



Bulletin Officiel

N°7194 Mercredi 11 septembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

2

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 10/09/2024)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2024

- SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-

ANNEXE III

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 JUIN 2024

- AMEN ALLIANCE SICAV
- SICAV AMEN

| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2023 | VL antérieure | Dernière VL | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | |
| SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION | | | | | | |
| 1 | TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 20/07/92 | 116,483 | 121,552 | 121,573 |
| 2 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 161,974 | 169,727 | 169,759 |
| 3 | UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV | UNION CAPITAL ** | 01/02/99 | 133,909 | 139,915 | 139,940 |
| 4 | SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE | STB FINANCE | 18/09/17 | 145,572 | 152,414 | 152,441 |
| 5 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | CGI | 01/06/01 | 139,251 | 145,167 | 145,192 |
| 6 | FIDELITY SICAV PLUS | MAC SA | 27/09/18 | 142,304 | 149,650 | 149,680 |
| 7 | FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 133,870 | 138,570 | 138,592 |
| 8 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 53,810 | 56,318 | 56,327 |
| 9 | SICAV BH CAPITALISATION | BH INVEST | 22/09/94 | 39,375 | 41,370 | 41,378 |
| 10 | POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANI | BH INVEST | 06/07/09 | 134,030 | 140,703 | 140,730 |
| 11 | BTK SICAV | BTK CONSEIL | 16/10/00 | 117,462 | 123,297 | 123,321 |
| 12 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRES SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 117,320 | 122,959 | 122,982 |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE | | | | | | |
| 13 | FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 20,764 | 21,704 | 21,707 |
| 14 | MCP SAFE FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 142,874 | 150,448 | 150,481 |
| 15 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP * | BH INVEST **** | 25/02/08 | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 16 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI | 15/11/17 | 139,085 | 144,564 | 144,585 |
| 17 | UGFS BONDS FUND | UGFS-NA | 10/07/15 | 13,339 | 13,804 | 13,806 |
| 18 | FCP BNA CAPITALISATION | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 199,359 | 208,805 | 208,843 |
| 19 | FCP SALAMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 13,198 | 13,548 | 13,549 |
| 20 | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE | SMART ASSET MANAGEMENT | 18/12/15 | 112,861 | 117,954 | 117,976 |
| 21 | ATTIARI FCP OBLIGATAIRE | ATTIARI GESTION | 23/08/21 | 116,840 | 122,762 | 122,786 |
| 22 | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 16,275 | 17,070 | 17,073 |
| 23 | FCP AFC AMANETT | AFC | 12/09/23 | 102,479 | 108,266 | 108,290 |
| 24 | FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP | LEPTIS ASSET MANAGEMENT | 25/04/24 | - | 103,247 | 103,272 |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | |
| 25 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 2,191 | 2,294 | 2,297 |
| SICAV MIXTES DE CAPITALISATION | | | | | | |
| 26 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/05/93 | 71,403 | 74,101 | 74,123 |
| 27 | SICAV PROSPERITY | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 151,452 | 155,169 | 155,177 |
| 28 | SICAV OPPORTUNITY | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 110,803 | 115,340 | 115,032 |
| 29 | AMEN ALLIANCE SICAV | AMEN INVEST | 17/02/20 | 124,282 | 129,528 | 129,550 |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE | | | | | | |
| 30 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 156,441 | 166,433 | 166,218 |
| 31 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 590,491 | 619,607 | 619,139 |
| 32 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 144,009 | 143,297 | 142,747 |
| 33 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 200,676 | 203,530 | 202,969 |
| 34 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/09/10 | 104,179 | 113,695 | 113,389 |
| 35 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 09/05/11 | 147,938 | 155,730 | 155,862 |
| 36 | MCP CEA FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 172,750 | 187,902 | 187,533 |
| 37 | MCP EQUITY FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 157,666 | 172,449 | 172,102 |
| 38 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 04/06/07 | 25,461 | 27,709 | 27,703 |
| 39 | STB EVOLUTIF FCP | STB FINANCE | 19/01/16 | 105,718 | 107,343 | 107,178 |
| 40 | FCP GAT VIE MODERE | GAT INVESTISSEMENT | 29/04/22 | 1,089 | 1,163 | 1,163 |
| 41 | FCP GAT VIE CROISSANCE | GAT INVESTISSEMENT | 29/04/22 | 1,077 | 1,189 | 1,188 |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | |
| 42 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 05/02/04 | 2 523,691 | 2 652,024 | 2 654,965 |
| 43 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 237,303 | 254,745 | 254,543 |
| 44 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 3,183 | 3,480 | 3,481 |
| 45 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 2,838 | 3,073 | 3,073 |
| 46 | UGFS ISLAMIC FUND | UGFS-NA | 11/12/14 | 52,948 | 49,677 | 49,717 |
| 47 | FCP HAYETT MODERATION | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,443 | 1,483 | 1,485 |
| 48 | FCP HAYETT PLENITUDE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,240 | 1,338 | 1,340 |
| 49 | FCP HAYETT VITALITE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,245 | 1,357 | 1,359 |
| 50 | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS | MAC SA | 19/05/17 | 15,405 | 17,969 | 17,963 |
| 51 | FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/11/17 | 11,679 | 12,659 | 12,700 |
| 52 | FCP ILBOURSA CEA | MAC SA | 21/06/21 | 15,208 | 17,944 | 18,019 |
| 53 | FCP VALEURS SERENTIE 2028 | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/04/23 | 5 143,999 | 5 005,256 | 5 519,029 |
| SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION | | | | | | |
| 54 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UNION CAPITAL ** | 10/04/00 | 94,943 | 102,815 | 102,571 |
| FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | |
| 55 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,247 | 1,382 | 1,386 |

| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | | |
|------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------|------------------|---------------|-------------|------------|
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2023 | VL antérieure | Dernière VL | |
| | | | Date de paiement | Montant | | | | |
| SICAV OBLIGATAIRES | | | | | | | | |
| 56 | SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 16/05/24 | 4,642 | 112,492 | 112,326 | 112,345 |
| 57 | AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 10/04/00 | 22/05/24 | 5,447 | 101,715 | 100,288 | 100,305 |
| 58 | AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 15/05/24 | 6,567 | 108,976 | 107,588 | 107,609 |
| 59 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 20/05/24 | 5,887 | 106,522 | 105,154 | 105,173 |
| 60 | TUNISO-EMIRATIES SICAV | AUTO GEREE | 07/05/07 | 28/05/24 | 7,087 | 107,814 | 105,886 | 105,906 |
| 61 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 01/09/03 | 30/05/24 | 5,222 | 111,530 | 110,722 | 110,738 |
| 62 | PLACEMENT OBLIGATAIRES SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 15/05/24 | 6,728 | 108,204 | 106,418 | 106,437 |
| 63 | SICAV TRESOR | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 22/04/24 | 7,041 | 105,763 | 103,492 | 103,511 |
| 64 | CAP OBLIG SICAV | UNION CAPITAL ** | 17/12/01 | 30/05/24 | 5,857 | 108,991 | 107,717 | 107,734 |
| 65 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 30/05/24 | 7,070 | 109,856 | 107,995 | 108,015 |
| 66 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/24 | 5,885 | 107,593 | 106,219 | 106,239 |
| 67 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 15/03/24 | 6,300 | 107,384 | 105,995 | 106,015 |
| 68 | SICAV BH OBLIGATAIRE | BH INVEST | 10/11/97 | 22/05/24 | 6,692 | 106,088 | 104,611 | 104,631 |
| 69 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 05/06/08 | 30/05/24 | 3,542 | 108,299 | 108,454 | 108,476 |
| 70 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB FINANCE | 20/02/97 | 20/05/24 | 6,162 | 105,957 | 104,359 | 104,378 |
| 71 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 29/05/24 | 4,313 | 102,982 | 101,568 | 101,578 |
| 72 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 01/08/05 | 22/04/24 | 5,482 | 109,844 | 108,646 | 108,661 |
| 73 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UNION CAPITAL ** | 15/11/93 | 16/04/24 | 6,058 | 105,470 | 103,919 | 103,936 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 74 | FCP AXIS AAA | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 10/11/08 | 15/05/24 | 5,372 | 115,302 | 113,597 | 113,615 |
| 75 | FCP HELION MONBO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 31/05/24 | 7,103 | 107,664 | 105,655 | 105,675 |
| 76 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | STB FINANCE | 20/01/15 | 31/05/24 | 5,640 | 111,628 | 110,833 | 110,852 |
| 77 | FCP SMART CASH | SMART ASSET MANAGEMENT | 13/03/23 | 04/04/24 | 7,810 | 107,851 | 106,051 | 106,076 |
| 78 | FCP GAT OBLIGATAIRE | GAT INVESTISSEMENT | 31/08/23 | - | - | 1 015,847 | 1 062,769 | 1 062,952 |
| 79 | FCP SMART CASH PLUS | SMART ASSET MANAGEMENT | 29/01/24 | - | - | - | 10 521,388 | 10 523,915 |
| 80 | FCP LEPTIS OBLIGATAIRE | LEPTIS ASSET MANAGEMENT | 25/04/24 | - | - | - | 103,254 | 103,279 |
| FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 81 | FCP HELION SEPTIM | HELION CAPITAL | 07/09/18 | 31/05/24 | 7,697 | 111,235 | 108,938 | 109,067 |
| 82 | FCP HELION SEPTIM II | HELION CAPITAL | 22/12/23 | - | - | 99,895 | 105,105 | 105,204 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 83 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 16/05/24 | 0,944 | 62,861 | 61,651 | 61,622 |
| 84 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 15/05/24 | 4,403 | 111,593 | 119,304 | 118,711 |
| 85 | SICAV SECURITY | UNION CAPITAL ** | 26/07/99 | 30/05/24 | 0,847 | 17,940 | 17,700 | 17,707 |
| 86 | SICAV CROSSANCE | SBT | 27/11/00 | 15/03/24 | 15,604 | 329,803 | 342,508 | 342,376 |
| 87 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 22/04/24 | 51,435 | 2 266,898 | 2 416,695 | 2 414,774 |
| 88 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB FINANCE | 30/03/94 | 21/05/24 | 2,671 | 70,568 | 69,494 | 69,302 |
| 89 | SICAV AVENIR | STB FINANCE | 01/02/95 | 23/05/24 | 2,326 | 56,146 | 55,220 | 55,142 |
| 90 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UNION CAPITAL ** | 17/05/99 | 16/04/24 | 1,712 | 108,631 | 108,420 | 108,430 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 91 | FCP IRADETT 50 | AFC | 04/11/12 | 16/05/24 | 0,120 | 11,437 | 10,963 | 10,963 |
| 92 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 16/05/24 | 1,238 | 16,704 | 17,353 | 17,308 |
| 93 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 13/05/24 | 0,571 | 17,930 | 18,883 | 18,840 |
| 94 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 13/05/24 | 0,544 | 15,723 | 16,369 | 16,339 |
| 95 | FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS | STB FINANCE | 08/09/08 | 31/05/24 | 3,933 | 105,039 | 105,235 | 104,756 |
| 96 | FCP AL IMTEZ | TSI | 01/07/11 | 25/04/24 | 2,315 | 90,783 | 90,568 | 90,212 |
| 97 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | 07/05/24 | 2,252 | 94,735 | 94,060 | 93,722 |
| 98 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 29/05/23 | 3,820 | 106,369 | 111,590 | 111,544 |
| 99 | UBCI - FCP CEA | UNION CAPITAL ** | 22/09/14 | 30/05/24 | 4,273 | 100,033 | 104,133 | 103,898 |
| 100 | FCP SMART CEA | SMART ASSET MANAGEMENT | 06/01/17 | 31/05/24 | 0,329 | 11,001 | 11,978 | 11,950 |
| 101 | FCP BH CEA | BH INVEST | 18/12/17 | 12/02/24 | 5,182 | 104,393 | 102,784 | 102,671 |
| 102 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS *** | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 22/04/24 | 2,222 | 78,463 | 81,818 | 81,723 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 103 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 26/05/22 | 2,183 | 90,370 | 98,469 | 98,467 |
| 104 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 31/05/24 | 2,609 | 124,098 | 126,927 | 126,812 |
| 105 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 27/05/22 | 0,963 | 151,568 | 157,414 | 157,654 |
| 106 | FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 29/05/24 | 6,689 | 156,449 | 161,177 | 161,637 |
| 107 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/24 | 1,824 | 196,794 | 218,265 | 218,396 |
| 108 | MAC ÉQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/24 | 3,330 | 186,237 | 201,073 | 200,974 |
| 109 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/24 | 3,985 | 181,047 | 196,222 | 196,611 |
| 110 | MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | 27/05/24 | 0,281 | 25,149 | 29,585 | 29,534 |
| 111 | MAC HORIZON 2032 FCP | MAC SA | 16/01/23 | 12/03/24 | 872,459 | 10 866,132 | 11 270,186 | 11 306,236 |
| 112 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 27/05/20 | 0,583 | 139,448 | 140,349 | 142,097 |
| 113 | FCP AMEN SELECTION | AMEN INVEST | 04/07/17 | 15/05/24 | 3,107 | 97,599 | 104,770 | 104,427 |
| 114 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 12/11/18 | 22/04/24 | 137,674 | 4 947,705 | 5 369,654 | 5 380,862 |
| 115 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | SBT | 11/02/19 | 05/04/24 | 0,401 | 10,736 | 11,260 | 11,286 |
| 116 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 29/05/24 | 8,627 | 173,918 | 175,101 | 176,108 |
| 117 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/05/16 | 22/04/24 | 377,263 | 11 448,885 | 12 009,739 | 12 053,172 |
| 118 | FCP GAT PERFORMANCE | GAT INVESTISSEMENT | 29/04/22 | 22/05/24 | 511,502 | 10 487,634 | 10 954,095 | 10 971,515 |
| 119 | FCP JASMIN 2033 | MAXULA BOURSE | 13/03/23 | 22/03/24 | 774,496 | 10 761,297 | 10 604,907 | 10 627,299 |
| 120 | MAC HORIZON 2033 FCP | MAC SA | 08/05/23 | 12/03/24 | 646,688 | 10 636,069 | 11 100,382 | 11 134,106 |
| 121 | FCP FUTURE 10 | MAXULA BOURSE | 26/06/23 | 05/04/24 | 509,993 | 10 503,745 | 10 633,048 | 10 661,876 |
| 122 | FCP PROSPER + CEA | BTK CONSEIL | 12/02/24 | - | - | - | 10,919 | 10,982 |
| 123 | MAC FCP DYNAMIQUE | MAC SA | 13/05/24 | - | - | - | 109,786 | 110,086 |
| FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 124 | FCP INNOVATION | STB FINANCE | 20/01/15 | 31/05/24 | 5,196 | 126,098 | 128,000 | 127,307 |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 125 | FCP SMART TRACKER FUND | SMART ASSET MANAGEMENT | 03/01/23 | 10/05/24 | 32,661 | 1 033,783 | 1 093,414 | 1 098,565 |

