Saidane | Lui-même | 2019/2020/2021 | Consultant Financier | Al Baraka Bank Tunisia, UNIFACTOR, Lloyd Assurances |
| Ahmed Friaa | Lui-même | 2019/2020/2021 | Président du conseil d'administration de Solartech - Sud | Solartech-Sud |
| Zouhaier Ben Khelifa | Lui même | 2019/2020/2021 | Secrétaire Général OTH | Fuba PCT, Helioflex, One Tech E&C, One Tech Mobile |
| Riadh Cherif | Lui même | 2019/2020/2021 | PDG de la société les ateliers mécaniques et Industrielles « SAMI » et PDG de la société EL MOUBARED | Compagnie d'exploitation agricole « CEA », Société El Moubared, les ateliers mécaniques et Industrielles « SAMI », et la société « 2PM » |
| Odyssée Dattes | Naila Horchani représentante des actionnaires minoritaires | 2019/2020/2021 | Industrie alimentaire | |
| Le fonds AFRICINVEST FUND III LLC | Karim TRAD | 2019/2020/2021 | Fonds de capital investissement | |
| Le fonds Maghreb Private Equity Fund III PCC | Ziad Oueslati | 2019/2020/2021 | Fonds de capital investissement | Tejra, Inpackt, Servicom, Maille Club |
| EKUIY CAPITAL | Abdullah Youssef Al Shaijie | 2019/2020/2021 | Investissement touristique | STKE, SOGES, Vitalait, Almaviva Tunisie, STAR, LILAS-SAH, Amen Bank, Céréalis, Unimed, GMO, Echifa Immobilière, Aziza Commerce |

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGE

ONE TECH HOLDING

Siège social : 16, Rue des entrepreneurs, Zone Industrielle Charguia II 2035 Ariana Tunis

La société One Tech Holding publie ci-dessous les résolutions adoptées par son Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 29 Septembre 2020 :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire constatant que les actionnaires présents ou représentés réunissent 83,703% du capital social, ratifie en conséquence les modes et les délais de convocation de la présente réunion, ainsi que ceux relatifs à la communication des documents y afférents et déclare la régularité de la présente Assemblée pour statuer sur son ordre du jour.

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

DEUXIEME RESOLUTION

A la suite d'une proposition par le Conseil d'Administration de la Société afin de se conformer à la législation en vigueur notamment la loi numéro 47-2019 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement et à la suite d'une présentation du projet, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide d'adopter une nouvelle version des statuts de la Société.

Par ailleurs, dans le cadre de la refonte des statuts, le paragraphe 26.4 de l'article 26 sera modifié comme suit :

« Sont soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration, à l'approbation de l'Assemblée Générale et à l'audit du Commissaire Aux Comptes les opérations suivantes :

- La cession des fonds de commerce ou d'un de leurs éléments, ou leur location à un tiers ;
- Tout emprunt conclu au profit de la Société d'un montant supérieur à sept millions de dinars tunisiens (7.000.000DT) ;
- La cession de cinquante pourcent (50%) ou plus de la valeur comptable brute des actifs immobilisés de la Société ; et
- La garantie des dettes d'autrui d'un montant supérieur à sept millions de dinars tunisiens (7.000.000DT).

Le Conseil d'Administration examine l'autorisation à la lumière d'un rapport spécial dressé par le ou les commissaires aux comptes indiquant les impacts financiers et économiques des opérations présentées sur la Société. ».

L'Assemblée Générale Extraordinaire accorde pleins pouvoirs au Président du Conseil d'Administration et/ou au Directeur Général de la Société pour signer la nouvelle version des statuts de la Société.

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

TROISIEME RESOLUTION

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

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

2020 - AS - 1118

**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
Mr. Salah Essayel

| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2019 | VL antérieure | Dernière VL | | | |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------|------------------|----------------|-------------|---------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 1 | TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 188,603 | 196,411 | 196,488 | | |
| 2 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 128,808 | 134,077 | 134,126 | | |
| 3 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI BOURSE | 01/02/99 | 108,693 | 112,596 | 112,657 | | |
| 4 | SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE | STB FINANCE | 18/09/17 | 114,417 | 119,737 | 119,786 | | |
| 5 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | CGI | 01/06/01 | 112,884 | 117,438 | 117,476 | | |
| 6 | FIDELITY SICAV PLUS | MAC SA | 27/09/18 | 108,832 | 114,735 | 114,795 | | |
| 7 | FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 109,304 | 113,204 | 113,243 | | |
| 8 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 45,027 | 46,255 | 46,269 | | |
| 9 | SICAV BH CAPITALISATION | BH INVEST | 22/09/94 | 31,415 | 32,712 | 32,725 | | |
| 10 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | BH INVEST | 06/07/09 | 105,929 | 110,738 | 110,783 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 11 | FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 16,707 | 17,315 | 17,322 | | |
| 12 | MCP SAFE FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 121,384 | 124,889 | 124,928 | | |
| 13 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 1,159 | 1,173 | 1,173 | | |
| 14 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI | 15/11/17 | 111,984 | 116,943 | 116,975 | | |
| 15 | UGFS BONDS FUND | UGFS-NA | 10/07/15 | 11,040 | 11,435 | 11,438 | | |
| 16 | FCP BNA CAPITALISATION | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 156,564 | 164,352 | 164,418 | | |
| 17 | FCP SALAMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 11,084 | 11,453 | 11,457 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 18 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,742 | 1,815 | 1,818 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 19 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 60,901 | 62,709 | 62,727 | | |
| 20 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 129,454 | 130,226 | 129,835 | | |
| 21 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 112,135 | 104,158 | 103,106 | | |
| 22 | AMEN ALLIANCE SICAV | AMEN INVEST | 17/02/20 | - | 104,354 | 104,398 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 23 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 136,744 | 133,011 | 131,989 | | |
| 24 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 510,165 | 510,663 | 507,973 | | |
| 25 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 128,967 | 125,292 | 123,646 | | |
| 26 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE *** | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 135,741 | En liquidation | En liquidation | | |
| 27 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE *** | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 130,499 | En liquidation | En liquidation | | |
| 28 | FCP MAXULA STABILITY *** | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 112,462 | En liquidation | En liquidation | | |
| 29 | FCP INDICE MAXULA *** | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 109,116 | En liquidation | En liquidation | | |
| 30 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 179,510 | 165,486 | 165,416 | | |
| 31 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 96,478 | 91,714 | 90,732 | | |
| 32 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 118,731 | 121,919 | 121,809 | | |
| 33 | MCP CEA FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 169,247 | 155,944 | 153,669 | | |
| 34 | MCP EQUITY FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 144,657 | 139,606 | 138,355 | | |
| 35 | FCP SMART EQUILIBRE | SMART ASSET MANAGEMENT | 18/12/15 | 103,478 | 93,188 | 92,862 | | |
| 35 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 22,654 | 21,021 | 20,812 | | |
| 36 | STB EVOLUTIF FCP * | STB FINANCE | 19/01/16 | 92,975 | 88,442 | 88,190 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 37 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 05/02/04 | 2087,476 | 2127,373 | 2118,872 | | |
| 38 | FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 129,316 | 125,093 | 122,057 | | |
| 39 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 201,273 | 199,195 | 191,096 | | |
| 40 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 17,721 | 17,464 | 16,770 | | |
| 41 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,784 | 2,813 | 2,785 | | |
| 42 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 2,466 | 2,524 | 2,504 | | |
| 43 | UGFS ISLAMIC FUND | UGFS-NA | 11/12/14 | 75,837 | 66,723 | 66,162 | | |
| 44 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,164 | 1,209 | 1,216 | | |
| 45 | FCP HAYETT MODERATION | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,226 | 1,264 | 1,264 | | |
| 46 | FCP HAYETT PLENITUDE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,166 | 1,201 | 1,198 | | |
| 47 | FCP HAYETT VITALITE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,137 | 1,173 | 1,169 | | |
| 48 | MAC HORIZON 2022 FCP | MAC SA | 09/11/15 | 118,999 | 113,526 | 109,236 | | |
| 49 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 131,708 | 133,292 | 131,717 | | |
| 50 | FCP MOUASSASSETT | AFC | 17/04/17 | 1133,301 | 1147,979 | 1115,247 | | |
| 51 | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS | MAC SA | 19/05/17 | 11,951 | 13,203 | 12,643 | | |
| 52 | FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 06/11/17 | 10,127 | 9,790 | 9,468 | | |
| <i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 53 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI BOURSE | 10/04/00 | 93,956 | 82,654 | 81,444 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2019 | VL antérieure | Dernière VL | |
| | | | Date de paiement | Montant | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | | |
| 54 | SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 21/04/20 | 5,271 | 109,695 | 108,120 | 108,158 |
| 55 | AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 10/04/00 | 29/05/20 | 5,838 | 102,952 | 99,881 | 99,911 |
| 56 | AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 29/05/20 | 3,949 | 106,235 | 106,434 | 106,476 |
| 57 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 18/05/20 | 5,498 | 104,788 | 103,632 | 103,673 |
| 58 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GERE | 07/05/07 | 29/05/20 | 6,557 | 106,654 | 105,467 | 105,526 |
| 59 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 01/09/03 | 29/05/20 | 4,926 | 108,650 | 108,256 | 108,298 |
| 60 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 29/05/20 | 5,504 | 106,238 | 104,947 | 104,989 |
| 61 | SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 24/04/20 | 5,033 | 103,341 | 102,136 | 102,172 |
| 62 | MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 29/05/20 | 3,119 | 103,510 | 102,523 | 102,540 |
| 63 | CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 06/04/20 | 6,190 | 107,338 | 105,795 | 105,836 |