* OPCVM en liquidation anticipée

** Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

*** La Valeur Liquidative de FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023

**** BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote des sociétés «Electrostar » et «Maghreb International Publicité - MIP -», la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

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

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1. Adv e-Technologies- AeTECH | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 094 |
| 2. Air Liquide Tunisie | 37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana- | 70 164 600 |
| 3. Amen Bank | Avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 835 500 |
| 4. Arab Tunisian Bank "ATB" | 9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 351 155 |
| 5. Arab Tunisian Lease "ATL" | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène | 70 135 000 |
| 6. Assurances Maghreb S.A | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 7. Assurances Maghreb Vie | 24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis | 71 155 700 |
| 8. Attijari Leasing | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac- | 71 862 122 |
| 9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES- | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 841 100 |
| 10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" | 24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis - | 70 012 000 |
| 11. Banque de Tunisie "BT" | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE" | Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS- | 71 112 000 |
| 13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT" | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 340 733 |
| 14. Banque Nationale Agricole "BNA BANK" | Avenue Mohamed V 1002 Tunis | 71 830 543 |
| 15. Best Lease | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis- | 71 799 011 |
| 16. BH ASSURANCE | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 948 700 |
| 17. BH BANK | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis | 71 126 000 |
| 18. BH Leasing | Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 700 |
| 19. Carthage Cement | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis- | 71 964 593 |
| 20. Cellcom | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana- | 71 941 444 |
| 21. City Cars | 31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette- | 36 406 200 |
| 22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 792 211 |
| 23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL" | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- | 71 336 655 |
| 24. Délice Holding | Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac -1053 Tunis- | 71 964 969 |
| 25. Essoukna | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS - | 71 843 511 |
| 26. EURO-CYCLES | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 036 |
| 27. Générale Industrielle de Filtration - GIF - | Km 35, GP1- 8030 Grombalia - | 72 255 844 |
| 28. Hannibal Lease S.A | Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053 | 71 139 400 |
| 29. L'Accumulateur Tunisien ASSAD | Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous- | 71 381 688 |
| 30. Les Ciments de Bizerte | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte- | 72 510 988 |
| 31. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS- | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax- | 74 468 044 |

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 32. OFFICEPLAST | Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis | 78 564 155 |
| 33. One Tech Holding | 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana. | 70 102 400 |
| 34. Placements de Tunisie -SICAF- | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 35.Poulina Group Holding | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous | 71 454 545 |
| 36. SANIMED | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax - | 74 658 777 |
| 37.SMART TUNISIE S.A | 9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis | 71 115 600 |
| 38. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- | 71 809 222 |
| 39.Société Atelier du Meuble Intérieurs | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis - | 71 854 666 |
| 40. Société Chimique "ALKIMIA" | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE- | 71 792 564 |
| 41. Société ENNAKL Automobiles | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis | 70 836 570 |
| 42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT" | 5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082- | 71 189 200 |
| 43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN" | 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 des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère | 71 789 733 |
| 47. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT- | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous | 71 381 222 |
| 48.Société LAND'OR | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous- | 71 366 666 |
| 49. Société Magasin Général "SMG" | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001 | 71 126 800 |
| 50.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER - | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS | 73 410 416 |
| 51.Société NEW BODY LINE | Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia – | 73 680 435 |
| 52. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix) | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE- | 71 432 599 |
| 53. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 54.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL » | 20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 389 |
| 55. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL" | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis | 71 766 900 |
| 56. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR" | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage- | 70 837 000 |
| 57. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR" | 9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette. | 71 340 866 |
| 58.Société Tunisienne d'Automobiles « STA » | Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous- | 31 390 290 |
| 59. Société Tunisienne de Banque "STB" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 340 477 |
| 60.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL- | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir- | 73 410 416 |
| 61. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS- | 71 713 100 |
| 62. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER- | 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis - | 71 434 957 |
| 63. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP- | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra | 71 230 400 |
| 64. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS- | 71 384 200 |
| 65. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re" | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073- | 71 904 911 |
| 66. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER" | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 67.Telnet Holding | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 706 922 |
| 68. TUNINVEST SICAR | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 800 |

| | | |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|
| 69. Tunisie Leasing et Factoring | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 132 000 |
| 70. Tunisie Profilés Aluminium " TPR" | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis- | 71 433 299 |
| 71. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 842 000 |
| 72. Union Internationale de Banques "UIB" | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 120 392 |
| 73. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 669 |
| 74. Universal Auto Distributors Holding -UADH- | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis- | 71 354 366 |
| 75. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK- | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356 | 75 643 000 |

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1.Adwya SA | Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa | 71 778 555 |
| 2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank) | 90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 790 000 |
| 3. AL KHOUTAF ONDULE | Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX | 74 273 069 |
| 4.Alubaf International Bank –AIB - | Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis- | 70 015 600 |
| 5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie" | ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac- | 71 861 861 |
| 6. Arije El Médina | 3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax - | |
| 7. Assurances BIAT | Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II | 30 300 100 |
| 8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances - | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis- | 70 026 000 |
| 9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation - | Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis - | |
| 10.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME- | 34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV- | 70 102 200 |
| 11. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation - | Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 903 505 |
| 12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS" | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 844 040 |
| 13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK- | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS- | 71 340 000 |
| 14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL » | Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082 | 71 901 350 |
| 15. Banque Zitouna | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram- | 71 164 000 |
| 16. BTK Leasing et Factoring | 11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS- | 70 241 402 |
| 17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA" | 6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- | 71 340 916 |
| 18. Citi Bank | 55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS- | 71 782 056 |
| 19.Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE" | Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis | 71 184 000 |
| 20 . Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE " | Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis | 71 184 160 |
| 21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT" | Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 333 400 |
| 22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR" | 26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 340 899 |
| 23.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance" | Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac | 71 141 420 |
| 24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE" | Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS | 71 90 86 00 |
| 25.Comptoir National du Plastique | Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA | 73 343 200 |
| 26. Comptoir National Tunisien "CNT" | Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX- | 74 467 500 |
| 27. ELBENE INDUSTRIE SA | Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE- | 36 409 221 |
| 28.Electrostar | Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous | 71 396 222 |
| 29.ENDA Tamweel | Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis | 71 804 002 |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 30. Evolution Economique | Route de Monastir -4018 SOUSSE- | 73 227 233 |
| 31.GAT Vie | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 843 900 |
| 32. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT" | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 31 350 000 |
| 33.International Tourism Investment "ITI SICAF" | 9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis - | 71 235 701 |
| 34. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia » | 15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère | 31 331 800 |
| 35.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS" | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE- | 73 231 111 |
| 36. Loan and Investment Co | Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis | 71 790 255 |
| 37.Maghreb International Publicité « MIP » | Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Chargaia 2, BP 2035, Tunis. | 31 327 317 |
| 38. Meublalex | Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE- | 73 308 777 |
| 39. North Africa International Bank -NAIB - | Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis | 71 950 800 |
| 40. Palm Beach Palace Jerba | Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA- | 75 653 621 |
| 41. Plaza SICAF | Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA- | 71 797 433 |
| 42.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA- | Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS- | 36 005 000 |
| 43.Safety Distribution | Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana | 71 810 750 |
| 44.SERVICOM | 65, rue 8610 Z.I Chargaia I - 2035 Tunis- | 70 730 250 |
| 45.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical- | Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir- | 73 524 000 |
| 46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA- | Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba- | 71 550 711 |
| 47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO " | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS- | 70 837 332 |
| 48. Société Agro Technologies « AGROTECH » | Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa | |
| 49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme | Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba- | 75 657 300 |
| 50.Société Al Majed Investissement SA | Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis- | 71 196 950 |
| 51. Société ALMAJED SANTE | Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid - | 36 010 101 |
| 52.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama » | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul- | 72 285 330 |
| 53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX » | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis- | 71 237 186 |
| 54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 55.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 |
| 56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR" | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE- | 75 642 628 |
| 57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM " | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh | 71 433 318 |
| 58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM » | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX- | 74 291 486 |
| 59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL" | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES- | 75 238 353 |
| 60. Société Groupe GMT « GMT » | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- | 72 675 998 |
| 61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM- | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX- | 73 221 910 |
| 62.Société Hôtelière KURIAT Palace | Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir | 73 521 200 |
| 63.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA | Route touristique -4000 SOUSSE - | 73 242 170 |
| 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 Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA" | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL- | 72 286 111 |
| 67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF" | Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax | 74 468 190 |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 68.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX" | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX- | 74 468 326 |
| 69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC" | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX- | 74 677 072 |
| 70.Société Industrielle de Textile "SITEX" | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL- | 73 455 267 |
| 71.Société LLOYD Vie | Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2 | 71 963 293 |
| 72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA" | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM- | 78 638 499 |
| 73.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK" | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah- | 74 486 858 |
| 74. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092- | 71 887 000 |
| 75.Société Plasticum Tunisie | Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis- | 71 646 360 |
| 76. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA- | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba- | 73 604 149 |
| 77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA » | Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida- | 74 401 510 |
| 78. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC " | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- | 71 884 120 |
| 79.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS " | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX- | 74 223 483 |
| 80.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX » | Avenue des Martyrs -3000 SFAX- | 74 298 838 |
| 81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN" | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL- | 72 285 443 |
| 82. Société de services des Huileries | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax- | 74 624 424 |
| 83.Société STEG International Services | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis | 70 247 800 |
| 84.Société TECHNOLATEX SA | Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja - | 78 449 022 |
| 85.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 86.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria" | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse | 73 348 250 |
| 87.Société Touristique du Cap Bon "STCB" | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL- | 72 285 346 |
| 88.Société Touristique SANGHO Zarzis | 11, rue Ibn Rachig -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 89.Société Touristique TOUR KHALAF | Route Touristique -4051 Sousse- | 73 241 844 |
| 90.Société de Transport du Sahel | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse- | 73 221 910 |
| 91.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG" | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA- | 71 940 191 |
| 92.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" | Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2 | 71 962 777 |
| 93.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful- | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073 | 70 015 151 |
| 94.Société Tunisienne d'Habillement Populaire | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS- | 71 755 543 |
| 95.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation - | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse- | |
| 96.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation - | Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA- | 71 231 172 |
| 97. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba | 72 473 222 |
| 98.Société Tunisienne du Sucre "STS" | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA- | 78 454 768 |
| 99. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette | 15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô | 71 979 792 |
| 100.Société Union de Factoring | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 246 200 |
| 101.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax- | 74 682 400 |
| 102.TAYSIR MICROFINANCE | 2 , Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis- | 70 556 903 |
| 103.Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 950 100 |
| 104.Tunisian Saudi Bank -TSB- | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 243 000 |

| | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 105. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis | 71 782 411 |
| 106. Tyna Travaux | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 107.UIB Assurances | Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis- | |
| 108.Zitouna Takaful | Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis | 71 971 370 |

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

| | OPCVM | Catégorie | Type | Gestionnaire | Adresse du gestionnaire |
|----|---------------------------------|-------------|----------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | AL HIFADH SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène |
| 2 | AMEN ALLIANCE SICAV | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 3 | AMEN PREMIÈRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 4 | AMEN TRESOR SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 5 | ARABIA SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 6 | ATTIJARI FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 7 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | MIXTE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 8 | ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 9 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 10 | BTK SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BTK CONSEIL | 10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis |
| 11 | CAP OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 12 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1) | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST (2) | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 13 | FCP AFC AMANETT | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 14 | FCP AFEK CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène |
| 15 | FCP AL IMTIEZ | MIXTE | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène |
| 16 | FCP AMEN CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 17 | FCP AMEN SELECTION | MIXTE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 18 | FCP AXIS AAA | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 19 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 20 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 21 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 22 | FCP BH CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 23 | FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 24 | FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |

DERNIERE MISE A JOUR : 10/09/2024

| | | | | | |
|----|------------------------------|-------------|----------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 25 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 26 | FCP BNA CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 27 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 28 | 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 |
| 29 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis |
| 30 | FCP FUTURE 10 | MIXTE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 31 | FCP GAT OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | GAT Investissement | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis |
| 32 | FCP GAT PERFORMANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | GAT Investissement | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis |
| 33 | FCP GAT VIE MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | GAT Investissement | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis |
| 34 | FCP GAT VIE CROISSANCE | MIXTE | CAPITALISATION | GAT Investissement | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis |
| 35 | FCP HAYETT MODERATION | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 36 | FCP HAYETT PLENITUDE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 37 | FCP HAYETT VITALITE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 38 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 39 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 40 | FCP HÉLION MONEO | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 41 | FCP HÉLION SEPTIM | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 42 | FCP HELION SEPTIM II | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 43 | FCP ILBOURSA CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 44 | FCP INNOVATION | ACTIONS | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis |
| 45 | FCP IRADETT 50 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 46 | 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 |
| 47 | FCP JASMIN 2033 | MIXTE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 48 | FCP KOUNOUZ | MIXTE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène |
| 49 | FCP LEPTIS OBLIGATIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | LEPTIS ASSET MANAGEMENT | Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis |
| 50 | FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LEPTIS ASSET MANAGEMENT | Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis |
| 51 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 52 | FCP MAGHREBIA MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 53 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 54 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | ACTIONS | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex |

DERNIERE MISE A JOUR : 10/09/2024

| | | | | | |
|----|-------------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 55 | 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 |
| 56 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis |
| 57 | FCP OPTIMA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 58 | 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 |
| 59 | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 60 | FCP PROSPER + CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BTK CONSEIL | 10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis |
| 61 | FCP SALAMETT CAP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 62 | FCP SALAMETT PLUS | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 63 | FCP SECURITE | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 64 | FCP SMART CASH | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 65 | FCP SMART CASH PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 66 | FCP SMART CEA (3) | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 67 | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 68 | FCP SMART TRACKER FUND | ACTIONS | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 69 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 70 | FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 71 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 72 | FCP VALEURS MIXTES | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 73 | FCP VALEURS SERENITE 2028 | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 74 | 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 |
| 75 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène |
| 76 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 77 | FIDELITY SICAV PLUS | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 78 | FINACORP OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 79 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UIB FINANCE | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis. |
| 80 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis |
| 81 | MAC CROISSANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 82 | MAC ÉPARGNANT FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |

DERNIERE MISE A JOUR : 10/09/2024

| | | | | | |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 83 | 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 |
| 84 | MAC EQUILIBRE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 85 | MAC FCP DYNAMIQUE | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 86 | MAC HORIZON 2032 FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 87 | MAC HORIZON 2033 FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 88 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 89 | MAXULA PLACEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 90 | MCP CEA FUND | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 91 | MCP EQUITY FUND | MIXTE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 92 | MCP SAFE FUND | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 93 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 94 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 95 | SANADETT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 96 | SICAV AMEN | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 97 | SICAV AVENIR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 98 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 99 | SICAV BH CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 100 | SICAV BH OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 101 | SICAV BNA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 102 | SICAV CROISSANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 103 | SICAV ENTREPRISE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 104 | SICAV L'INVESTISSEUR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 105 | SICAV L'ÉPARGNANT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 106 | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 107 | SICAV OPPORTUNITY | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 108 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 109 | SICAV PLUS | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 110 | SICAV PROSPERITY | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 111 | SICAV RENDEMENT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 112 | SICAV SECURITY | MIXTE | DISTRIBUTION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 113 | SICAV TRESOR | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 114 | STB EVOLUTIF FCP | MIXTE | CAPITALISATION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis |
| 115 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 116 | 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 |
| 117 | TUNISIE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 118 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AUTO GEREE | Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis |
| 119 | UBCI-FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 120 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | ACTIONS | CAPITALISATION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 121 | 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 |
| 122 | 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 |
| 123 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 124 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 125 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION CAPITAL | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|---------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | PHENICIA SEED FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 2 | SOCIAL BUSINESS | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 3 | CAPITALEASE SEED FUND 2 | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | ANAVA SEED FUND | FLAT6LABS Tunisia | 15, Avenue de Carthage, Tunis |
| 5 | CAPITAL'ACT SEED FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 6 | START UP MAXULA SEED FUND | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 7 | HEALTH TECH FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | FCPR ATID FUND I | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |

| | | | |
|----|--------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 | FCPR FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE | Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis |
| 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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2 | AMEN CAPITAL | 5ème 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |

| | | | |
|----|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26 | FCPR AMENCAPITAL 3 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 27 | FCPR INTILAQ FOR GROWTH | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 28 | FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 29 | FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1 | CDC GESTION | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 30 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, 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 | FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis |
| 35 | FCPR MAXULA JASMIN | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, 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, El Menzah, 1004-Tunis |
| 38 | FCPR PHENICIA FUND II | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 39 | FCPR MAXULA JASMIN PMN | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 41 | FCPR AMENCAPITAL 4 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 42 | FCPR SWING 2 | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis |
| 43 | FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1 | GAT INVESTISSEMENT | 92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis |
| 44 | FCPR STB GROWTH FUND | STB MANAGER | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis |
| 45 | FCPR MOURAFIK | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 46 | FCPR INKADH | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 47 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 48 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 49 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 50 | FCPR BYRSA FUND I | DIDO CAPITAL PARTNERS | Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis |
| 51 | FCPR TANMYA | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 52 | FCPR MOURAFIK II | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 53 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 54 | FCPR CAPITAL RETOURNEMENT | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 55 | FCPR SWING 3 | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis |

| | | | |
|----|----------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 56 | FCPR MOURAFIK III | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 57 | FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 58 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 59 | FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL | GAT INVESTISSEMENT | 92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis |
| 60 | FCPR RELANCE+ | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 61 | FCPR ADVANCED FUND | GMP CAPITAL | Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis |
| 62 | FCPR PROGRESS FUND | STB MANAGER | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis |

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | FIS INNOVATECH | SMART CAPITAL | Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis. |
| 2 | FIS 216 CAPITAL FUND I | 216 CAPITAL VENTURES | Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis |
| 3 | FIS EMPOWER FUND-B | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND | MEDIN Fund Management Company | 17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis |
| 6 | Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND | MEDIN Fund Management Company | 17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis |
| 7 | FIS INNOV INVEST | STB MANAGER | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis |
| 8 | Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND | GO BIG PARTNERS | Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis |
| 9 | Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND | GO BIG PARTNERS | Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis |

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

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-

Siège social : Z.I. Djebel Ouest 1111- Bir Mchargua Zaghouan.

La Société Tunisienne de Verreries -SOTUVER- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Mohamed TRIKI et Mr Fehmi LAOURINE.

SOTUVER S.A
Bilan
(Exprimé en Dinars)

| | Notes | Solde au | | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
| Actifs | | | | |
| Actifs non courants | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 1 766 992 | 1 695 424 | 1 691 513 |
| - Amortissements des immobilisations incorporelles | | (1 607 637) | (1 521 137) | (1 561 439) |
| Immobilisations incorporelles nettes | (B.1) | 159 356 | 174 287 | 130 075 |
| Immobilisations corporelles | | 210 425 571 | 171 033 075 | 176 464 211 |
| - Amortissements et provisions des immobilisations corporelles | | (106 422 992) | (97 580 509) | (102 123 054) |
| Immobilisations corporelles nettes | (B.1) | 104 002 579 | 73 452 566 | 74 341 157 |
| Immobilisations financières | | 46 352 061 | 12 047 879 | 28 124 785 |
| - Provisions sur immobilisations financières | | (264 553) | (264 553) | (264 553) |
| Immobilisations financières nettes | (B.2) | 46 087 508 | 11 783 325 | 27 860 232 |
| Total des actifs immobilisés | | 150 249 443 | 85 410 179 | 102 331 464 |
| Autres actifs non courants | (B.3) | 62 624 | 62 624 | 62 624 |
| Total des actifs non courants | | 150 312 067 | 85 472 803 | 102 394 088 |
| Actifs courants | | | | |
| Stocks | | 58 924 763 | 49 504 532 | 54 203 823 |
| -Provisions pour dépréciation des stocks | | (3 952 311) | (4 379 144) | (4 555 352) |
| Stocks nets | (B.4) | 54 972 452 | 45 125 388 | 49 648 471 |
| Clients et comptes rattachés | | 31 578 070 | 39 202 189 | 35 144 864 |
| -Provisions pour dépréciation des comptes clients | | (9 001 826) | (5 811 944) | (8 068 933) |
| Clients et comptes rattachés nets | (B.5) | 22 576 244 | 33 390 245 | 27 075 931 |
| Autres actifs courants | | 37 397 679 | 39 431 652 | 29 473 612 |
| -Provisions pour dépréciation des autres actifs courants | | (1 713 865) | (1 035 387) | (1 740 042) |
| Autres actifs courants nets | (B.6) | 35 683 814 | 38 396 265 | 27 733 570 |
| Placements et autres actifs financiers | | 68 200 000 | 72 450 000 | 68 550 000 |
| - Provision pour dépréciation des placements et autres actifs financiers | | (750 000) | - | (750 000) |
| Placements et autres actifs financiers nets | (B.7) | 67 450 000 | 72 450 000 | 67 800 000 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | (B.8) | 4 579 358 | 6 574 067 | 2 172 383 |
| Total des actifs courants | | 185 261 868 | 195 935 965 | 174 430 355 |
| Total des actifs | | 335 573 935 | 281 408 768 | 276 824 443 |

SOTUVER S.A
Bilan
(Exprimé en Dinars)

| | Notes | Solde au | | |
|----------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
| Capitaux propres et passifs | | | | |
| Capitaux propres | | | | |
| Capital social | | 39 254 475 | 39 254 475 | 39 254 475 |
| Réserves | | 12 578 658 | 12 489 356 | 12 525 172 |
| Réserves spéciales réinvestissements | | 3 752 300 | 3 752 300 | 3 752 300 |
| Subvention d'investissement | | 337 558 | 355 254 | 346 406 |
| Résultats reportés | | 51 146 351 | 34 544 685 | 34 544 685 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 107 069 341 | 90 396 071 | 90 423 038 |
| Résultat de l'exercice | | 6 119 200 | 21 116 045 | 38 191 627 |
| Total des capitaux propres | (B.9) | 113 188 541 | 111 512 116 | 128 614 666 |
| Passifs | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts et dettes assimilées | (B.10) | 61 204 658 | 39 071 530 | 43 985 928 |
| Provisions pour risques et charges | (B.11) | 2 729 376 | 2 497 563 | 2 772 892 |
| Total des passifs non courants | | 63 934 034 | 41 569 093 | 46 758 820 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | (B.12) | 31 425 512 | 37 171 807 | 26 230 804 |
| Autres passifs courants | (B.13) | 58 603 762 | 43 478 687 | 19 839 068 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | (B.14) | 68 422 086 | 47 677 064 | 55 381 085 |
| Total des passifs courants | | 158 451 360 | 128 327 559 | 101 450 957 |
| Total des passifs | | 222 385 394 | 169 896 652 | 148 209 777 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 335 573 935 | 281 408 768 | 276 824 443 |

SOTUVER S.A
Etat de résultat
(Exprimé en Dinars)

| | Notes | Période de 6 mois clos le | | Exercice de 12 |
|-------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------|----------------------|
| | | 30/06/2024 | 30/06/2023 | mois clos le |
| | | 31/12/2023 | | |
| Produits d'exploitation | | | | |
| Revenus | (R.1) | 48 675 474 | 80 812 267 | 165 986 659 |
| Autres produits d'exploitation | (R.2) | 1 816 685 | 1 626 196 | 4 480 373 |
| Total des produits d'exploitation | | 50 492 159 | 82 438 463 | 170 467 032 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Variation des stocks de produits finis et des encours | | 3 003 428 | 5 265 034 | 4 297 152 |
| Achats d'approvisionnements consommés | (R.3) | (26 912 871) | (45 332 354) | (86 243 719) |
| Charges de personnel | (R.4) | (7 088 178) | (7 405 468) | (14 786 196) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | (R.5) | (4 649 810) | (4 859 951) | (13 482 436) |
| Autres charges d'exploitation | (R.6) | (5 758 534) | (6 597 709) | (15 337 596) |
| Total des charges d'exploitation | | (41 405 966) | (58 930 448) | (125 552 794) |
| Résultat d'exploitation | | 9 086 194 | 23 508 016 | 44 914 238 |
| Charges financières nettes | (R.7) | (6 413 231) | (4 691 965) | (10 157 563) |
| Produits de placements | | 3 099 089 | 3 015 556 | 6 139 679 |
| Autres gains ordinaires | (R.8) | 1 213 636 | 1 960 627 | 3 394 784 |
| Autres pertes ordinaires | | (2 414) | (75 257) | (538 160) |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | 6 983 274 | 23 716 976 | 43 752 978 |
| Impôt sur les bénéfices | | (864 074) | (2 600 931) | (5 561 351) |
| Résultat des activités ordinaires après impôt | | 6 119 200 | 21 116 045 | 38 191 627 |
| Eléments extraordinaires | | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | 6 119 200 | 21 116 045 | 38 191 627 |

SOTUVER S.A
Etat de flux de trésorerie
(Exprimé en Dinars)

| | Notes | Période de 6 mois clos le | | Exercice de 12 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|--------------------|---------------------|
| | | 30/06/2024 | 30/06/2023 | mois clos le |
| | | 31/12/2023 | | |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation | | | | |
| Résultat net | | 6 119 200 | 21 116 045 | 38 191 627 |
| Ajustements pour | | | | |
| - Amortissements et provisions | (F.1) | 4 649 810 | 4 859 951 | 13 482 436 |
| - Résorption subventions d'investissement | | (515 630) | (57 153) | (66 002) |
| Variation des : | | | | |
| - Stocks | (F.2) | (4 720 940) | (8 282 996) | (12 982 287) |
| - Créances clients | (F.2) | 3 566 794 | (8 923 228) | (4 865 902) |
| - Autres actifs | (F.2) | (7 924 067) | (17 260 525) | (7 302 486) |
| - Fournisseurs et autres dettes | (F.3) | 1 212 359 | 22 048 387 | 5 720 547 |
| Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation | | 2 387 526 | 13 500 481 | 32 177 933 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | | | |
| Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles | (F.4) | (30 986 273) | (8 035 339) | (13 323 374) |
| Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations financières | | (164 277) | (185 446) | (16 262 352) |
| Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | (31 150 550) | (8 220 784) | (29 585 726) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | | | |
| Encaissements sur fonds social | | 53 485 | 19 977 | 55 793 |
| Encaissements provenant des emprunts | | 25 200 000 | - | 2 800 000 |
| Encaissements provenant des subventions d'investissement | | 506 782 | - | - |
| Remboursements d'emprunts | | (6 003 655) | (5 507 951) | (3 738 926) |
| Distributions de dividendes | | - | - | (18 268 429) |
| Encaissement crédit de financement | | 81 666 236 | 57 475 000 | 142 015 272 |
| Remboursement crédit de financement | | (77 522 057) | (53 850 000) | (132 475 000) |
| Intérêts courus | | 891 626 | (140 723) | (36 118) |
| Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | 24 792 417 | (2 003 697) | (9 647 407) |
| Variation de la trésorerie | | (3 970 607) | 3 276 000 | (7 055 200) |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 64 646 235 | 71 701 435 | 71 701 435 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | (F.5) | 60 675 628 | 74 977 435 | 64 646 235 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « SOTUVER S.A » est une société anonyme, ayant un capital de 39 254 475 Dinars Tunisiens. La « SOTUVER S.A » est une filiale de la société CFI.