| | | | | | | | | |
|--|----------------------------------|-------------------------------|----------|----------|---------|----------------|----------------|----------------|
| 64 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 29/05/20 | 6,607 | 109,277 | 107,860 | 107,910 |
| 65 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 29/05/20 | 4,325 | 105,949 | 104,773 | 104,808 |
| 66 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/20 | 3,894 | 104,849 | 103,971 | 104,002 |
| 67 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 12/06/20 | 5,154 | 104,910 | 103,779 | 103,818 |
| 68 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 29/05/20 | 4,602 | 105,102 | 103,594 | 103,624 |
| 69 | SICAV BH OBLIGATAIRE | BH INVEST | 10/11/97 | 29/05/20 | 5,870 | 104,538 | 103,018 | 103,062 |
| 70 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 30/05/20 | 3,816 | 106,500 | 105,952 | 105,978 |
| 71 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB FINANCE | 20/02/97 | 18/05/20 | 5,930 | 104,751 | 103,170 | 103,214 |
| 72 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 29/05/20 | 5,451 | 104,017 | 102,554 | 102,578 |
| 73 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 29/05/20 | 4,191 | 106,872 | 106,091 | 106,129 |
| 74 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI BOURSE | 15/11/93 | 11/05/20 | 4,167 | 103,322 | 102,225 | 102,258 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 75 | FCP AXIS AAA | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 10/11/08 | 15/05/20 | 3,789 | 105,166 | 106,571 | 106,612 |
| 76 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 29/05/20 | 5,877 | 105,649 | 104,311 | 104,344 |
| 77 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | STB FINANCE | 20/01/15 | 29/05/20 | 4,827 | 106,572 | 106,051 | 106,083 |
| FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 78 | FCP HELION SEPTIM | HELION CAPITAL | 07/09/18 | 29/05/20 | 8,589 | 110,621 | 109,394 | 109,669 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 79 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 21/04/20 | 1,398 | 62,748 | 59,712 | 59,136 |
| 80 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 29/05/20 | 1,432 | 96,337 | 90,536 | 89,292 |
| 81 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 06/04/20 | 0,761 | 18,466 | 18,391 | 18,330 |
| 82 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 12/06/20 | 11,049 | 302,994 | 273,757 | 271,916 |
| 83 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 29/05/20 | 40,291 | 2323,978 | 2133,635 | 2100,964 |
| 84 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB FINANCE | 30/03/94 | 13/05/20 | 3,091 | 74,850 | 73,592 | 73,200 |
| 85 | SICAV AVENIR | STB FINANCE | 01/02/95 | 12/05/20 | 2,288 | 57,242 | 56,177 | 56,181 |
| 86 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI BOURSE | 17/05/99 | 11/05/20 | 0,761 | 113,302 | 106,431 | 105,502 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 87 | FCP IRADETT 50 | AFC | 04/11/12 | 05/05/20 | 0,323 | 11,494 | 11,397 | 11,280 |
| 88 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 05/05/20 | 0,289 | 13,700 | 13,056 | 12,868 |
| 89 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 18/05/20 | 0,397 | 16,225 | 14,453 | 14,197 |
| 90 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 18/05/20 | 0,469 | 13,957 | 12,945 | 12,732 |
| 91 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 29/05/20 | 6,174 | 154,051 | 148,568 | 148,599 |
| 92 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | 28/05/20 | 0,040 | 9,038 | 8,835 | 8,709 |
| 93 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB FINANCE | 08/09/08 | 28/05/20 | 5,692 | 116,092 | 101,488 | 100,885 |
| 94 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | 23/06/55 | 0,605 | 89,378 | 75,379 | 75,308 |
| 95 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | 04/05/67 | 0,599 | 93,397 | 75,167 | 75,038 |
| 96 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 29/05/20 | 3,901 | 98,086 | 98,843 | 98,591 |
| 97 | UBCI - FCP CEA | UBCI BOURSE | 22/09/14 | 08/04/20 | 1,830 | 98,741 | 85,946 | 84,486 |
| 98 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP | CGF | 06/01/17 | - | - | 9,984 | 9,732 | 9,611 |
| 99 | FCP BH CEA | BH INVEST | 18/12/17 | 17/02/20 | 2,167 | 96,139 | 92,088 | 91,180 |
| 100 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 21/04/20 | 3,510 | 153,406 | 136,808 | 135,050 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 101 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 29/05/20 | 1,325 | 105,212 | 97,911 | 98,793 |
| 102 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 29/05/20 | 0,695 | 114,873 | 113,935 | 113,683 |
| 103 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 25/05/18 | 0,833 | 120,725 | 113,880 | 113,248 |
| 104 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 4,092 | 191,573 | 190,653 | 185,115 |
| 105 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 3,543 | 179,797 | 172,150 | 167,810 |
| 106 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 4,376 | 161,038 | 168,298 | 164,690 |
| 107 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | 18/05/20 | 0,213 | 23,160 | 23,939 | 22,946 |
| 108 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 144,945 | 140,491 | 134,281 |
| 109 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 27/05/20 | 0,583 | 138,623 | 140,713 | 141,334 |
| 110 | TUNISIAN EQUITY FUND ** | UGFS-NA | 30/11/09 | 28/05/19 | 80,346 | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 111 | FCP SMART EQUITY 2 ** | SMART ASSET MANAGEMENT | 15/06/15 | 19/05/20 | 34,146 | 1037,520 | En liquidation | En liquidation |
| 112 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | TUNISIE VALEURS | 14/12/15 | 29/05/20 | 202,368 | 5860,990 | 5363,379 | 5242,920 |
| 113 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | CGF | 29/07/16 | 28/05/20 | 99,012 | 5281,119 | 5417,441 | 5220,144 |
| 114 | FCP AMEN SELECTION | AMEN INVEST | 04/07/17 | 29/05/20 | 3,269 | 90,737 | 86,677 | 86,900 |
| 115 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | TUNISIE VALEURS | 12/11/18 | 29/05/20 | 246,769 | 5065,783 | 4511,102 | 4415,953 |
| 116 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | SBT | 11/02/19 | 28/04/20 | 0,143 | 9,947 | 10,170 | 9,879 |
| 117 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 29/05/20 | 9,216 | 165,770 | 164,087 | 162,281 |
| FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 119 | FCP INNOVATION | STB FINANCE | 20/01/15 | 29/05/20 | 4,702 | 120,893 | 125,582 | 123,832 |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 120 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/05/16 | 20/04/20 | 293,487 | 11 311,257 | 10436,377 | 10122,274 |