La société « SOTUVER S.A » a pour objet social la fabrication et la commercialisation en Tunisie et à l'étranger de tous articles en verre ou en produits susceptibles de se substituer au verre ainsi que la fabrication et la commercialisation de tous les produits annexes ou connexes à l'industrie du verre.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

II.1. DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 Juin 2024 sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

II.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Pour l'établissement de ses états financiers, la société respecte les hypothèses sous-jacentes et les principes et méthodes comptables de base préconisés par le Système Comptable Tunisien, à savoir :

- L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- La convention de l'entité
- La convention de l'unité monétaire
- La convention de la périodicité
- La convention du coût historique
- La convention de réalisation de revenu
- La convention de la permanence des méthodes
- La convention de l'information complète
- La convention de prudence
- La convention de l'importance relative
- La convention de la prééminence du fond sur la forme.

- Unité monétaire

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 30 Juin, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

La politique actuelle de couverture contre les risques de change consiste à équilibrer dans la limite du possible les opérations d'achat et de vente réalisés dans la même devise, pour ce faire la société gère des comptes bancaires en devise étrangères il s'agit principalement des comptes en Euro.

Les gains et pertes de change sont prise en compte à la date de clôture sur la base des taux de change à ladite date.

- **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par « SOTUVER S.A » sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations de la société sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux appliqués sont les suivants :

| Nature | Taux annuels |
|--------------------------------------------|---------------------|
| Constructions | De 2% à 5 % |
| Matériel Industriel | De 10% à 12,5% |
| Matériels de transport | 20% |
| Agencements, aménagements et installations | 10% |
| Mobiliers, matériels de bureau | 10% |
| Matériels informatiques | 15% |
| Matériel de sécurité | 10% |
| Logiciels et Licences | 33% |

Par ailleurs, les contrats de location-financement sont comptabilisés parmi les immobilisations de la société pour des montants égaux à la juste valeur du bien loué ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location déterminées, chacune au commencement du contrat de location. Le taux d'actualisation à utiliser pour calculer la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, est le taux d'intérêt implicite du contrat de location. Les coûts directs initiaux encourus par la société sont ajoutés au montant comptabilisé en tant qu'actif.

La méthode d'amortissement des actifs loués est cohérente avec celle applicable aux actifs amortissables que possède la société et la dotation aux amortissements est calculée sur la base des dispositions de la NCT 5 relative Immobilisations corporelles et de la NCT 6 Immobilisations incorporelles.

- **Immobilisations financières**

Les titres de participation sont initialement comptabilisés au coût. Les frais d'acquisition (commissions d'intermédiaires, honoraires, droits et frais bancaires) sont exclus. Toutefois, les honoraires d'études et de conseils relatifs à l'acquisition de ces placements à long terme sont inclus dans leur coût d'acquisition.

À la date de clôture, ils sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à SOTUVER). Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation ; les plus-values ne sont pas prises en compte en résultat net.

La SOTUVER opte pour le classement de ses placements conformément à la norme comptable ou un placement à court terme est un placement que la SOTUVER n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

Un placement à long terme est un placement détenu dans l'intention de le conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales. Un placement à long terme est également un placement qui n'a pas pu être classé parmi les placements à court terme.

- **Les comptes clients créditeurs et fournisseurs débiteurs**

Les comptes clients créditeurs sont présentés parmi les autres passifs courants et pour les comptes fournisseurs débiteurs, ils sont présentés parmi les autres actifs courants.

- **Charges reportées**

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement ainsi que les frais engagés au titre de l'intervention des consultants afin d'améliorer la performance de la société.

Ces charges sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date de leur capitalisation.

- **Subvention d'investissement**

Les subventions d'investissement ne sont comptabilisées que lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- a. l'entreprise pourra se conformer aux conditions attachées aux subventions ;
- b. les subventions seront perçues par l'entreprise.

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement.

- **Prise en compte des revenus**

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert par « SOTUVER S.A » à l'acheteur, des principaux risques et avantages inhérents à la propriété (transfert de propriété) ou lorsqu'elle ne conserve qu'une part insignifiante des risques inhérents à la propriété dans l'unique but de protéger la recouvrabilité de la somme due.

- **Stocks**

Les produits finis de la « SOTUVER S.A » sont évalués à la valeur inférieure entre le coût de production et la valeur de réalisation nette déterminée à la date de clôture. Une provision pour dépréciation est constatée sur les articles à rotation lente ou obsolètes.

Le stock des palettes a été comptabilisé sur la base des quantités théoriques arrêtés en date de 30 juin 2024. La société constate une provision sur le stock palette chez le client non retourné dans une période supérieure à 12 mois.

III. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinars Tunisiens)

IV.1. Notes sur le bilan

B.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Le tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles se présente au 30 Juin 2024 comme suit :

| Désignations | Valeur brute au 31/12/2023 | Acquisitions de la période | Valeur brute au 30/06/2024 | Amort. et provisions cumulés au 31/12/2023 | Dotations aux amort. de la période | Dotations aux provisions de la période | Amort. et provisions cumulés au 30/06/2024 | VCN au 31/12/2023 | VCN au 30/06/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Investissements, Recherches et développements | 701 | - | 701 | (701) | - | - | (701) | - | - |
| Licences | 249 451 | 2 882 | 252 332 | (231 039) | (7 854) | - | (238 893) | 18 412 | 13 439 |
| Logiciels | 1 427 233 | 72 598 | 1 499 829 | (1 329 699) | (38 344) | - | (1 368 043) | 97 534 | 131 787 |
| Brevets | 8 357 | - | 8 357 | - | - | - | - | 8 357 | 8 357 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 5 772 | - | 5 773 | - | - | - | - | 5 772 | 5 773 |
| Total immobilisations incorporelles | 1 691 513 | 75 479 | 1 766 992 | (1 561 439) | (46 198) | - | (1 607 637) | 130 075 | 159 356 |
| Terrains | 955 308 | - | 955 308 | - | - | - | - | 955 308 | 955 308 |
| Constructions | 26 419 314 | 1 654 559 | 28 073 874 | (12 284 763) | (297 240) | - | (12 582 002) | 14 134 551 | 15 491 871 |
| Equipements de bureau | 662 902 | 1 014 | 663 916 | (514 181) | (22 080) | - | (536 261) | 148 721 | 127 655 |
| Installations techniques | 3 973 758 | 229 211 | 4 202 968 | (3 026 249) | (72 686) | - | (3 098 935) | 947 509 | 1 104 033 |
| Matériel de sécurité | 627 596 | 2 298 | 629 893 | (308 783) | (24 447) | - | (333 229) | 318 813 | 296 664 |
| Matériel de transport | 2 571 458 | 501 937 | 3 073 396 | (2 179 416) | (267 557) | - | (2 446 973) | 392 042 | 626 423 |
| Matériel Industriel | 119 339 967 | 2 269 477 | 121 609 445 | (81 068 970) | (3 135 479) | - | (84 204 448) | 38 270 997 | 37 404 997 |
| Matériel Informatique | 2 391 527 | 438 328 | 2 829 855 | (1 371 425) | (139 426) | - | (1 510 851) | 1 020 102 | 1 319 004 |
| Outillage Industriel | 1 899 378 | 146 849 | 2 046 227 | (906 979) | (76 741) | - | (983 720) | 992 399 | 1 062 508 |
| Immobilisations corporelles en cours | 17 623 000 | 28 717 687 | 46 340 687 | (462 290) | - | (264 283) | (726 573) | 17 160 711 | 45 614 114 |
| Total immobilisations corporelles | 176 464 211 | 33 961 360 | 210 425 571 | (102 123 054) | (4 035 655) | (264 283) | (106 422 992) | 74 341 157 | 104 002 579 |
| Total | 178 155 724 | 34 036 839 | 212 192 563 | (103 684 493) | (4 081 852) | (264 283) | (108 030 629) | 74 471 232 | 104 161 934 |

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2024 à 46 087 508 DT contre 27 860 232 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignations | Valeur brute au 30/06/2024 | Provision | Valeur nette au 30/06/2024 | Valeur nette au 31/12/2023 |
|--------------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Titres de participations | 42 802 592 | (264 553) | 42 538 039 | 24 475 039 |
| Cautionnements | 2 265 589 | - | 2 265 589 | 2 234 790 |
| Emprunt Obligataire | 500 000 | - | 500 000 | 500 000 |
| Dépôt Lloyd | 783 881 | - | 783 881 | 650 403 |
| Total | 46 352 061 | (264 553) | 46 087 508 | 27 860 232 |

Les titres de participation nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 42 538 039 DT se détaillant comme suit :

| Participation | Valeur brute au 30/06/2024 | Provisions | Valeurs nettes au 30/06/2024 | Valeurs nettes au 31/12/2023 |
|--------------------|----------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| SGI | 41 451 900 | - | 41 451 900 | 23 388 900 |
| SVT | 1 000 000 | - | 1 000 000 | 1 000 000 |
| MARINA JERBA | 190 730 | (104 591) | 86 139 | 86 139 |
| VETRO MEDITERRANEO | 120 000 | (120 000) | - | - |
| ADRIA VETRO | 27 462 | (27 462) | - | - |
| NSD | 12 500 | (12 500) | - | - |
| Total | 42 802 592 | (264 553) | 42 538 039 | 24 475 039 |

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 62 624 DT contre le même solde au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignations | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|
| Charges reportées | 62 624 | 62 624 | - |
| Total | 62 624 | 62 624 | - |

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 54 972 452 DT contre 49 648 471 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignations | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Produits finis | 19 128 235 | 16 124 808 | 3 003 428 |
| Moules | 18 862 964 | 18 577 652 | 285 313 |
| Matières consommables | 13 458 574 | 13 263 834 | 194 740 |
| Matières premières | 5 204 619 | 4 077 124 | 1 127 495 |
| Emballages | 1 858 830 | 1 145 905 | 712 925 |
| Palettes | 411 541 | 1 014 501 | (602 960) |
| Total brut | 58 924 763 | 54 203 823 | 4 720 940 |
| Provision pour dépréciation des stocks | (3 952 311) | (4 555 352) | 603 041 |
| Total net | 54 972 452 | 49 648 471 | 5 323 981 |

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 22 576 244 DT contre 27 075 931 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignations | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Clients d'exploitation | 23 336 128 | 29 171 031 | (5 834 902) |
| Clients douteux et impayés | 5 107 056 | 5 206 897 | (99 841) |
| Valeurs à l'encaissement | 2 317 204 | 406 283 | 1 910 920 |
| Clients effets à recevoir | 817 682 | 360 653 | 457 029 |
| Total brut | 31 578 070 | 35 144 864 | (3 566 794) |
| Provision pour dépréciation des créances | (9 001 826) | (8 068 933) | (932 892) |
| Total net | 22 576 244 | 27 075 931 | (4 499 686) |

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 35 683 814 DT contre 27 733 570 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Etat et collectivités publiques | 17 605 453 | 14 110 256 | 3 495 197 |
| Comptes de régularisation actifs | 10 433 823 | 8 358 355 | 2 075 469 |
| Fournisseurs débiteurs | 6 563 951 | 3 849 504 | 2 714 447 |
| Personnel et comptes rattachés | 1 539 047 | 1 663 522 | (124 475) |
| Débiteurs divers | 1 213 671 | 1 450 242 | (236 571) |
| État, FOPROLOS, TFP | 41 734 | 41 734 | - |
| Total brut | 37 397 679 | 29 473 612 | 7 924 067 |
| Provision pour dépréciation des autres actifs courants | (1 713 865) | (1 740 042) | 26 177 |
| Total net | 35 683 814 | 27 733 570 | 7 950 244 |

B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers nets s'élèvent à 67 450 000 DT au 30 juin 2024 contre 67 800 000 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent ainsi :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Billets de Trésorerie CFI | 21 900 000 | 19 900 000 | 2 000 000 |
| Billets de Trésorerie SGI | 20 400 000 | 27 900 000 | (7 500 000) |
| Billets de Trésorerie Med-Invest | 8 000 000 | 10 000 000 | (2 000 000) |
| Billets de Trésorerie SVT | 6 000 000 | 5 000 000 | 1 000 000 |
| Certificats de dépôt | 6 000 000 | - | 6 000 000 |
| Billets de Trésorerie SICAM | 5 000 000 | 5 000 000 | - |
| Billets de Trésorerie FOUNA | 750 000 | 750 000 | - |
| Billets de Trésorerie Marina Djerba | 150 000 | - | 150 000 |
| Total brut | 68 200 000 | 68 550 000 | (350 000) |
| Provision pour dépréciation des placements (*) | (750 000) | (750 000) | - |
| Total net | 67 450 000 | 67 800 000 | (350 000) |

(*) Provision sur les billets de trésorerie « FOUNA ».

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2024 à 4 579 358 DT contre 2 172 383 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Banques | 4 524 727 | 2 166 239 | 2 358 489 |
| Caisse | 54 630 | 6 144 | 48 486 |
| Total | 4 579 358 | 2 172 383 | 2 406 975 |

B.9. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 Juin 2024 une valeur de 113 188 541 DT. Le tableau de variation des capitaux propres entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024 se présente comme suit :

| Libellé | Capital social | Prime d'émission | Réserves légales | Réserves pour fond social | Autres réserves | Réserves spéciales d'investissement | Subventions d'investissement | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2023 avant affectation | 39 254 475 | 7 643 687 | 3 925 448 | 756 039 | 200 000 | 3 752 300 | 346 406 | 34 544 685 | 38 191 627 | 128 614 666 |
| Affectation résultat de l'exercice 2023 (*) | - | - | - | - | - | - | - | 38 191 627 | (38 191 627) | - |
| Distribution de dividendes (*) | - | - | - | - | - | - | - | (21 589 961) | - | (21 589 961) |
| Fond social | - | - | - | 53 484 | - | - | - | - | - | 53 485 |
| Subvention de mise à niveau | - | - | - | - | - | - | 506 782 | - | - | 506 782 |
| Augmentation du capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortissement des subventions | - | - | - | - | - | - | (515 630) | - | - | (515 630) |
| Résultat au 30 Juin 2024 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6 119 200 | 6 119 200 |
| Capitaux propres au 30 juin 2024 | 39 254 475 | 7 643 687 | 3 925 448 | 809 523 | 200 000 | 3 752 300 | 337 558 | 51 146 351 | 6 119 200 | 113 188 541 |

(*) Conformément à la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 juin 2024

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 30 juin 2024 à 337 558 DT contre 346 406 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | Valeur brute au 30/06/2024 | Amortissement | Valeur nette au 30/06/2024 | Valeur nette au 31/12/2023 | Variation |
|------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Subvention M A N | 7 162 061 | (7 085 540) | 76 521 | 80 897 | (4 376) |
| Subvention A P I | 5 908 675 | (5 647 639) | 261 037 | 265 509 | (4 473) |
| Total | 13 070 736 | (12 733 179) | 337 558 | 346 406 | (8 848) |

B.10. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 30 juin 2024 à 61 204 658 DT contre 43 985 928 DT au 31 décembre 2023 se détaillant comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts Attijari Bank | 23 692 720 | 18 286 766 | 5 405 954 |
| Emprunts UBCI | 21 000 000 | 10 000 000 | 11 000 000 |
| Emprunts Amen Bank | 11 011 941 | 12 899 162 | (1 887 221) |
| Emprunts BT | 5 499 998 | 2 800 000 | 2 699 998 |
| Total | 61 204 658 | 43 985 928 | 17 218 730 |

B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 juin 2024 à 2 729 376 DT contre 2 772 892 DT au 31 décembre 2023 et se détaillant comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Provision pour départ à la retraite | 2 008 224 | 2 051 740 | (43 516) |
| Provision pour litiges | 721 152 | 721 152 | - |
| Total | 2 729 376 | 2 772 892 | (43 516) |

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2024 à 31 425 512 DT contre 26 230 804 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 18 568 965 | 14 853 850 | 3 715 115 |
| Fournisseurs effets à payer | 6 420 841 | 8 833 886 | (2 413 045) |
| Fournisseurs d'immobilisation | 3 951 993 | 901 427 | 3 050 565 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 2 482 097 | 1 640 025 | 842 072 |
| Retenues de garantie | 1 615 | 1 615 | - |
| Total | 31 425 512 | 26 230 804 | 5 194 707 |

B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 58 603 762 DT contre 19 839 068 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Clients créditeurs | 4 221 205 | 2 876 158 | 1 345 047 |
| Personnel et comptes rattachés | 3 338 261 | 3 528 128 | (189 867) |
| <i>Autres charges à payer</i> | <i>1 704 417</i> | <i>2 053 308</i> | <i>(348 891)</i> |
| <i>Dettes pour congés payés</i> | <i>1 572 075</i> | <i>1 413 501</i> | <i>158 574</i> |
| <i>Personnel, cession divers</i> | <i>54 231</i> | <i>32 389</i> | <i>21 843</i> |
| <i>Assurance Groupe</i> | <i>6 442</i> | <i>19 825</i> | <i>(13 383)</i> |
| <i>Personnel UGTT</i> | <i>1 096</i> | <i>9 106</i> | <i>(8 010)</i> |
| État et comptes rattachés | 3 710 328 | 6 428 360 | (2 718 032) |
| <i>État, TVA</i> | <i>1 817 966</i> | <i>477 038</i> | <i>1 340 928</i> |
| <i>État retenues à la source</i> | <i>1 155 408</i> | <i>15 436</i> | <i>1 139 972</i> |
| <i>État, impôt et taxes</i> | <i>711 838</i> | <i>5 935 886</i> | <i>(5 224 048)</i> |
| <i>État, FODEC</i> | <i>13 823</i> | <i>-</i> | <i>13 823</i> |
| <i>TCL</i> | <i>11 192</i> | <i>-</i> | <i>11 192</i> |
| <i>État, droit de timbre</i> | <i>101</i> | <i>-</i> | <i>101</i> |
| Créditeurs divers | 42 781 453 | 3 144 474 | 39 636 979 |
| <i>Dividendes</i> | <i>21 595 922</i> | <i>2 005 961</i> | <i>19 589 961</i> |
| <i>Dette sur acquisition des titres de participation (*)</i> | <i>18 063 000</i> | <i>-</i> | <i>18 063 000</i> |
| <i>Créditeurs divers</i> | <i>1 854 770</i> | <i>15 375</i> | <i>1 839 395</i> |
| <i>C.N.S.S.</i> | <i>1 153 798</i> | <i>997 078</i> | <i>156 720</i> |
| <i>Produits constatés d'avance</i> | <i>105 314</i> | <i>117 411</i> | <i>(12 097)</i> |
| <i>Jetons de présence</i> | <i>8 650</i> | <i>8 650</i> | <i>-</i> |
| Charges à payer | 4 552 515 | 3 861 948 | 690 567 |
| Total | 58 603 762 | 19 839 068 | 38 764 694 |

(*) Dette liée à l'acquisition des actions dans le capital de la filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » avec un paiement prévu en décembre 2024.

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 Juin 2024 à 68 422 086 DT contre 55 381 085 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2024 | 31/12/2023 | Variation |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Crédit de financement | 41 834 451 | 37 690 272 | 4 144 178 |
| <i>Crédit financement export</i> | <i>17 499 997</i> | <i>16 000 000</i> | <i>1 499 997</i> |
| <i>Crédit financement stocks</i> | <i>17 596 880</i> | <i>15 586 000</i> | <i>2 010 880</i> |
| <i>Crédit financement en devises</i> | <i>6 737 573</i> | <i>6 104 272</i> | <i>633 301</i> |
| Emprunt à moins d'un an | 13 074 759 | 11 097 144 | 1 977 615 |
| ATTIJARI BANK | 7 863 953 | 6 919 096 | 944 857 |
| AMEN BANK | 3 699 094 | 3 554 203 | 144 891 |
| UBCI | 1 000 000 | 400 000 | 600 000 |
| B.T | 500 002 | - | 500 002 |
| LEASING | 11 710 | 33 369 | (21 658) |
| BIAT | - | 190 476 | (190 476) |
| Intérêts courus sur crédits | 1 409 147 | 517 521 | 891 626 |
| <i>ATTIJARI BANK</i> | <i>631 814</i> | <i>249 754</i> | <i>382 059</i> |
| <i>UBCI</i> | <i>581 748</i> | <i>123 674</i> | <i>458 073</i> |
| <i>Amen Bank</i> | <i>117 779</i> | <i>73 537</i> | <i>44 242</i> |
| <i>BT</i> | <i>77 749</i> | <i>70 408</i> | <i>7 341</i> |
| <i>BIAT</i> | <i>57</i> | <i>147</i> | <i>(90)</i> |
| Banques | 12 103 730 | 6 076 148 | 6 027 582 |
| <i>BIAT</i> | <i>4 306 278</i> | <i>-</i> | <i>4 306 278</i> |
| <i>Amen Bank</i> | <i>2 708 500</i> | <i>243 415</i> | <i>2 465 085</i> |
| <i>BY</i> | <i>2 511 637</i> | <i>1 241 007</i> | <i>1 270 631</i> |
| <i>UIB</i> | <i>1 017 892</i> | <i>-</i> | <i>1 017 892</i> |
| <i>UBCI</i> | <i>831 179</i> | <i>3 768 022</i> | <i>(2 936 843)</i> |
| <i>ATTIJARI BANK</i> | <i>728 243</i> | <i>448 088</i> | <i>280 155</i> |
| <i>ATB</i> | <i>-</i> | <i>359 775</i> | <i>(359 775)</i> |
| <i>BNA</i> | <i>-</i> | <i>12 165</i> | <i>(12 165)</i> |
| <i>STB</i> | <i>-</i> | <i>3 610</i> | <i>(3 610)</i> |
| <i>Zitouna</i> | <i>-</i> | <i>65</i> | <i>(65)</i> |
| Total | 68 422 086 | 55 381 085 | 13 041 001 |

IV.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 48 675 474 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 80 812 267 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires Export | 31 828 874 | 52 331 972 | (20 503 098) |
| Chiffre d'affaires Local | 16 846 600 | 28 480 296 | (11 633 696) |
| Total | 48 675 474 | 80 812 267 | (32 136 794) |

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 1 816 685 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 1 626 196 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Autres Produits Locaux | 1 301 055 | 1 515 745 | (214 690) |
| Résorption subvention d'investissement | 515 630 | 57 153 | 458 477 |
| Autres Produits Etranger | - | 53 297 | (53 297) |
| Total | 1 816 685 | 1 626 196 | 190 490 |

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 26 912 871 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 45 332 354 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Matière première | 9 473 129 | 19 221 657 | (9 748 527) |
| <i>Stock initial</i> | 4 077 124 | 2 132 511 | 1 944 613 |
| <i>Achats</i> | 10 600 624 | 21 531 969 | (10 931 345) |
| <i>Stock final</i> | (5 204 619) | (4 442 823) | (761 796) |
| Matière consommable | 5 454 668 | 8 752 841 | (3 298 173) |
| <i>Stock initial</i> | 31 841 485 | 22 917 804 | 8 923 681 |
| <i>Achats</i> | 5 934 721 | 10 264 693 | (4 329 972) |
| <i>Stock final</i> | (32 321 538) | (24 429 656) | (7 891 882) |
| Emballage | 1 416 179 | 3 697 186 | (2 281 007) |
| <i>Stock initial</i> | 1 145 905 | 1 585 072 | (439 167) |
| <i>Achats</i> | 2 129 104 | 3 898 237 | (1 769 133) |
| <i>Stock final</i> | (1 858 830) | (1 786 123) | (72 707) |
| Palette | 1 082 002 | 2 499 759 | (1 417 757) |
| <i>Stock initial</i> | 1 014 501 | 2 758 494 | (1 743 993) |
| <i>Achats</i> | 479 042 | 1 494 506 | (1 015 465) |
| <i>Stock final</i> | (411 541) | (1 753 241) | 1 341 700 |
| Energie | 9 486 788 | 11 160 911 | (1 674 123) |
| <i>Gaz</i> | 5 963 059 | 7 027 734 | (1 064 675) |
| <i>Electricité</i> | 3 496 772 | 4 101 958 | (605 186) |
| <i>Eau</i> | 26 957 | 31 219 | (4 262) |
| Marchandises | 104 | - | 104 |
| Total | 26 912 871 | 45 332 354 | (18 419 483) |

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 7 088 178 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 7 405 468 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Salaires & Appointements | 5 832 865 | 6 154 303 | (321 439) |
| Charges Patronales | 1 255 314 | 1 251 164 | 4 149 |
| Total | 7 088 178 | 7 405 468 | (317 289) |

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 4 649 810 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 4 859 951 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 4 081 852 | 4 149 088 | (67 236) |
| Provisions pour dépréciation des soldes clients | 932 892 | 163 508 | 769 385 |
| Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs | 282 033 | - | 282 033 |
| Provisions pour dépréciation des stocks | - | 547 354 | (547 354) |
| Reprises sur Provisions | (646 967) | - | (646 967) |
| Total | 4 649 810 | 4 859 951 | 436 827 |

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 5 758 534 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 6 597 709 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Transport | 1 591 490 | 3 902 732 | (2 311 242) |
| Sous-traitance | 1 316 314 | 303 365 | 1 012 949 |
| Autres charges | 641 061 | 120 748 | 520 313 |
| Honoraires | 630 737 | 753 384 | (122 647) |
| Entretiens et réparations | 404 669 | 620 727 | (216 058) |
| Réceptions et missions | 291 554 | 223 116 | 68 439 |
| Frais bancaires | 190 514 | 99 249 | 91 265 |
| Locations | 166 366 | 48 255 | 118 111 |
| Assurances | 150 931 | 163 263 | (12 333) |
| Impôts et taxes | 148 557 | 137 165 | 11 393 |
| Assistance | 124 160 | 167 309 | (43 149) |
| Télécommunications | 58 430 | 30 583 | 27 847 |
| Jetons de présence | 43 750 | 27 813 | 15 937 |
| Total | 5 758 534 | 6 597 709 | (839 175) |

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 6 413 231 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 4 691 965 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Intérêts des emprunts | 3 291 737 | 2 938 931 | 352 806 |
| Intérêts Opérations de financement | 1 829 184 | 1 006 914 | 822 270 |
| Intérêts des comptes courants | 732 669 | 84 623 | 648 045 |
| Frais d'escompte | 519 020 | 358 263 | 160 757 |
| Différence de change | 40 621 | 303 234 | (262 613) |
| Total | 6 413 231 | 4 691 965 | 1 721 266 |

R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 1 213 636 DT au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 1 960 627 DT au cours du 1^{er} semestre 2023 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 | Variation |
|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Profit exceptionnel | 1 213 636 | 1 960 627 | (746 990) |
| Total | 1 213 636 | 1 960 627 | (746 990) |

V.3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1. Amortissements et provisions

| Désignation | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles | 4 081 852 | 4 149 088 |
| Provisions pour dépréciation des clients | 932 892 | 163 508 |
| Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs | 264 283 | - |
| Provisions pour dépréciation des stocks | - | 547 354 |
| Reprises sur Provisions | (629 218) | - |
| Total | 4 649 810 | 4 859 951 |

F.2. Variation des actifs

| Désignations | 30/06/2024 (a) | 31/12/2023 (b) | Variation (b)-(a) |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Stocks | 58 924 763 | 54 203 823 | (4 720 940) |
| Créances clients | 31 578 070 | 35 144 864 | 3 566 794 |
| Autres actifs | 37 397 679 | 29 473 612 | (7 924 067) |
| Total | 127 900 513 | 118 822 300 | (9 078 213) |