* Initialement dénommé FCP AL HIKMA

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

*** FCP en liquidation anticipée

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché alternatif de la Cote de la Bourse de la société HEXABYTE, 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
I-1 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. Air Liquide Tunisie | 37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana- | 70 164 600 |
| 3. Amen Bank | Avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 835 500 |
| 4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES- | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 841 100 |
| 5. Arab Tunisian Bank "ATB" | 9, rue Hédi Noura -1001 TUNIS- | 71 351 155 |
| 6. Arab Tunisian Lease "ATL" | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène | 70 135 000 |
| 7. Attijari Leasing | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac- | 71 862 122 |
| 8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" | 24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis - | 70 012 000 |
| 9. BH ASSUANCE | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 948 700 |
| 10. BH BANK | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis | 71 126 000 |
| 11.BH Leasing | Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 700 |
| 12.Banque de Tunisie "BT" | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE" | 5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS- | 71 783 600 |
| 14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT" | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 340 733 |
| 15. Banque Nationale Agricole "BNA" | Rue Hédi Noura -1001 TUNIS- | 71 831 200 |
| 16.Best Lease | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis- | 71 799 011 |
| 17.Cellcom | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana- | 71 941 444 |
| 18. City Cars | 31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette- | 36 406 200 |
| 19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 792 211 |
| 20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL" | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- | 71 336 655 |
| 21. Délice Holding | Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis- | 71 964 969 |
| 22.Electrostar | Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous | 71 396 222 |
| 23.Essoukna | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS - | 71 843 511 |
| 24.EURO-CYCLES | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 036 |
| 25. Générale Industrielle de Filtration - GIF - | Km 35, GP1- 8030 Grombalia - | 72 255 844 |
| 26.Hannibal Lease S.A | Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053 | 71 139 400 |
| 27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD | Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous- | 71 381 688 |
| 28. Les Ciments de Bizerte | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte- | 72 510 988 |
| 29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS- | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax- | 74 468 044 |
| 30. One Tech Holding | 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana. | 70 102 400 |
| 31. Placements de Tunisie -SICAF- | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | |
|--|---|------------|
| 32.Poulina Group Holding | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous | 71 454 545 |
| 33.Société Atelier du Meuble Intérieurs | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis - | 71 854 666 |
| 34. Société Chimique "ALKIMIA" | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE- | 71 792 564 |
| 35. Société ENNAKL Automobiles | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis | 70 836 570 |
| 36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- | 71 809 222 |
| 37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère | 71 789 733 |
| 39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT- | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous | 71 381 222 |
| 40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA- | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba- | 73 604 149 |
| 41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL" | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis | 71 766 900 |
| 42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT" | Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAPAR" | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS- | 71 840 869 |
| 44. 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 |
| 45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME- | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA- | 72 255 065 |
| 46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER - | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS | 73 410 416 |
| 47. Société Magasin Général "SMG" | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001 | 71 126 800 |
| 48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix) | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE- | 71 432 599 |
| 49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR" | Square avenue de Paris -1025 TUNIS- | 71 340 866 |
| 50. Société Tunisienne de Banque "STB" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 340 477 |
| 51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR" | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage- | 70 837 000 |
| 52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP- | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra | 71 230 400 |
| 53. 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 |
| 54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS- | 71 713 100 |
| 55. Société Tunisienne d'Equiptement "STEQ" | 8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis- | 71 115 500 |
| 56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS- | 71 384 200 |
| 57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re" | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073- | 71 904 911 |
| 58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER" | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 59.Telnet Holding | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 706 922 |
| 60. Tunisie Leasing et Factoring | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 132 000 |
| 61. Tunisie Profilés Aluminium " TPR" | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis- | 71 433 299 |
| 62. TUNINVEST SICAR | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 800 |
| 63. Universal Auto Distributors Holding -UADH- | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis- | 71 354 366 |
| 64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 842 000 |
| 65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 669 |
| 66. Union Internationale de Banques "UIB" | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 120 392 |
| 67. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK- | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356 | 75 643 000 |

I-2 Marché Alternatif

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|--|---|------------|
| 1.Adv e-Technologies- AeTECH | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 094 |
| 2.Carthage Cement | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis- | 71 964 593 |
| 3.CEREALIS S.A | Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis - | 71 961 996 |
| 4.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS" | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE- | 73 231 111 |
| 5.Maghreb International Publicité « MIP » | Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis. | 31 327 317 |
| 6. OFFICEPLAST | Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis | 78 564 155 |
| 7. SANIMED | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax - | 74 658 777 |
| 8.SERVICOM | 65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis- | 70 730 250 |
| 9.Société LAND'OR | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous- | 71 366 666 |
| 10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL » | 20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 389 |
| 11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL- | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir- | 73 410 416 |
| 12.Société NEW BODY LINE | Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia – | 73 680 435 |

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'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA" | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM " | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh | 71 433 318 |
| 46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX » | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis- | 71 237 186 |
| 47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis | Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS- | 75 682 856 |
| 49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR" | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE- | 75 642 628 |
| 50.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 |
| 51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM » | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX- | 74 291 486 |
| 52.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK" | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah- | 74 486 858 |
| 53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC " | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- | 71 884 120 |
| 54. Société de services des Huileries | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-. | 74 624 424 |
| 55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO " | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS- | 70 837 332 |
| 56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA » | Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida- | 74 401 510 |
| 57.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 58.Société de Transport du Sahel | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse- | 73 221 910 |
| 59.Société Touristique TOUR KHALAF | Route Touristique -4051 Sousse- | 73 241 844 |

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | |
|---|---|------------|
| 60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM- | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX- | 73 221 910 |
| 61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL" | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES- | 75 238 353 |
| 62. Société Groupe GMT « GMT » | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- | 72 675 998 |
| 63.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA" | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL- | 72 286 111 |
| 64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout" | Boulevard 7 Novembre -Sousse- | 73 226 245 |
| 65.Société Hôtelière & Touristique Syphax | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 66.Société Hôtelière KURIAT Palace | Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir | 73 521 200 |
| 67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA | Route touristique -4000 SOUSSE - | 73 242 170 |
| 68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF" | Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax | 74 468 190 |
| 69.Société Industrielle de Textile "SITEX" | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL- | 73 455 267 |
| 70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC" | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX- | 74 677 072 |
| 71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX" | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX- | 74 468 326 |
| 72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA" | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM- | 78 638 499 |
| 73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092- | 71 887 000 |
| 74.Société Plasticum Tunisie | Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis- | 71 646 360 |
| 75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN" | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL- | 72 285 443 |
| 76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX » | Avenue des Martyrs -3000 SFAX- | 74 298 838 |
| 77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS " | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX- | 74 223 483 |
| 78.Société STEG International Services | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis | 70 247 800 |
| 79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria" | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse | 73 348 250 |
| 80.Société Touristique du Cap Bon "STCB" | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL- | 72 285 346 |
| 81.Société Touristique SANGHO Zarzis | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" | Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS- | 71 962 777 |
| 83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful- | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073 | 70 015 151 |
| 84.GAT Vie | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 843 900 |
| 85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation - | Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA- | 71 231 172 |
| 86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS- | 71 755 543 |
| 87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse- | |
| 88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG" | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA- | 71 940 191 |
| 89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba | 72 473 222 |
| 90.Société Tunisienne du Sucre "STS" | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA- | 78 454 768 |
| 91.Société UNION DE FACTORING | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 246 200 |
| 92.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax- | 74 682 400 |
| 93.Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 950 100 |
| 94.Tunisian Saudi Bank -TSB- | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 243 000 |
| 95. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis | 71 782 411 |
| 96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA- | Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS- | 36 005 000 |

| | | |
|---------------------|---|------------|
| 97. Tyna Travaux | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 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 | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | 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 | FCP BNA CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 12 | BNAC PROGRÈS FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 13 | CAP OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 14 | 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 |
| 15 | 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 |
| 16 | FCP AFEK CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 17 | FCP AL IMTIEZ | MIXTE | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 18 | FCP AMEN CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 19 | FCP AMEN SELECTION | MIXTE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 20 | FCP AXIS AAA | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 21 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 22 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 23 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 24 | FCP BH CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | | | | |
|----|--------------------------------------|-------------|----------------|--|--|
| 25 | FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 26 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 27 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | ACTIONS | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-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 INDICE MAXULA (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 39 | FCP INNOVATION | ACTIONS | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 40 | FCP IRADETT 50 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 41 | FCP IRADETT CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 42 | FCP KOUNOUZ | MIXTE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 43 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 44 | FCP MAGHREBIA MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 45 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 46 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 47 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 48 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 49 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 50 | FCP MAXULA STABILITY (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 51 | FCP MOUASSASSETT | MIXTE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 52 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 53 | FCP OPTIMA | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 54 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | 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 |

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

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | | | | |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|--|--|
| 83 | MCP SAFE FUND | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 84 | 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 |
| 85 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 86 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 87 | SANADETT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 88 | SICAV AMEN | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 89 | SICAV AVENIR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 90 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 91 | SICAV BH OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 92 | SICAV BH CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 93 | SICAV BNA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 94 | SICAV CROISSANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 95 | SICAV ENTREPRISE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 96 | SICAV L'ÉPARGNANT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 97 | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 98 | SICAV L'INVESTISSEUR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 99 | SICAV OPPORTUNITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 100 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 101 | SICAV PLUS | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 102 | SICAV PROSPERITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 103 | SICAV RENDEMENT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 104 | SICAV SECURITY | MIXTE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 105 | SICAV TRESOR | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 106 | STB EVOLUTIF FCP (3) | MIXTE | CAPITALISATION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 107 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 108 | TUNISIAN EQUITY FUND (2) | MIXTE | DISTRIBUTION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 109 | 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 |
| 110 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | MIXTE | DISTRIBUTION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--|---|
| 111 | TUNISIE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 112 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AUTO GEREE | 5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis |
| 113 | UBCI-FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 114 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | ACTIONS | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 115 | UGFS BONDS FUND | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 116 | UGFS ISLAMIC FUND | MIXTE | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 117 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 118 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 119 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 120 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | 10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis |

(1) FCP en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé FCP AL HIKMA

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|---------------------------|---|---|
| 1 | PHENICIA SEED FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 2 | Startup Factory Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 3 | Social Business | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | CAPITALease Seed Fund 2 | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | ANAVA SEED FUND | Flat6Labs Tunisia | 15, Avenue de Carthage, Tunis |
| 6 | CDC AMORÇAGE | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 7 | Capital'Act Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 8 | 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, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE | Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax |

| | | | |
|----|--------------------------------------|---|---|
| 3 | FCPR CIOK | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | FCPR GCT | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | FCPR GCT II | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 6 | FCPR GCT III | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 7 | FCPR GCT IV | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 8 | FCPR ONAS | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 9 | FCPR ONP | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 10 | FCPR SNCPA | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 11 | FCPR SONEDE | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 12 | FCPR STEG | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 14 | FRPR IN'TECH | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 15 | FCPR-CB | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 16 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 17 | FCPR MAX-ESPOIR | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1 | AMEN CAPITAL | 5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2 | AMEN CAPITAL | 5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 20 | FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 21 | FCPR TUNINVEST CROISSANCE | TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 22 | FCPR SWING | CAPSA Capital Partners | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis |
| 23 | FCPR Tunisian Development Fund II | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 24 | FCPR PHENICIA FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 25 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 26 | FCPR AMENCAPITAL 3 | AMEN CAPITAL | 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 30 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 31 | FCPR Tunisian Development Fund III | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 32 | FCPR AFRICAMEN | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 33 | FCPR AZIMUTS | CAPSA Capital Partners | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis |
| 34 | TUNISIA AQUACULTURE FUND | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 35 | FCPR MAXULA JASMIN | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 36 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 37 | FCPR ESSOR FUND | STB Manager | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV |
| 38 | FCPR PHENICIA FUND II | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 39 | MAXULA JASMIN PMN | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I | ZITOUNA CAPITAL | 21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie |

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMEDIAIRES

TELNET HOLDING S.A

Siège Social : Immeuble ENNOUR - Centre Urbain Nord 1082 – Tunis Mahrajene

La société TELNET HOLDING S.A publie ci-dessous, ses états financiers individuels intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Sleheddine ZAHAF et Mr Hassen BOUAITA.

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR

CENTRE URBAIN NORD

1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | Notes | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 31/12/2019 |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 33 593,800 | 33 593,800 | 33 593,800 |
| Moins : amortissement | | -31 771,873 | -30 209,674 | -30 995,042 |
| <i>S/Total</i> | B.1 | 1 821,927 | 3 384,126 | 2 598,758 |
| Immobilisations corporelles | | 1 220 262,902 | 1 217 173,952 | 1 220 262,902 |
| Moins : amortissement | | -741 009,872 | -697 709,303 | -722 274,269 |
| <i>S/Total</i> | B.2 | 479 253,030 | 519 464,649 | 497 988,633 |
| Immobilisations financières | | 14 052 806,820 | 14 073 166,820 | 14 047 856,820 |
| Moins : Provisions | | -2 760 363,000 | -2 760 363,000 | -2 760 363,000 |
| <i>S/Total</i> | B.3 | 11 292 443,820 | 11 312 803,820 | 11 287 493,820 |
| Total des actifs immobilisés | | 11 773 518,777 | 11 835 652,595 | 11 788 081,211 |
| Autres actifs non courants | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Total des actifs non courants | | 11 773 518,777 | 11 835 652,595 | 11 788 081,211 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Moins : Provisions | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| <i>S/Total</i> | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Clients et comptes rattachés | | 8 093 297,193 | 3 961 072,178 | 6 333 890,074 |
| Moins : Provisions | | -1 375,600 | -1 375,600 | -1 375,600 |
| <i>S/Total</i> | B.4 | 8 091 921,593 | 3 959 696,578 | 6 332 514,474 |
| Autres actifs courants | | 18 282 625,094 | 19 629 343,169 | 17 126 361,325 |
| Moins : Provisions | | -5 906 445,912 | -5 906 445,912 | -5 906 445,912 |
| <i>S/Total</i> | B.5 | 12 376 179,182 | 13 722 897,257 | 11 219 915,413 |
| Placements et autres actifs financiers | | 6 080 937,052 | 6 080 794,532 | 6 089 137,654 |
| Moins : Provisions | | -5 800 000,000 | -5 800 000,000 | -5 800 000,000 |
| <i>S/Total</i> | B.6 | 280 937,052 | 280 794,532 | 289 137,654 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | B.7 | 887 254,754 | 660 426,576 | 654 882,011 |
| Total des actifs courants | | 21 636 292,581 | 18 623 814,943 | 18 496 449,552 |
| Total des actifs | | 33 409 811,358 | 30 459 467,538 | 30 284 530,763 |

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

| <i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i> | Notes | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 31/12/2019 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social | | 12 130 800,000 | 11 028 000,000 | 12 130 800,000 |
| Actions propres | | -333 574,042 | -492 268,872 | -413 700,922 |
| Réserves | | 1 485 282,762 | 1 533 697,592 | 1 455 129,642 |
| Résultats reportés | | 10 070 135,535 | 6 008 048,133 | 4 905 248,133 |
| Réserves pour fonds social | | 235 880,660 | 242 863,034 | 26 331,699 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | | 70 000,000 | 70 000,000 | 70 000,000 |
| Total des capitaux propres avant résultat | | 23 658 524,915 | 18 390 339,887 | 18 173 808,552 |
| Résultat de l'exercice | | 3 362 442,010 | 7 461 117,813 | 8 001 327,402 |
| Total des capitaux propres après résultat | B.8 | 27 020 966,925 | 25 851 457,700 | 26 175 135,954 |
| PASSIFS | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts | B.9 | 0,000 | 7 666,538 | 0,000 |
| Autres passifs financiers | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Provisions | B.10 | 460 000,000 | 460 000,000 | 460 000,000 |
| Total des passifs non courants | | 460 000,000 | 467 666,538 | 460 000,000 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | B.11 | 284 341,286 | 141 969,381 | 159 806,196 |
| Autres passifs courants | B.12 | 5 636 836,609 | 3 267 255,742 | 2 763 307,016 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | B.13 | 7 666,538 | 731 118,177 | 726 281,597 |
| Total des passifs courants | | 5 928 844,433 | 4 140 343,300 | 3 649 394,809 |
| Total des passifs | | 6 388 844,433 | 4 608 009,838 | 4 109 394,809 |
| Total capitaux propres et passifs | | 33 409 811,358 | 30 459 467,538 | 30 284 530,763 |

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 31/12/2019 |
|--|-------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Revenus | R.1 | 2 096 369,415 | 1 748 581,329 | 4 032 391,472 |
| Produits des participations | R.2 | 3 102 330,000 | 8 105 616,000 | 8 105 616,000 |
| Subvention d'exploitation | | 0,000 | 0,000 | 23 099,984 |
| Total des produits d'exploitation | | 5 198 699,415 | 9 854 197,329 | 12 161 107,456 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Achats d'approvisionnements consommés | R.3 | 32 584,920 | 47 370,510 | 66 620,483 |
| Charges de personnel | R.4 | 1 318 232,580 | 1 743 968,402 | 3 101 608,121 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | R.5 | 19 512,434 | 26 470,974 | 51 821,308 |
| Autres charges d'exploitation | R.6 | 379 377,762 | 478 461,186 | 791 482,573 |
| Total des charges d'exploitation | | 1 749 707,696 | 2 296 271,072 | 4 011 532,485 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 3 448 991,719 | 7 557 926,257 | 8 149 574,971 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | | | |
| Charges financières nettes | R.7 | -21 314,860 | 74 726,350 | 140 401,475 |
| Produits des placements | R.8 | 21 585,951 | 19 234,496 | 40 107,246 |
| Autres gains ordinaires | | 0,026 | 2,027 | 31 284,654 |
| Autres pertes ordinaires | | 44 957,546 | 37 584,473 | 37 624,494 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 3 446 935,010 | 7 464 851,957 | 8 042 940,902 |
| Impôt sur les bénéfices | | 84 493,000 | 3 734,144 | 41 613,500 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 3 362 442,010 | 7 461 117,813 | 8 001 327,402 |
| Eléments extraordinaires (Pertes) | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| RESULTAT NET | | 3 362 442,010 | 7 461 117,813 | 8 001 327,402 |