F.3. Variation des passifs

| Désignations | 30/06/2024 (a) | 31/12/2023 (b) | Variation (a)-(b) |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs | 28 374 947 | 26 230 804 | 2 144 142 |
| Autres passifs courants | 18 950 801 | 19 839 068 | (888 267) |
| Passifs non courants (Provision IDR) | 2 008 224 | 2 051 740 | (43 516) |
| Total | 49 333 972 | 48 121 612 | 1 212 359 |

F.4. Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles

| Désignations | 1er semestre 2024 | 1er semestre 2023 |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles | (30 910 794) | (7 968 031) |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles | (75 479) | (67 308) |
| Total | (30 986 273) | (8 035 339) |

F.5. Trésorerie à la clôture de l'exercice

| Désignations | Solde au 30/06/2024 | Solde au 31/12/2023 | Variation |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Billet de trésorerie | 68 200 000 | 68 550 000 | (350 000) |
| Caisse | 54 630 | 6 144 | 48 486 |
| Comptes courants bancaires débiteurs | 4 524 727 | 2 166 239 | 2 358 488 |
| A T B | 2 520 270 | - | 2 520 270 |
| ATTIJARI BANK | 1 104 713 | - | 1 104 713 |
| UIB | 755 843 | 1 017 938 | (262 095) |
| AMEN BANK | 61 648 | - | 61 648 |
| B.I.A.T | 48 303 | 1 029 618 | (981 315) |
| B.H | 22 236 | 103 314 | (81 078) |
| UBCI | 11 715 | 276 | 11 439 |
| BT | - | 14 433 | (14 433) |
| B.N.A | - | 660 | (660) |
| Comptes courants bancaires créditeurs | (12 103 730) | (6 076 148) | (6 027 582) |
| B.I.A.T | (4 306 278) | - | (4 306 278) |
| AMEN BANK | (2 708 500) | (243 415) | (2 465 085) |
| BT | (2 511 637) | (1 241 007) | (1 270 631) |
| UIB | (1 017 892) | - | |
| UBCI | (831 179) | (3 768 022) | 2 936 843 |
| ATTIJARI BANK | (728 243) | (448 088) | (280 155) |
| B.N.A | - | (12 165) | 12 165 |
| S T B | - | (3 610) | 3 610 |
| ATB | - | (359 775) | 359 775 |
| Zitouna | - | (65) | 65 |
| Total | 60 675 628 | 64 646 235 | (3 970 608) |

IV. Solde intermédiaire de gestion

| Désignation | Période de 6 mois clos le | |
|------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
| Revenus | 48 675 474 | 80 812 267 |
| Production stockée ou déstockage | 3 003 428 | 5 265 034 |
| Production de l'exercice | 51 678 901 | 86 077 301 |
| Achats consommées | 26 912 871 | 45 332 354 |
| Marge / coût matière | 24 766 030 | 40 744 947 |
| Autres charges externes | 5 609 977 | 6 460 545 |
| Autres produits d'exploitation | 1 301 055 | 1 569 042 |
| Valeur ajoutée brute | 20 457 109 | 35 853 445 |
| Charges de personnel | 7 088 178 | 7 405 468 |
| Impôts et taxes | 148 557 | 137 165 |
| Excédent brut d'exploitation | 13 220 373 | 28 310 813 |
| Autres produits et gains | 1 729 267 | 2 017 780 |
| Produits financiers | 3 099 089 | 3 015 556 |
| Autres charges et pertes | 2 414 | 75 257 |
| Charges financières | 6 413 231 | 4 691 965 |
| Dotation aux amortissements & provisions | 4 649 810 | 4 859 951 |
| Résultat ordinaire avant impôts | 6 983 274 | 23 716 976 |
| Impôts sur les résultats ordinaires | 864 074 | 2 600 931 |
| Résultat Net de l'exercice | 6 119 200 | 21 116 045 |

V. Résultat par action

| Désignation | Période de 6 mois clos le | | Exercice de 12 mois clos le |
|----------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------------|
| | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
| Résultat Net | 6 119 200 | 21 116 045 | 38 191 627 |
| Nombre d'action | 39 254 475 | 39 254 475 | 39 254 475 |
| Résultat par action | 0,156 | 0,538 | 0,973 |

VI. Répartition de capital au 30 Juin 2024

| Actionnaire | Part | Valeur |
|-----------------|-------------|--------------------------------------|
| | | (Valeur nominale de l'action = 1 DT) |
| STE CFI | 65,27% | 25 620 971 |
| LLOYD TUNISIEN | 8,26% | 3 243 836 |
| INDINVEST SICAF | 6,35% | 2 491 952 |
| Divers | 20,12% | 7 897 716 |
| Total | 100% | 39 254 475 |

VII. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société « SOTUVER S.A » se détaillent comme suit :

A- Hypothèques et nantissements

La société « SOTUVER S.A » a affecté spécialement au profit de ATTIJARI BANK, et en paripassu avec l'UBCI, Amen Bank et la BT :

a. En Hypothèque Immobilière de Premier Rang :

Conformément aux articles 270 et suivants du code des droits réels, la totalité des parts indivises lui appartenant dans la propriété sise à Jebel El Ouest, Délégation de ZAGOUAN, d'une superficie de 7 Ha, objet du titre foncier N° 15 452 dénommé « Henchir BOU HEJBA ».

b. En Nantissement de Premier Rang :

Conformément à la loi N° 2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel servant à l'exploitation du Fonds.

Conformément au décret du 7 Novembre 1935 modifié par le décret du 10 Février 1955, sont en nantissement de premier rang : les machines, marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobiles ou autres moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans le fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

c. En Nantissement de Rang Utile :

Conformément à l'article 236 et suivants du code de commerce concernant le nantissement sur fonds de commerce, sont en nantissement de rang utile : l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce situé à la zone industrielle BIR MCHERGUA JBEL EL OUEST-ZAGHOUAN, consistant en une unité de fabrication et de commercialisation de tout article en verre ou en produits inscrite au Registre National des entreprises ainsi que les machines marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobile , moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

B- Caution Solidaire

Au cours des exercices antérieurs, la société « SOTUVER SA » a accordé une caution solidaire au profit de la « Banque de Tunisie » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « Sotuver Glass industries (SGI) » pour un montant de 25 000 000 DT. Ce crédit n'est pas encore réglé en totalité au 30 juin 2024.

Au cours des exercices antérieurs, la société « SOTUVER SA » a accordé une caution solidaire au profit de l'« Amen Banque » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « Sotuver Glass industries (SGI) » pour un montant de 20 000 000 DT. Ce crédit n'est pas encore réglé en totalité au 30 juin 2024.

C- Crédits

| Banque | Emprunt | Principal Crédit (En DT) | Principal restant dû (En DT) |
|-------------------|----------|--------------------------|------------------------------|
| Attijari Bank | Crédit 1 | 1 525 505 | 326 894 |
| | Crédit 2 | 9 383 293 | 4 520 622 |
| | Crédit 3 | 4 200 000 | 1 890 000 |
| | Crédit 4 | 10 000 000 | 7 619 050 |
| | Crédit 5 | 8 000 000 | 7 200 000 |
| | Crédit 6 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| | Crédit 7 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| UBCI | Crédit 1 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| | Crédit 2 | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Amen Bank | Crédit 1 | 10 000 000 | 7 115 927 |
| | Crédit 2 | 10 000 000 | 7 595 107 |
| Banque de Tunisie | Crédit 1 | 2 800 000 | 2 800 000 |
| | Crédit 2 | 3 200 000 | 3 200 000 |
| TOTAL | | 89 583 293 | 74 267 600 |

Par ailleurs, la société SOTUVER a contracté un crédit à moyen terme de 15 MDT auprès de l'Amen Bank en avril 2024, dont le débloqué est prévu pour le mois de décembre de la même année.

D- Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 30 juin 2024 à 12 496 698 DT et se détaillent comme suit :

| Banque | Montant (En DT) |
|-------------------|-------------------|
| Attijari Bank | 1 137 743 |
| UIB | 1 069 036 |
| Banque de Tunisie | 3 533 445 |
| AB | 956 206 |
| UBCI | 2 980 580 |
| ATB | 2 354 733 |
| BIAT | 464 955 |
| Total | 12 496 698 |

E- Autres engagements :

| Banque | Engagement | Montant de l'engagement | Devise |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------|--------|
| UBCI | Confirmation lettre de crédit | 4 790 454 | DT |
| Banque de Tunisie | Crédit non mobilisable | 2 583 354 | DT |
| | Crédit Documentaire | 22 693 | DT |
| Attijari Bank | Crédit Documentaire | 5 965 552 | DT |
| UIB | Crédit Documentaire | 588 420 | EUR |
| BH Bank | Crédit Documentaire | 491 581 | DT |

VIII. Notes sur les parties liées

Les opérations avec les parties liées conclues au cours de la période de 6 mois close le 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

- Courant l'exercice 2023, la société « SOTUVER SA » a signé avec sa filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » une convention ayant pour objet la mise à disposition de personnel, la refacturation de la quote-part des charges de personnel commun, des frais de transport et de la restauration.

La société « SOTUVER SA » a facturé au cours du premier semestre 2024 à la société filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » les produits liés à cette convention au titre de l'exercice 2023 pour un montant de 2 785 237 DT (TTC).

Par ailleurs, les produits relatifs à cette convention s'élevaient au titre du premier semestre 2024 à 2 609 547 DT (HT) et ont été comptabilisés en produits à recevoir.

- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a vendu à la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » des matières premières, emballages et consommables pour un montant (TTC) de 1 443 353 DT. Le solde débiteur de la société « SGI » relatif à cette opération s'élève au 30 Juin 2024 à 504 186 DT. Les produits non encore facturés et constatés en produits à recevoir s'élevaient à 2 053 646 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a vendu à la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » des produits finis pour un montant (TTC) de 1 654 361 DT. Le solde débiteur de la société « SGI » relatif à cette opération s'élève au 30 Juin 2024 à 519 007 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a facturé à la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » des moules et l'usure des moules pour un montant (TTC) de 1 030 370 DT.

Au 30 Juin 2024, le solde des produits à recevoir au titre de cette opération s'élève à un montant (HT) de 471 263 DT.

- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a comptabilisé des charges au titre du personnel mis à sa disposition par sa filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » pour un montant (HT) de 897 692 DT.

Le solde des charges à payer lié à cette opération s'élève au 30 Juin 2024 1 623 157 DT (HT).

- Courant le premier semestre 2024, la société « LLOYD TUNISIEN », société ayant des administrateurs en commun avec la société « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des primes d'assurance pour un montant de 639 258 DT. Le solde fournisseur « LLOYD TUNISIEN » s'élève au 30 Juin 2024 à 465 009 DT.

Par ailleurs, la société « SOTUVER S.A » a déposé un montant de 166 127 DT pour le compte de la société « LLOYD TUNISIEN », au titre de la couverture des indemnités pour départ à la retraite de son personnel. Le solde de ce dépôt s'élève au 30 Juin 2024 à 783 881 DT.

- La société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé des prestations et travaux au titre des projets en cours pour un montant (TTC) de 2 171 150 DT. Le compte fournisseur « CETRAM » présente au 30 Juin 2024 un solde créditeur de 944 454 DT, ainsi des effets à payer pour un montant de 200 097 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER S.A » a émis des notes de débit pour la société « ALUFOND » portant sur la refacturation de charges communes, pour un montant (TTC) de 1 004 898 DT. Les produits à recevoir au titre de ces refacturations s'élevaient au 30 Juin 2024 à un montant HT de 332 912 DT.
- Courant les exercices antérieurs à 2024, la société « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de sa filiale « SABLES VERRIERS DE TUNISIE (SVT) ». Le solde créditeur relatif à ces opérations dans les livres de la société « SOTUVER S.A » s'élève au 30 Juin 2024 à 843 419 DT.

- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a acheté des matières premières auprès de la société « SABLES VERRIERS DE TUNISIE (SVT) » pour un montant (TTC) de 590 490 DT. Le compte fournisseur « SVT » relatif à ces opérations présente au 30 Juin 2024 un solde débiteur de 148 880 DT.
- Le compte de la filiale « VETRO MEDITERRANEO » dans les livres de la société « SOTUVER S.A » présente au 30 Juin 2024 un solde débiteur de 126 008 DT relatif à des opérations réalisées au cours des exercices antérieurs.
- Le compte de la filiale « ADRIAVETRO » dans les livres de la société « SOTUVER S.A » présente au 30 Juin 2024 un solde débiteur de 54 019 DT relatif à des opérations réalisées au cours des exercices antérieurs.
- Courant le premier semestre 2024, la société « LOGISTIQUE MAGASIN GENERAL », société ayant des administrateurs en commun avec la société « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des prestations de services pour un montant (TTC) de 1 011 427 DT. Le solde fournisseur de la société « LOGISTIQUE MAGASIN GENERAL » présente au 30 Juin 2024 un solde créditeur de 6 541 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « Super Tours », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des prestations de services pour un montant (TTC) de 377 665 DT. Le solde fournisseur de la société « Super Tours » présente au 30 Juin 2024 un solde créditeur de 107 400 DT.
- Courant les exercices antérieurs à 2023, la société « SOTUVER SA » a accordé une caution solidaire au profit de la « BANQUE DE TUNISIE » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » (SGI) pour un montant de 25 000 000 DT.
- Courant les exercices antérieurs à 2023, la société a accordé une caution solidaire au profit de « AMEN BANQUE » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » (SGI) pour un montant de 20 000 000 DT.
- Au 30 Juin 2024, le solde des billets de trésorerie souscrits auprès des sociétés groupe s'élève à 62 200 000 DT et se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 30/06/2024 |
|-------------------------------------|---------------------|
| Billets de Trésorerie CFI | 21 900 000 |
| Billets de Trésorerie SGI | 20 400 000 |
| Billets de Trésorerie Med-Invest | 8 000 000 |
| Billets de Trésorerie SVT | 6 000 000 |
| Billets de Trésorerie SICAM | 5 000 000 |
| Billets de Trésorerie FOUNA (*) | 750 000 |
| Billets de Trésorerie Marina Djerba | 150 000 |
| Total brut | 62 200 000 |

(*) Billet de trésorerie provisionné

IX. Evénements postérieurs

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration en date du 19 août 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2024

Messieurs les actionnaires de la société SOTUVER S.A,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « SOTUVER S.A », arrêté au 30 juin 2024 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 10 septembre 2024

Les commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG

Fehmi Laourine

INFIRST AUDITORS

Mohamed Triki

AMEN ALLIANCE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2024

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » au 30 Juin 2024 pour la période se terminant à cette date, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de **79 642 509 Dinars**, un actif net de **79 434 842 dinars** et un bénéfice de la période de **1 055 877 dinars**.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » comprenant le bilan au 30 Juin 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ne donnent pas une image fidèle sur la situation financière de AMEN ALLIANCE SICAV arrêtés au 30 Juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif net pour le trimestre clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie en vigueur en Tunisie.

Observations

Toutefois, nous vous informons que :

- Les disponibilités représentent **20,984%** de l'actif total au 30 Juin 2024, dépassement le seuil de 20 % fixé par l'article 2 le décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

En conséquence, les valeurs en portefeuille-titre n'ont pas atteint le minimum de 80% de son actif prévu par le décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Nous attirons votre attention sur la note 2.3 des états financiers, décrit la nouvelle méthode à adopter par la société pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Le traitement comptable y afférent, à appliquer d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

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

Tunis, le 31 Juillet 2024

Le commissaire aux comptes :

Jelil BOURAOUI

BILAN
Au 30/06/2024
(Exprimé en dinars)

| | | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
|------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | | | |
| Portefeuille-titres | | 47 818 608 | 48 196 782 | 48 233 830 |
| Actions et droits rattachés | | | - | - |
| Obligations de sociétés | 3.1 | 11 914 392 | 15 867 743 | 14 991 100 |
| Emprunt d'Etat | 3.2 | 33 639 842 | 32 329 039 | 33 242 730 |
| Titres OPCVM | 3.3 | 2 264 374 | - | - |
| Placements monétaires et disponibilités | | 31 488 386 | 12 453 382 | 11 277 113 |
| Placements monétaires | 3.4 | 14 776 516 | - | - |
| Disponibilités | 3.5 | 16 711 870 | 12 453 382 | 11 277 113 |
| Créances d'exploitation | 3.6 | 6 292 | 32 128 | 20 273 |
| | | | | |
| Autres actifs | | 329 223 | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 79 642 509 | 60 682 292 | 59 531 216 |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créditeurs | 3.7 | 162 093 | 141 596 | 126 256 |
| Autres Créditeurs divers | 3.8 | 45 574 | 35 495 | 32 826 |
| TOTAL PASSIF | | 207 667 | 177 091 | 159 082 |
| Capital | 3.9 | 76 785 556 | 58 811 901 | 56 122 503 |
| Sommes Distribuables | 3.10 | 2 649 286 | 1 693 300 | 3 249 630 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | | - | - | - |
| Résultat distribuable de la période | | 2 138 240 | 1 693 300 | 3 376 590 |
| Régul résultat distribuable de la période | | 511 046 | - | - 126 960 |
| ACTIF NET | | 79 434 842 | 60 505 201 | 59 372 133 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 79 642 509 | 60 682 292 | 59 531 216 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DE RESULTAT
Allant du 01/01/2024 au 30/06/2024
(Exprimé en dinars)

| | | Du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/01/2024 au 30/06/2024 | Du 01/04/2023 au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 4.1 | 1 109 383 | 1 912 738 | 894 305 | 1 720 883 | 3 397 899 |
| Dividendes/ Titres OPCVM | | 329 223 | 329 223 | 64 529 | 64 529 | 64 529 |
| Revenues des obligations de sociétés | | 693 297 | 1 409 790 | 742 915 | 1 483 586 | 2 984 970 |
| Revenues des emprunts d'Etat | | 86 863 | 173 724 | 86 861 | 172 768 | 348 400 |
| Revenus des placements monétaires | 4.2 | 466 749 | 622 727 | 240 617 | 404 811 | 757 255 |
| Total des revenus de placements | | 1 576 132 | 2 535 465 | 1 134 922 | 2 125 694 | 4 155 154 |
| Charges de gestion des placements | 4.3 | -189 745 | -339 192 | -169 128 | -327 799 | -649 107 |
| Revenus Nets des placements | | 1 386 387 | 2 196 273 | 965 794 | 1 797 895 | 3 506 047 |
| Autres charges d'exploitation | 4.4 | -30 188 | -58 033 | -33 456 | -65 556 | -129 456 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 356 199 | 2 138 240 | 932 338 | 1 732 339 | 3 376 591 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 445 955 | 511 046 | -75 884 | -39 039 | -126 960 |
| SOMMES DISTRIBUABLE DE LA PERIODE | | 1 802 154 | 2 649 286 | 856 454 | 1 693 300 | 3 249 630 |
| Régularisation du résultat d'exploitation(annulation) | | -445 955 | -511 046 | 75 884 | 39 039 | 126 960 |
| Variation des plus (ou moins) valuespotentielles sur titres | | 5 834 | 6 602 | -3 456 | -2 460 | -2 460 |
| Plus (ou moins) values réalisées surcession des titres | | -306 156 | -296 174 | -45 783 | -33 319 | -17 816 |
| Frais de négociation de titre | | - | - | - | - | - |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 1 055 877 | 1 848 668 | 883 099 | 1 696 560 | 3 356 314 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Allant du 01/01/2024 au 30/06/2024
(Exprimé en dinars)

| | Du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT | 1 055 877 | 1 848 667 | 883 099 | 1 696 560 | 3 356 314 |
| Résultat d'exploitation | 1 356 199 | 2 138 240 | 932 338 | 1 732 339 | 3 376 591 |
| Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | 5 834 | 6 602 | -3 456 | - 2 460 | -2 460 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres | -306 156 | -296 174 | -45 783 | -33 319 | -17 816 |
| Frais de négociation de titres | - | - | - | - | - |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 17 872 335 | 18 214 041 | -2 854 421 | -9 704 901 | -12 497 722 |
| Souscriptions | 117 452 417 | 152 279 119 | 26 963 331 | 50 187 272 | 95 553 391 |
| - Capital | 108 588 083 | 141 271 178 | 24 985 244 | 46 750 186 | 87 697 632 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 5 989 568 | 7 883 658 | 1 455 848 | 2 728 574 | 5 099 787 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 2 874 766 | 3 124 283 | 522 240 | 708 511 | 2 755 971 |
| Rachat | -99 580 082 | -134 065 078 | -29 817 752 | -59 892 172 | -108 051 113 |
| - Capital | -92 048 908 | -124 471 087 | -27 612 229 | -55 885 315 | -99 389 650 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | -5 102 361 | -6 980 754 | -1 607 400 | -3 259 308 | -5 778 531 |
| - Régularisation des sommes distribuables | -2 428 812 | -2 613 237 | -598 123 | -747 550 | -2 882 932 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 18 928 213 | 20 062 708 | -1 971 322 | -8 008 341 | -9 141 408 |
| ACTIF NET | | | | | |
| En début de période | 60 506 629 | 59 372 133 | 62 476 523 | 68 513 542 | 68 513 542 |
| En fin de période | 79 434 842 | 79 434 842 | 60 505 201 | 60 505 201 | 59 372 133 |
| NOMBRE D'ACTIONS | | | | | |
| En début de période | 479 736 | 477 516 | 524 181 | 582 767 | 582 767 |
| En fin de période | 620 459 | 620 456 | 500 533 | 500 533 | 477 516 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 128,025 | 128,025 | 120,882 | 120,882 | 124,335 |
| TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE | 6,062% | 5,969% | 5,626% | 5,687% | 5,758% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtés au 30 Juin 2024

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société AMEN ALLIANCE SICAV est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte, de type capitalisation, régie par le Code des Organismes de Placement Collectif.

Elle a été créée le 15 janvier 2020 à l'initiative de Amen Bank et a été ouverte au public le 17 février 2020. Elle a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières constitué au moyen de l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toute autre ressource.

La gestion de la SICAV est assurée par la société AMEN INVEST. AMEN BANK a été désignée dépositaire des titres et des fonds de la SICAV. AMEN BANK se charge aussi de la distribution des titres de la SICAV.

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

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2024 ont été élaborés conformément aux dispositions du système comptable et notamment les normes comptables 16 à 18 relatives aux OPCVM.

Exceptionnellement, le premier exercice de la SICAV s'étend du 17 février 2020 au 31 décembre 2020.

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

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

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

2.1. **Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

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

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

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

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

2.2. **Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées**

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

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

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

Les titres OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative au 30 Juin 2024.

2.3. Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilés

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Juin 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

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

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

2.4. Evaluation des autres placements

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

2.5. Cession des placements

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

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

2.6. Traitement des opérations de pension livrée

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste «AC1-Portefeuille-titres ».

A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents.

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

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

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

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

2.7. Capital social

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

2.8. Le résultat net de la période

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

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

2.9. Sommes distribuables de la période

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

3. NOTES SUR LE BILAN

PORTEFEUILLE TITRES

Le solde de cette rubrique au 30 Juin 2024 se détaille comme suit :

3.1. Obligations de sociétés

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nombre de Titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur au 30/06/2024</u> | <u>% Actif Net</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| TN0003400405 | AMEN BANK 2010 SUB | 17 800 | 237 149 | 251 083 | 0,32% |
| TN0003400660 | AMEN BANK 2020-03 | 75 000 | 3 000 000 | 3 084 460 | 3,88% |
| TN0003400686 | AMEN BANK SUB 2021-01 | 5 000 | 400 000 | 405 808 | 0,51% |
| TN0004700811 | ATL 2020 -1A | 10 000 | 400 000 | 423 324 | 0,53% |
| TN004700811 | ATL 2020 -1AA | 15 000 | 600 000 | 634 986 | 0,80% |
| TNFUHZ3R7VR5 | ATL 2021 -1 | 10 000 | 600 000 | 621 403 | 0,78% |
| TN8DSPQCBC06 | ATL 2022 -1 | 6 000 | 480 000 | 507 069 | 0,64% |
| TNMA55MMDD46 | ATL 2023 -1 | 3 000 | 240 000 | 247 050 | 0,31% |
| TN06F5NFW3K1 | ATL 2023 -2 | 2 000 | 200 000 | 212 115 | 0,27% |
| TN0006610554 | ATTIJARI LEASING 2020-1 | 8 000 | 320 000 | 335 557 | 0,42% |
| TN4J4VCBM140 | ATTIJARI LEASING 2022-1 A | 5 000 | 400 000 | 424 743 | 0,53% |
| TN0PID0RGAE6 | BH BANK SUB 2021-2 BIAT SUB 2022-1 CATB TX | 15 000 | 1 500 000 | 1 576 380 | 1,98% |
| TNBLRFH96SL4 | FIXE | 6 300 | 378 000 | 380 030 | 0,48% |
| TNWQS0MZ65V8 | STB SUB 2021-1 TF | 7 000 | 420 000 | 432 140 | 0,54% |
| TN0002102143 | TLF 2020-SUB | 20 000 | 800 000 | 827 602 | 1,04% |
| TN0002102150 | TLF 2021-1 FIXE | 10 000 | 400 000 | 406 548 | 0,51% |
| TNZSBU7F6WY7 | TLF 2021-SUB | 5 000 | 300 000 | 315 873 | 0,40% |
| TNXIY8MEDJE3 | TLF 2022-2 FIXE | 5 000 | 400 000 | 422 208 | 0,53% |
| TN99P72UERY9 | TLF 2023-1 FIXE | 5 000 | 400 000 | 406 013 | 0,51% |
| Total Obligations de Sociétés | | 230 100 | 11 475 149 | 11 914 392 | 15,00% |

3.2. Emprunts d'Etat

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nombre de Titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur au 30/06/2024</u> | <u>% Actif Net</u> |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| TN0008000606 | BTA13042028 | 4 000 | 3 750 000 | 3 795 230 | 4,78% |
| EN000800606 | BTA13042028A | 2 500 | 2 327 500 | 2 355 768 | 2,97% |
| TN0008000838 | EN 2021 CAT. B /5 | 50 000 | 5 000 000 | 5 352 000 | 6,74% |
| TN0008000895 | EN 2021 CAT. B /5 2EME T | 50 000 | 5 000 000 | 5 298 142 | 6,67% |
| TNTNYZ6GUZ33 | EN 2021 CAT. B /5 3EME T | 50 000 | 5 000 000 | 5 218 317 | 6,57% |
| TNHG2VXQ3BG0 | EN 2022 CATB 1ERE T | 50 000 | 5 000 000 | 5 102 411 | 6,42% |
| TNHG2VXQ3BG | EN 2022 CATB 1ERE T- COMPL | 6 000 | 600 000 | 612 289 | 0,77% |
| TNQVHB5WZ2K2 | EN 2022 CATB 2EME T | 24 600 | 2 460 000 | 2 468 066 | 3,11% |
| TNVFSFLG1FH4 | EN 2022 CATC 4EME T TV | 15 000 | 1 500 000 | 1 575 840 | 1,98% |
| TN3C6DVEWM76 | EN 2023 CATB 1ERE T TV | 5 000 | 500 000 | 514 363 | 0,65% |
| TNBII1MJCEF3 | EN 2023 CATB 4T TFIXE | 10 000 | 1 000 000 | 1 044 341 | 1,31% |
| TN5WI26K4ER0 | EN 2024 CATC T2 TFIXE | 3 000 | 300 000 | 303 075 | 0,38% |
| Total Emprunts d'Etat | | 267 100 | 32 437 500 | 33 639 842 | 42,35% |