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 31/12/2019 |
|---|------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | | | |
| Resultat net | | 3 362 442,010 | 7 461 117,813 | 8 001 327,402 |
| <i>Ajustements pour :</i> | | | | |
| . Dotation aux amortissements & provisions | | 19 512,434 | 26 470,974 | 51 821,308 |
| . Variation des créances | | -1 759 407,119 | 525 745,402 | -1 847 072,494 |
| . Variation des autres actifs | | -1 157 718,167 | -574 230,153 | 1 927 098,569 |
| . Variation des fournisseurs | | 124 535,090 | 19 800,592 | 38 209,207 |
| . Variation des autres passifs | | -258 071,405 | 835 470,422 | 356 021,696 |
| . Prélèvements sur le fonds social | | -90 451,039 | -35 854,237 | -252 385,572 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 240 841,804 | 8 258 520,813 | 8 275 020,116 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | F.1 | 0,000 | -2 321,439 | -5 982,189 |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | F.2 | -10 800,000 | -30 500,000 | -32 600,000 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | F.3 | 15 505,000 | 24 910,000 | 45 630,000 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | 4 705,000 | -7 911,439 | 7 047,811 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT | | | | |
| - Rachat actions propres | | 0,000 | 28 971,600 | 28 971,600 |
| - Dividendes et autres distributions | | 0,000 | -7 695 100,000 | -7 719 600,000 |
| - Remboursement d'emprunts | F.4 | -13 174,061 | -11 866,348 | -24 369,466 |
| - Encaissement de subvention d'équipement | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | -13 174,061 | -7 677 994,748 | -7 714 997,866 |
| INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES | | | | |
| | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| VARIATION DE TRÉSORERIE | | 232 372,743 | 572 614,626 | 567 070,061 |
| Trésorerie au début de l'exercice | F.5 | 654 882,011 | 87 811,950 | 87 811,950 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | F.6 | 887 254,754 | 660 426,576 | 654 882,011 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégé **TELNET SA** est une société anonyme constituée le 25 novembre 1994 avec un capital initial de 100 000 Dinars divisé en 10.000 actions nominatives de 10 Dinars chacune entièrement libérées.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, la dénomination sociale de la société a été modifiée pour prendre le nom de **TELNET HOLDING SA** et l'objet social de la société a été modifié de manière à ce qu'elle se transforme en Holding Financière.

Suivant PV de l'AGE du 23 Juin 2000, le capital social est augmenté de 900 000 Dinars par incorporation des réserves pour être porté à 1 000 000 Dinars divisé en 100.000 Actions nominatives de 10 Dinars chacune libérées intégralement.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, l'AGE a diminué la valeur nominale de l'action pour passer d'une valeur nominale de Dix Dinars (10 TND) à une valeur nominale de Un Dinar (1TND) par action. Ainsi, le titulaire d'une action ancienne d'un nominal de Dix Dinars Tunisiens est devenu mécaniquement titulaire de Dix (10) actions d'un nominal de Un Dinar(1TND).

La même AGE a décidé une augmentation du capital de 9 200 000 Dinars pour le porter de 1 000 000 Dinars à 10 200 000 Dinars, et ce, en deux étapes :

- Une augmentation d'un montant de 7 333 300 Dinars dont 7 000 000 Dinars par incorporation de réserves et de 333 300 Dinars par conversion de créances avec une prime d'émission de 2 499 750 Dinars ; Et
- Puis, une augmentation du capital par intégration de la prime d'émission d'un montant de 1 866 700 Dinars.

Suivant PV de l'A.G.E. du 12 Mars 2011, il a été décidé une augmentation du capital de 828 000 Dinars en numéraire et une prime d'émission de 3 974 400 dinars pour être porté à 11 028 000 Dinars.

Suivant PV de l'AGE du 10 Juin 2019, il a été décidé une augmentation du capital de 1.102.800 Dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11.028.000 Dinars à 12.130.800 Dinars et ce par l'attribution d'actions gratuites d'une valeur de 1.102.800 Dinars.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** ont été arrêtés au 30 Juin 2020 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers intermédiaires de la société sont présentés en dinars tunisiens et ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Depuis le mois de mars 2020 un évènement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 (coronavirus).

Courant cette période, le groupe a maintenu son niveau d'activité conformément à son budget malgré les contraintes dues à la crise du Coronavirus, ceci grâce au passage au télétravail en totale cohérence avec le type d'activités du groupe et grâce à l'utilisation de la technologie de visioconférence dans les réunions quotidiennes avec les clients étrangers.

V. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les logiciels sont amortis linéairement au taux de 33,33%

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

| Rubriques | Taux appliqués |
|--|-----------------------|
| Constructions | 2 % |
| Matériel de transport | 20 % |
| Équipements de bureau | 10 % |
| Matériel informatique | 15 % |
| Agencements Aménagements Installations | 10 % |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 20 % |

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

3. Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. À la clôture, elles sont évaluées selon la juste valeur. Les plus-values latentes dégagées ne sont pas constatées, alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

4. Clients

Les clients et comptes rattachés comportent les créances ordinaires. Les créances douteuses ont fait l'objet d'une provision.

Les créances en devises sont actualisées au cours de l'arrêté des comptes.

5. Liquidités et équivalents de liquidités/Concours bancaires

Les comptes bancaires, présentant un solde comptable débiteur, figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan. Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

6. Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an, relatives au principal des emprunts contractés par la société, sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

VI. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels Techniques | 23 202,800 | 23 202,800 | 23 202,800 |
| Logiciels Administratifs | 10 391,000 | 10 391,000 | 10 391,000 |
| S/Total | 33 593,800 | 33 593,800 | 33 593,800 |
| Amortissements des Immobilisations Incorporelles | -31 771,873 | -30 209,674 | -30 995,042 |
| Total | 1 821,927 | 3 384,126 | 2 598,758 |

B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Agencements, Aménagements et Installations | 55 068,988 | 55 468,988 | 55 068,988 |
| Mobilier Matériel de Bureau | 62 766,072 | 62 682,122 | 62 766,072 |
| Équipements informatiques | 138 877,717 | 135 872,717 | 138 877,717 |
| Installations techniques | 2 760,154 | 2 760,154 | 2 760,154 |
| Matériel de transport | 206 279,448 | 135 403,728 | 206 279,448 |
| Bâtiments | 673 455,498 | 673 455,498 | 673 455,498 |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 81 055,025 | 151 530,745 | 81 055,025 |
| S/Total | 1 220 262,902 | 1 217 173,952 | 1 220 262,902 |
| Amortissements des Immobilisations Corporelles | -741 009,872 | -697 709,303 | -722 274,269 |
| Total | 479 253,030 | 519 464,649 | 497 988,633 |

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.



IMMEUBLE Ennour
CENTRE URBAIN NORD TUNIS
1082-TUNIS MAHARAJENE
MATRICULE FISCAL: 496236W/A/M/000

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 juin 2020

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD TUNIS

30/06/2020
30/06/2020

| DESIGNATION | VALEURS BRUTES | | | AMORTISSEMENTS | | | | V.C.N 30/06/2020 | |
|--|------------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|----------|-------------------------|---------------------|--------------------|
| | VALEURS D'ORIGINE 31/12/2019 | ACQUISITIONS 30/06/2020 | CESSIONS 30/06/2020 | VALEURS D'ORIGINE 30/06/2020 | ANTERIEURS | REGUL. | DOTATIONS 30/06/2020 | | CUMUL |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| Logiciels techniques | 23 202,800 | - | - | 23 202,800 | 23 202,800 | - | - | 23 202,800 | - |
| Logiciels administratifs | 10 391,000 | - | - | 10 391,000 | 7 792,242 | - | 776,831 | 8 569,073 | 1 821,927 |
| S/TOTAL 1 | 33 593,800 | - | - | 33 593,800 | 30 995,042 | - | 776,831 | 31 771,873 | 1 821,927 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | |
| Bâtiments | 673 455,498 | - | - | 673 455,498 | 237 954,276 | - | 6 716,104 | 244 670,380 | 428 785,118 |
| Installations techniques | 2 760,154 | - | - | 2 760,154 | 2 760,154 | - | - | 2 760,154 | - |
| Agencements & Aménagements du matériel et outillage industriel | 617,919 | - | - | 617,919 | 617,919 | - | - | 617,919 | - |
| Matériel de transport | 205 879,448 | - | - | 205 879,448 | 205 879,448 | - | - | 205 879,448 | - |
| Agencements & Aménagements du matériel de Transport | 400,000 | - | - | 400,000 | 400,000 | - | - | 400,000 | - |
| Agencements Aménagements installations | 54 451,069 | - | - | 54 451,069 | 51 825,888 | - | 485,541 | 52 311,429 | 2 139,640 |
| Mobilier Matériel de Bureau | 62 766,072 | - | - | 62 766,072 | 57 302,875 | - | 577,614 | 57 880,489 | 4 885,583 |
| Matériel informatique | 138 877,717 | - | - | 138 877,717 | 120 179,103 | - | 2 873,048 | 123 052,151 | 15 825,566 |
| S/TOTAL 2 | 1 139 207,877 | - | - | 1 139 207,877 | 676 919,663 | - | 10 652,307 | 687 571,970 | 451 635,907 |
| IMMOBILISATIONS A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER | | | | | | | | | |
| Matériel de transport | 81 055,025 | - | - | 81 055,025 | 45 354,606 | - | 8 083,296 | 53 437,902 | 27 617,123 |
| S/TOTAL 3 | 81 055,025 | - | - | 81 055,025 | 45 354,606 | - | 8 083,296 | 53 437,902 | 27 617,123 |
| TOTAL GENERAL | 1 253 856,702 | - | - | 1 253 856,702 | 753 269,311 | - | 19 512,434 | 772 781,745 | 481 074,957 |

B.3 .IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres de participation (B.3.1) | 14 020 441,820 | 14 020 441,820 | 14 020 441,820 |
| Dépôts et cautionnements | 4 900,000 | 4 900,000 | 4 900,000 |
| Prêts au personnel | 27 465,000 | 47 825,000 | 22 515,000 |
| Sous total | 14 052 806,820 | 14 073 166,820 | 14 047 856,820 |
| Provisions Immobilisations financières | -2 760 363,000 | -2 760 363,000 | -2 760 363,000 |
| Total | 11 292 443,820 | 11 312 803,820 | 11 287 493,820 |

B.3.1 Les titres de participation ainsi que les provisions pour dépréciation sur titres de participations se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au | Acquisition | Cession | Solde au | % | % |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------|----------|-----------------------|------------|------------|
| | 31/12/2019 | | | 30/06/2020 | détention | détention |
| | | | | | 31/12/2019 | 30/06/2020 |
| Titres TELNET INC | 5 989 470,300 | 0 | 0 | 5 989 470,300 | 98,99% | 98,99% |
| Titres DATA BOX | 2 872 826,120 | 0 | 0 | 2 872 826,120 | 99,54% | 99,54% |
| Titres TELNET TECHNOLOGIES | 1 335 965,400 | 0 | 0 | 1 335 965,400 | 98,96% | 98,96% |
| Titres PLM SYSTEMS | 35 000,000 | 0 | 0 | 35 000,000 | 70,00% | 70,00% |
| Titres TELNET ELECTRONICS | 245 000,000 | 0 | 0 | 245 000,000 | 49,00% | 49,00% |
| Titres SGTS | 60 000,000 | 0 | 0 | 60 000,000 | | |
| Titres ATC | 287 000,000 | 0 | 0 | 287 000,000 | 1,50% | 1,50% |
| Titres SYPHAX AIRLINES | 2 500 000,000 | 0 | 0 | 2 500 000,000 | 9,09% | 9,09% |
| Titres TELNET INNOVATIONS LABS | 594 000,000 | 0 | 0 | 594 000,000 | 99,00% | 99,00% |
| Titres AUDIO SENSE | 100 680,000 | 0 | 0 | 100 680,000 | 13,96% | 13,96% |
| Titres PLM EQUIPEMENTS | 500,000 | 0 | 0 | 500,000 | 1% | 1% |
| Total Titres de participation | 14 020 441,820 | 0 | 0 | 14 020 441,820 | | |

| Désignation | Solde au | Dotation | Reprise | Solde au |
|---|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| | 31/12/2019 | | | 30/06/2020 |
| Provision actions Syphax Airlines | -2 500 000,000 | 0,000 | 0,000 | -2 500 000,000 |
| Provision actions Telnet Electronics | -111 863,000 | 0,000 | 0,000 | -111 863,000 |
| Provision actions Telnet Innovation Labs | -148 500,000 | 0,000 | 0,000 | -148 500,000 |
| Total Provisions | -2 760 363,000 | 0,000 | 0,000 | -2 760 363,000 |
| Total Participations Telnet Holding nettes | 11 260 078,820 | | | 11 260 078,820 |

B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients locaux | 7 633 463,505 | 3 198 370,305 | 5 569 860,105 |
| Clients étrangers | 458 458,088 | 761 326,273 | 762 654,369 |
| Clients douteux | 1 375,600 | 1 375,600 | 1 375,600 |
| Sous total | 8 093 297,193 | 3 961 072,178 | 6 333 890,074 |
| Provisions clients | -1 375,600 | -1 375,600 | -1 375,600 |
| Total | 8 091 921,593 | 3 959 696,578 | 6 332 514,474 |

B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Etat - Crédit de TVA récupérable | 310 087,967 | 272 742,295 | 290 530,534 |
| Etat - TVA récupérable | 2 877,834 | 158,636 | 2 898,874 |
| Etat - Excédent d'impôt à reporter | 383 373,655 | 466 818,606 | 450 486,750 |
| Avance sur salaire | 0,000 | 24 200,000 | 1 250,000 |
| Fournisseurs d'immobilisations avances et acomptes | 2 500,000 | 2 500,000 | 2 500,000 |
| Fournisseurs avances et acomptes | 0,000 | 2 663,815 | 0,000 |
| Dividendes à recevoir (B.5.1) | 9 246 682,400 | 11 226 245,200 | 8 406 245,200 |
| Produits à recevoir (B.5.2) | 3 451 125,913 | 2 785 374,731 | 3 100 566,037 |
| Débiteurs divers locaux (B.5.3) | 4 805 339,798 | 4 765 428,557 | 4 805 339,798 |
| Compte d'attente débiteur | 702,422 | 702,422 | 702,422 |
| Charges diverses constatées d'avance | 39 444,797 | 42 018,599 | 25 351,402 |
| Blocage de fonds-Saisie arrêté | 40 490,308 | 40 490,308 | 40 490,308 |
| Sous total | 18 282 625,094 | 19 629 343,169 | 17 126 361,325 |
| Provisions actifs courants | -5 906 445,912 | -5 906 445,912 | -5 906 445,912 |
| Total | 12 376 179,182 | 13 722 897,257 | 11 219 915,413 |

B.5.1 Dividendes à recevoir

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes DATA BOX exercice 2010 | 0,000 | 120 000,000 | 120 000,000 |
| Distribution Résultats reportés TELNET INC 2013 | 3 810,400 | 3 810,400 | 3 810,400 |
| Dividendes DATA BOX exercice 2013 | 0,000 | 400 680,000 | 400 680,000 |
| Dividendes TELNET INC 2014 | 1 200 000,000 | 1 200 000,000 | 1 200 000,000 |
| Dividendes DATA BOX exercice 2015 | 0,000 | 41 212,800 | 41 212,800 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2016 | 0,000 | 886 732,000 | 0,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2016 | 100 000,000 | 100 000,000 | 100 000,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2017 | 95 950,000 | 95 950,000 | 95 950,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2017 | 1 086 732,000 | 1 100 000,000 | 1 136 732,000 |
| Dividendes TELNET INC exercice 2018 | 880 000,000 | 4 300 000,000 | 2 330 000,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018 | 2 620 360,000 | 2 820 360,000 | 2 820 360,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2018 | 157 500,000 | 157 500,000 | 157 500,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2019 | 157 500,000 | 0,000 | 0,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2019 | 519 540,000 | 0,000 | 0,000 |
| Dividendes TELNET INC exercice 2019 | 2 425 290,000 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 9 246 682,400 | 11 226 245,200 | 8 406 245,200 |

B.5.2 Produits à recevoir

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêt - SYPHAX AIRLINES | 3 431 548,906 | 2 767 078,338 | 3 099 313,622 |
| Autres produits à recevoir | 19 577,007 | 18 296,393 | 1 252,415 |
| Total | 3 451 125,913 | 2 785 374,731 | 3 100 566,037 |

B.5.3 Débiteurs divers locaux

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| PLM SYSTEMS | 734,000 | 734,000 | 734,000 |
| SYPHAX AIRLINES | 4 136 073,424 | 4 136 073,424 | 4 136 073,424 |
| TELNET INNOVATION LABS | 206 906,132 | 194 424,105 | 206 906,132 |
| TELNET TECHNOLOGIES | 226 500,539 | 212 510,104 | 226 500,539 |
| AUDIO SENS | 201,257 | 201,257 | 201,257 |
| DATA BOX | 222 765,561 | 209 326,782 | 222 765,561 |
| ALTRAN TELNET CORPORATION | 11 438,885 | 11 438,885 | 11 438,885 |
| TELNET ELECTRONICS | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| Autres | 220,000 | 220,000 | 220,000 |
| Total | 4 805 339,798 | 4 765 428,557 | 4 805 339,798 |

B.5.4 Provisions actifs courants

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| SYPHAX AIRLINES (débiteurs divers) | -4 136 073,424 | -4 136 073,424 | -4 136 073,424 |
| Intérêts - SYPHAX AIRLINES | -1 770 372,488 | -1 770 372,488 | -1 770 372,488 |
| Total | -5 906 445,912 | -5 906 445,912 | -5 906 445,912 |

B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Prêts au personnel à moins d'un an | 206 812,542 | 209 777,542 | 216 467,542 |
| Prêt à moins d'un an prêt Syphax Airlines | 1 500 000,000 | 1 500 000,000 | 1 500 000,000 |
| Billets de trésorerie Syphax Airlines | 4 300 000,000 | 4 300 000,000 | 4 300 000,000 |
| SANADET SICAV | 10 265,856 | 10 259,232 | 10 530,720 |
| AXIS TRSEORERIE SICAV | 63 858,654 | 60 757,758 | 62 139,392 |
| Total | 6 080 937,052 | 6 080 794,532 | 6 089 137,654 |
| Provisions /placement | -5 800 000,000 | -5 800 000,000 | -5 800 000,000 |
| Total | 280 937,052 | 280 794,532 | 289 137,654 |

B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Banque TND | 237 148,399 | 148 358,775 | 164 288,853 |
| Banque Euro | 645 623,506 | 509 765,594 | 487 135,395 |
| Trésorerie/compte AFC rachat actions | 1 829,779 | 1 323,763 | 1 323,763 |
| Trésorerie/compte AXIS rachat actions | 28,031 | 61,206 | 98,501 |
| Caisse en dinars | 2 625,039 | 917,238 | 2 035,499 |
| Total | 887 254,754 | 660 426,576 | 654 882,011 |

B.8. CAPITAUX PROPRES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social | 12 130 800,000 | 11 028 000,000 | 12 130 800,000 |
| Actions propres | -333 574,042 | -492 268,872 | -413 700,922 |
| Réserve légale | 1 213 080,000 | 1 102 800,000 | 1 102 800,000 |
| Prime d'émission | 272 202,762 | 430 897,592 | 352 329,642 |
| Résultats reportés | 10 070 135,535 | 6 008 048,133 | 4 905 248,133 |
| Réserves pour fonds social | 235 880,660 | 242 863,034 | 26 331,699 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | 70 000,000 | 70 000,000 | 70 000,000 |
| Sous total | 23 658 524,915 | 18 390 339,887 | 18 173 808,552 |
| Résultat net de l'exercice | 3 362 442,010 | 7 461 117,813 | 8 001 327,402 |
| Total | 27 020 966,925 | 25 851 457,700 | 26 175 135,954 |

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :



IMMEUBLE Ennour

CENTRE URBAIN NORD TUNIS - 1082-TUNIS MAHARAJENE

| Désignation | Capital Social | Actions Propres | Réserve Légale | Prime d'émission | Résultats Reportés | Réserves pour fonds social | Réserves pour réinvestissements exonérés | Résultat de l'exercice | Total |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|--|------------------------|-----------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2018 | 11 028 000,000 | - 380 066,004 | 1 102 800,000 | 318 694,724 | 67 068,251 | 28 717,271 | 70 000,000 | 13 881 608,282 | 26 116 822,524 |
| Affectation résultat 2018 | | | | | 5 912 008,282 | 250 000,000 | | - 13 881 608,282 | - 7 719 600,000 |
| Réévaluation d'actions propres | | - 112 202,868 | | 112 202,868 | | | | | - |
| Prélèvement fonds social | | | | | | - 35 854,237 | | | - 35 854,237 |
| Distribution des Dividendes (actions propres) | | | | | 28 971,600 | | | | 28 971,600 |
| Résultat 30/06/2019 | | | | | | | | 7 461 117,813 | 7 461 117,813 |
| Capitaux propres au 30/06/2019 | 11 028 000,000 | - 492 268,872 | 1 102 800,000 | 430 897,592 | 6 008 048,133 | 242 863,034 | 70 000,000 | 7 461 117,813 | 25 851 457,700 |
| Affectation résultat 30/06/2019 | | | | | | | | - 7 461 117,813 | - 7 461 117,813 |
| Augmentation du Capital Social par incorporation des réserves | 1 102 800,000 | | | | - 1 102 800,000 | | | | - |
| Réévaluation d'actions propres | | 78 567,950 | | - 78 567,950 | | | | | - |
| Prélèvement fonds social | | | | | | - 216 531,335 | | | - 216 531,335 |
| Résultat 31 Décembre 2019 | | | | | | | | 8 001 327,402 | 8 001 327,402 |
| Capitaux propres au 31/12/2019 | 12 130 800,000 | - 413 700,922 | 1 102 800,000 | 352 329,642 | 4 905 248,133 | 26 331,699 | 70 000,000 | 8 001 327,402 | 26 175 135,954 |
| Affectation résultat 31/12/2019 | | | 110 280,000 | | 5 164 887,402 | 300 000,000 | | - 8 001 327,402 | - 2 426 160,000 |
| Réévaluation d'actions propres | | 80 126,880 | | - 80 126,880 | | | | | - |
| Prélèvement fonds social | | | | | | - 90 451,039 | | | - 90 451,039 |
| Résultat 30/06/2020 | | | | | | | | 3 362 442,010 | 3 362 442,010 |
| Capitaux propres au 30/06/2020 | 12 130 800,000 | - 333 574,042 | 1 213 080,000 | 272 202,762 | 10 070 135,535 | 235 880,660 | 70 000,000 | 3 362 442,010 | 27 020 966,925 |

B.9. EMPRUNTS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunt leasing | 0,000 | 7 666,538 | 0,000 |
| Total | 0,000 | 7 666,538 | 0,000 |

B.10. PROVISIONS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Provision pour risques et charges | 460 000,00 | 460 000,00 | 460 000,00 |
| Total | 460 000,00 | 460 000,00 | 460 000,00 |

B.11.FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux | 260 033,122 | 116 079,853 | 135 922,182 |
| Fournisseurs d'exploitation étrangers | 16 240,444 | 16 226,471 | 15 816,294 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 8 065,720 | 9 089,257 | 8 065,720 |
| Fournisseurs d'immobilisations locaux | 2,000 | 573,800 | 2,000 |
| Total | 284 341,286 | 141 969,381 | 159 806,196 |

B.12. AUTRES PASSIFS COURANTS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| État, Impôts et taxes divers | 123 405,610 | 181 021,504 | 123 035,309 |
| C.N.S.S- cotisation | 238 739,414 | 148 081,440 | 139 457,944 |
| Charges à payer-diverses | 132 506,349 | 138 700,095 | 69 205,537 |
| Charges à payer-personnel | 615 517,443 | 1 022 239,359 | 727 135,017 |
| Personnel -Rémunérations dues | 451,650 | 3 860,895 | 451,650 |
| Intérêts Syphax constatés au passif | 1 661 176,418 | 996 705,850 | 1 328 941,134 |
| Jetons de présence à payer | 255 625,000 | 199 375,000 | 193 125,000 |
| Actionnaires dividendes à payer | 2 426 160,000 | 24 500,000 | 0,000 |
| Créditeurs divers locaux (B.12.1) | 183 254,725 | 552 771,599 | 181 955,425 |
| Total | 5 636 836,609 | 3 267 255,742 | 2 763 307,016 |

B.12.1 Créditeurs divers locaux

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| TELNET INCORPORATED | 129 241,453 | 497 828,337 | 129 241,453 |
| TELNET CONSULTING | 54 013,272 | 54 943,262 | 52 713,972 |
| Total | 183 254,725 | 552 771,599 | 181 955,425 |

B.13 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts courus | 0,000 | 705 440,998 | 705 440,998 |
| Échéance à - 1 an sur crédit-bail | 7 666,538 | 25 677,179 | 20 840,599 |
| Total | 7 666,538 | 731 118,177 | 726 281,597 |

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R.1. REVENUS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Études et prestations de services locales | 8 100,000 | 2 700,000 | 8 100,000 |
| Études et prestations de services export | 34 319,415 | 31 509,334 | 63 919,477 |
| Études et prestations en suspension | 2 053 950,000 | 1 714 371,995 | 3 960 371,995 |
| Total | 2 096 369,415 | 1 748 581,329 | 4 032 391,472 |

R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes TELNET INCORPORATED | 2 425 290,000 | 5 127 756,000 | 5 127 756,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS | 157 500,000 | 157 500,000 | 157 500,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES | 519 540,000 | 2 820 360,000 | 5 127 756,000 |
| Total | 3 102 330,000 | 8 105 616,000 | 8 105 616,000 |

R.3. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achats matières et fournitures | 5 802,500 | 15 745,069 | 25 427,669 |
| Achats équipements et travaux | 3 642,409 | 1 130,934 | 1 260,466 |
| Achats non stockés | 6 153,489 | 6 368,558 | 15 806,399 |
| Achat carburant | 16 986,522 | 24 125,949 | 24 125,949 |
| Total | 32 584,920 | 47 370,510 | 66 620,483 |

R.4. CHARGES DE PERSONNEL

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires bruts | 1 145 348,502 | 1 550 253,443 | 2 676 289,043 |
| Cotisation de sécurité sociale | 172 884,078 | 193 714,959 | 425 319,078 |
| Total | 1 318 232,580 | 1 743 968,402 | 3 101 608,121 |

R.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotation aux amortissements - Immobilisations | 19 512,434 | 26 470,974 | 51 821,308 |
| Total | 19 512,434 | 26 470,974 | 51 821,308 |

R.6. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges de copropriété | 3 405,277 | 3 297,659 | 6 660,934 |
| Entretiens et réparations | 10 281,886 | 9 739,910 | 36 631,615 |
| Primes d'assurances | 8 668,011 | 8 350,507 | 16 893,499 |
| Divers services extérieurs | 105 736,228 | 120 086,640 | 130 787,796 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 108 847,998 | 140 542,175 | 224 109,278 |

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Publicités, annonces et relations publiques | 26 047,004 | 55 704,816 | 94 988,843 |
| Dons et subventions | 310,000 | 300,000 | 300,000 |
| Transport des biens et personnes | 4 239,840 | 1 217,610 | 2 468,400 |
| Frais de Voyages et de Missions | 183,400 | 1 716,348 | 11 281,874 |
| Frais de réceptions | 389,600 | 14 229,685 | 15 669,715 |
| Frais postaux et de télécommunication | 3 433,100 | 3 671,354 | 6 681,198 |
| Services bancaires | 3 582,640 | 2 904,462 | 6 095,272 |
| Charges diverses ordinaires | 62 500,000 | 62 500,000 | 125 000,000 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | 41 752,778 | 54 200,020 | 113 914,149 |
| Total | 379 377,762 | 478 461,186 | 791 482,573 |

R.7. CHARGES FINANCIERES NETTES

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts sur crédits leasing | 687,691 | 2 086,054 | 3 602,415 |
| Intérêts des dettes intergroupes | 3 855,940 | 14 786,555 | 29 358,052 |
| Agios débiteurs | 356,482 | 599,052 | 1 064,984 |
| Intérêts de retard | 3 365,005 | 0,000 | 0,000 |
| Pertes de change | 8 747,702 | 8 826,050 | 26 865,338 |
| Gains de change | -38 327,680 | 48 428,639 | 79 510,686 |
| Total | -21 314,860 | 74 726,350 | 140 401,475 |

R.8. PRODUITS DES PLACEMENTS

| Désignation | Solde au 30/06/2020 | Solde au 30/06/2019 | Solde au 31/12/2019 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts créances intra groupe | 19 577,007 | 18 296,393 | 37 300,226 |
| Plus-values SICAV | 2 008,944 | 938,103 | 2 807,020 |
| Total | 21 585,951 | 19 234,496 | 40 107,246 |

F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1. DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

| Désignation | 30/06/2020 |
|--|--------------|
| Fournisseurs d'immobilisations début période | -2,000 |
| Fournisseurs d'immobilisations - fin période | 2,000 |
| Avances fournisseurs d'immobilisations début période | 2 500,000 |
| Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période | -2 500,000 |
| Total | 0,000 |

F.2. DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Désignation | 30/06/2020 |
|----------------------------|--------------------|
| Octrois prêts au personnel | -10 800,000 |
| Total | -10 800,000 |

F.3. ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Désignation | 30/06/2020 |
|--|-------------------|
| Encaissement suite au remboursement de prêts | 15 505,000 |
| Total | 15 505,000 |

F.4. REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

| Désignation | 30/06/2020 |
|----------------------------|--------------------|
| Décassement crédit leasing | -13 174,061 |
| Total | -13 174,061 |

F.5. TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

| Désignation | 31/12/2019 |
|---|--------------------|
| Banques TND | 164 288,853 |
| Banques Euro | 487 135,395 |
| Trésorerie/compte AFC rachat actions | 1 323,763 |
| Trésorerie/compte AXIS rachat de titres | 98,501 |
| Caisse TND | 2 035,499 |
| Total | 654 882,011 |

F.6. TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE

| Désignation | 30/06/2020 |
|---|--------------------|
| Banque TND | 237 148,399 |
| Banque Euro | 645 623,506 |
| Trésorerie/compte AFC rachat actions | 1 829,779 |
| Trésorerie/compte AXIS rachat de titres | 28,031 |
| Caisse TND | 2 625,039 |
| Total | 887 254,754 |

VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN**1) DETTES GARANTIES PAR DES SURETES**

| Postes concernés | Montant garanti | Valeur comptable des biens donnés en garantie |
|------------------------------|-----------------|---|
| • Emprunt courant de gestion | 665 000,000 | 428 785,118 |

2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

| Type d'engagements | Valeur totale | Tiers | Dirigeants | Entreprises liées |
|---|----------------------|--------------------|-------------|----------------------|
| Engagements donnés | | | | |
| Garanties Personnelles • cautionnement | 45 450,000 | 45 450,000 | | |
| Garanties réelles • hypothèques | 965 000,000 | 525 000,000 | | 440 000,000 |
| • nantissement | | | | |
| Autres (lettre de soutien) | 8 398 823,414 | | | 8 398 823,414 |
| Total | 9 409 273,414 | 570 450,000 | | 8 838 823,414 |
| Engagements reçus | | | | |
| engagement du fondateur | 718 641,237 | | 718 641,237 | |

Tunis, le 30 Septembre 2020

**Messieurs les actionnaires de la société « TELNET HOLDING SA »
Immeuble Ennour Centre Urbain Nord-1082- Tunis Mahrajene**

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2020**

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2020.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de **33.409.811 DT** et un résultat bénéficiaire net de **3.362.442 DT**.

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

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société **TELNET HOLDING SA** au 30 juin 2020 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observations

Note B.8 : Détention d'actions propres :

L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 Juin 2011 a autorisé le Conseil d'Administration de procéder à l'achat et à la revente des actions émises par **TELNET HOLDING SA** afin de régulariser le cours boursier. Sur la base de cette décision, le Conseil d'Administration du 24 Août 2011 a fixé le programme de rachat des titres sur le marché monétaire.

Au 30 Juin 2020, la société **TELNET HOLDING SA** détenait encore **45.526** de ses titres figurant sur les états financiers intermédiaires pour **333574DT**. Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 19 (nouveau) de la loi 94-117 qui précise que l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire au Conseil d'Administration ne peut être accordée pour une durée supérieure à trois ans.

Le Conseil d'Administration, réuni le 4 Octobre 2016, a donné son accord pour la revente graduelle des actions achetées dans le cadre des contrats de régulation.

L'AGO du 25 Juin 2018 a autorisé le Directeur Général pour la revente des actions de **TELNET HOLDING SA** dans le cadre des contrats de régulation. Ainsi les **45.526** titres sont à liquider au plus tard le 31 Décembre 2020. Aucune régularisation n'est intervenue au 30 Juin 2020.

Note B.3 : Examen de la situation de la participation dans DATA BOX SA :

Au 30 juin 2020, **TELNET HOLDING SA** détient une participation de 99,54% dans le capital de sa filiale **DATA BOX SA**, comptabilisée pour 2.872.826 D. A la même date, les capitaux propres de DATA BOX SA s'élèvent à 2.126.055 DT.

La Direction de **TELNET HOLDING SA** estime que la valeur d'utilité de la société **DATA BOX SA** est supérieure à son coût d'acquisition en s'appuyant sur une évaluation financière basée sur les cash-flows futurs. De ce fait aucune provision n'a été comptabilisée. Le processus d'évaluation par la direction repose sur des hypothèses de rentabilité, lesquelles sont fondées sur les conjonctures économiques et de marché prévues à l'avenir.

Notre revue limitée consiste, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participation DATA BOX.

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

Les commissaires aux comptes

Sleheddine ZAHAF

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Hassen BOUITA
Directeur Associé