3.3. Titres OPCVM

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nombre de titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur Actuelle</u> | <u>% Actif Net</u> |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|
| TN0003400249 | AMEN PREMIERE | 7 120 | 703 983 | 705 606 | 0,89% |
| TN0003400256 | SICAV AMEN | 28 048 | 1 553 789 | 1 558 768 | 1.96% |
| TOTAL Titres OPCVM | | 35 168 | 2 257 772 | 2 264 374 | 2,85% |

3.4. Placement Monétaires

- Pensions livrées

| <u>Désignation</u> | <u>Banque</u> | <u>Nombre de jour</u> | <u>Taux</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>% Actif</u> |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|-------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| PL010424-BTE | BTE | 76 | 9,29 | 3 000 761 | 3 035 073 | 3,81% |
| PL011024-TSB AA | TSB | 137 | 9.22 | 3 999 911 | 4 044 949 | 5.08% |
| PL071024-BTE AA | BTE | 116 | 9,32 | 1 200 295 | 1 205 750 | 1.51% |
| Total Pension Livrée | | | | 8 200 967 | 8 285 772 | 10,40% |

- Certificats de dépôt

| <u>Désignation</u> | <u>Emetteur</u> | <u>Nombre de jour</u> | <u>Taux</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>% Actif</u> |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| CD080724 BTE AA | BTE | 10 | 9.17 | 6 486 788 | 6 490 744 | 8.15% |
| Total Certificats de Dépôt | | | | 6 486 788 | 6 490 744 | 8,15% |

PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :

3.5. Disponibilités

Le solde de cette rubrique au 30 Juin 2024 se détaille comme suit :

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sommes à l'encaissement | 16 711 870 | 12 453 382 | 11 277 113 |
| Total des disponibilités | 16 711 870 | 12 453 382 | 11 277 113 |

CREANCES D'EXPLOITATION :

Le solde de cette rubrique au 30 Juin 2024 se détaille comme suit :

3.6. Créances d'exploitation

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Intérêt couru/ compte rénumérée | 6 292 | 27 489 | 20 273 |
| Autres | - | 4 639 | - |
| Total des créances d'exploitation | <u>6 292</u> | <u>32 128</u> | <u>20 273</u> |

PASSIF :

Le solde de cette rubrique au 30 Juin 2024 se détaille comme suit :

3.7. Opérateurs créditeurs

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gestionnaire | 17 280 | 12 641 | 11 506 |
| Dépositaire | 41 376 | 36 845 | 32 786 |
| Distributeur | 103 437 | 92 110 | 81 964 |
| Total des opérateurs créditeurs | <u>162 093</u> | <u>141 596</u> | <u>126 256</u> |

3.8. Autres créditeurs divers

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Provision charge à payer | 3 387 | 24 920 | 27 481 |
| Autres créditeurs (CMF) | 6 293 | 5 057 | 4 602 |
| Charges & produits en attente de régule | 19 538 | - | - |
| Etat retenue à la source | 13 185 | - | - |
| TCL | 3 171 | 5 518 | 743 |
| Total des autres créditeurs divers | <u>45 574</u> | <u>35 495</u> | <u>32 826</u> |

ACTIF NET :

3.9. Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01 Janvier 2024 au 30 Juin 2024 se détaillent comme suit :

| Capital au 31-12-2023 | |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| Montant | 56 122 503 |
| Nombre de titres | 477 516 |
| Nombre d'actionnaires | 94 |
| Souscriptions réalisées | |
| Montant | 141 271 178 |
| Nombre de titres | 1 202 001 |
| Nombre d'actionnaires entrants | 19 |
| Rachats effectués | |
| Montant | -124 471 087 |
| Nombre de titres | -1 059 058 |
| Nombre d'actionnaires sortants | -23 |
| Autres effets sur le capital | |
| Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | 6 602 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession des titres | -296 174 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 640 231 |
| Résultats antérieurs incorporés au capital (*) | 3 249 630 |
| Régularisation des résultats antérieurs incorporés au capital | 262 673 |
| Frais de négociation de titre | - |
| Capital au 30 Juin 2024 | |
| Montant en nominal | 76 785 556 |
| Nombre de titres | 620 459 |
| Nombre d'actionnaires | 90 |

(*) Les sommes distribuables de l'exercice antérieur ont été distribuées suivant la décision de l'assemblée Générale ordinaire du 28 Avril 2023, affectant ces sommes au niveau du poste capital.

3.10. Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30 Juin 2024 se détaillent comme suit :

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Résultat Distribuable de la période | 2 138 240 | 1 732 339 | 3 376 590 |
| Régularisations du résultat distribuable de la période | 511 046 | -39 039 | -126 960 |
| Total des sommes distribuables | <u>2 649 286</u> | <u>1 693 300</u> | <u>3 249 630</u> |

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

4.1. Revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/04/2024</u> <u>au 30/06/2024</u> | <u>Du 01/01/2024</u> <u>au 30/06/2024</u> | <u>Du</u> <u>01/04/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u> | <u>Du 01/01/2023</u> <u>au 30/06/2023</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Dividendes/Titres OPCVM | 329 223 | 329 223 | 64 529 | 64 529 | 64 529 |
| Revenus des obligations des sociétés | 693 297 | 1 409 790 | 742 915 | 1 483 586 | 2 984 970 |
| Revenus des emprunts d'Etat (BTA) | 86 863 | 173 725 | 86 861 | 172 768 | 348 400 |
| Total des Revenus du portefeuille titres | <u>1 109 383</u> | <u>1 912 738</u> | <u>894 305</u> | <u>1 720 883</u> | <u>3 397 899</u> |

4.2. Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/04/2024</u> <u>au 30/06/2024</u> | <u>Du 01/01/2024</u> <u>au 30/06/2024</u> | <u>Du</u> <u>01/04/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u> | <u>Du 01/01/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Autres Produit d'exploitation | 150 | 150 | - | - | - |
| Revenus du compte rémunéré | -6 327 | 1 149 | 8 736 | 17 893 | 35 557 |
| Revenus des certificats de dépôt | 16 494 | 24 826 | 84 121 | 138 765 | 331 996 |
| Revenus des pensions livrées | 456 433 | 596 602 | 147 760 | 248 153 | 389 702 |
| Total des Revenus des placements monétaires | <u>466 749</u> | <u>622 727</u> | <u>240 617</u> | <u>404 811</u> | <u>757 255</u> |

4.3. Charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/04/2024</u> <u>au 30/06/2024</u> | <u>Du 01/01/2024</u> <u>au 30/06/2024</u> | <u>Du 01/04/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u> | <u>Du 01/01/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Rémunération distributeur | 104 246 | 186 352 | 92 918 | 180 093 | 356 619 |
| Rémunération gestionnaire | 43 801 | 78 299 | 39 042 | 75 669 | 149 840 |
| Rémunération dépositaire | 41 698 | 74 541 | 37 168 | 72 037 | 142 648 |
| Total des charges de gestion de placements | <u>189 745</u> | <u>339 192</u> | <u>169 128</u> | <u>327 799</u> | <u>649 107</u> |

4.4. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

| | <u>Du</u> <u>01/04/2024</u> <u>au</u> <u>30/06/2024</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2024</u> <u>au</u> <u>30/06/2024</u> | <u>Du 01/04/2023</u> <u>au 30/06/2023</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>31/12/2023</u> |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Redevances CMF | 17 520 | 31 320 | 15 617 | 30 268 | 59 936 |
| Services bancaires & assimilés | 20 562 | 27 601 | 9 | 18 | 9 094 |
| TCL | 4 096 | 6 606 | 5 090 | 9 950 | 9 346 |
| IMPOT & TAXES | 400 | 400 | - | 400 | 400 |
| Jetons de présence | -12 390 | -7 894 | 12 740 | 24 920 | 50 680 |
| Total des Autres charges d'exploitation | 30 188 | 58 033 | 33 456 | 65 556 | 129 456 |

5. REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DISTRIBUTEUR ET DU DEPOSITAIRE

5.1. Rémunération du gestionnaire :

La gestion de la société AMEN ALLIANCE SICAV est confiée à AMEN INVEST-intermédiaire en bourse ; celle-ci est chargée des choix de placement et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.25% TTC de l'actif net d'AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

5.2. Rémunération du dépositaire :

AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres de la SICAV. En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une rémunération égale à 0.2% HT de l'actif d'AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

Elle est supportée par la SICAV.

5.3. Rémunération du distributeur :

AMEN BANK assure la fonction de distributeur pour la société. Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès des guichets du réseau d'agences d'AMEN BANK avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une commission de distribution annuelle de 0,595% TTC de l'actif d'AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

SICAV AMEN

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2024

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société SICAV AMEN pour la période allant du 1er Janvier au 30 JUIN 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 29 752 976,703DT et un résultat net de la période de 476 282,220 DT.

I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires :

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société SICAV AMEN , comprenant le bilan au 30 JUIN 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen limité :

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

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société SICAV AMEN arrêtés au 30 JUIN 2024, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation :

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « SICAV AMEN » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes.

Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Les liquidités et quasi-liquidités représentent au 30 JUIN 2024, 19,85% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 0,15% au-dessous du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Par ailleurs, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières s'élève à 23 843 325,868DT au 30 JUIN 2024, et représente une quote-part de 80,14 % de l'actif de la société Sicav Amen, soit 0,14% au-dessus du seuil de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Tunis, le 5 août 2024

Le Commissaire aux Comptes :

F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Emna RACHIKO

BILAN
(Unité :en DT)

| ACTIF | | Note | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
|----------------------------------|-------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AC1 | Portefeuille Titres | 4.1 | 17 115 416,560 | 16 624 294,647 | 17 819 686,319 |
| a | Action, valeurs assimilées et droits rattachés | | 164 312,361 | 154 340,824 | 659 277,811 |
| b | Obligations et valeurs assimilées | | 16 951 104,199 | 16 469 953,823 | 17 160 408,508 |
| AC2 | Placements monétaires et disponibilités | | 12 634 434,312 | 8 820 849,355 | 6 254 047,050 |
| a | Placements monétaires | 4.2 | 6 727 909,308 | 3 980 522,008 | 1 202 194,186 |
| b | Disponibilités | 4.3 | 5 906 525,004 | 4 840 327,347 | 5 051 852,864 |
| AC4 | Autres actifs | 4.4 | 3 125,831 | 5 264,284 | 798,591 |
| TOTAL ACTIF | | | 29 752 976,703 | 25 450 408,286 | 24 074 531,960 |
| PASSIF | | | | | |
| PA1 | Dettes sur opérations de pension livrées | | - | - | - |
| PA2 | Opérateurs créditeurs | 4.5 | 55 107,661 | 41 742,122 | 42 550,326 |
| a | Opérateurs créditeurs | | 55 107,661 | 41 742,122 | 42 550,326 |
| PA3 | Autres créditeurs divers | 4.6 | 77 330,600 | 84 213,500 | 78 126,806 |
| a | Autres créditeurs divers | | 77 330,600 | 84 213,500 | 78 126,806 |
| TOTAL PASSIF | | | 132 438,261 | 125 955,622 | 120 677,132 |
| ACTIF NET | | | | | |
| CP1 | Capital | 4.7 | 28 709 013,574 | 24 633 361,050 | 22 639 243,947 |
| CP2 | Sommes capitalisables | | 911 524,868 | 691 091,614 | 1 314 610,881 |
| a | Sommes capitalisables des exercices antérieurs | | - | - | 0,000 |
| b | Sommes capitalisables de l'exercice en cours | | 911 524,868 | 691 091,614 | 1 314 610,881 |
| ACTIF NET | | | 29 620 538,442 | 25 324 452,664 | 23 953 854,828 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | | 29 752 976,703 | 25 450 408,286 | 24 074 531,960 |

ETATDE RESULTAT

(Unité :en DT)

| | Note | Période du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 31/12/2023 |
|------|------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| PR 1 | 4.9 | 296 409,549 | 595 638,042 | 278 747,034 | 538 255,034 | 1 089 701,589 |
| PR 2 | 4.10 | 237 867,400 | 356 432,347 | 72 942,931 | 165 607,687 | 336 577,489 |
| | | Total des revenus des placements | 952 070,389 | 351 689,965 | 703 862,721 | 1 426 279,078 |
| CH 3 | 4.11 | - | - | - | - | - |
| CH 1 | 4.12 | - 60 791,973 | - 111 283,457 | - 45 341,297 | - 91 615,326 | - 183 499,192 |
| | | Revenu net des placements | 840 786,932 | 306 348,668 | 612 247,395 | 1 242 779,886 |
| CH 2 | 4.13 | - 17 769,368 | - 30 104,073 | - 10 698,793 | - 21 771,865 | - 45 803,254 |
| | | Résultat d'exploitation | 810 682,859 | 295 649,875 | 590 475,530 | 1 196 976,632 |
| PR 4 | | 74 284,889 | 100 842,009 | 104 521,254 | 100 616,084 | 117 634,249 |
| | | Sommes capitalisables de la période | 911 524,868 | 400 171,129 | 691 091,614 | 1 314 610,881 |
| PR 4 | | - 74 284,889 | -100 842,009 | - 104 521,254 | - 100 616,084 | - 117 634,249 |
| | | Variation des plus ou moins values potentielles sur titres | 2 066,612 | 4 565,493 | 2 388,823 | 4 221,893 |
| | | Plus ou moins values réalisées sur cession de titres | 18 500,000 | 20 747,465 | - | 870,059 |
| | | Frais de négociation de titres | - | - | - | - |
| | | Résultat net de la période | 835 995,817 | 298 038,698 | 595 567,482 | 1 215 798,418 |

ETAT DE VARIATION DEL'ACTIF NET
(Unité :en DT)

| | Période du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 31/12/2023 | |
|------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
| AN1 | Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation | | | | | |
| | 476 282,220 | 835 995,817 | 298 038,698 | 595 567,482 | 1 215 798,418 | |
| a- | Résultat d'exploitation | 455 715,608 | 810 682,859 | 295 649,875 | 590 475,530 | 1 196 976,632 |
| b- | Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | 2 066,612 | 4 565,493 | 2 388,823 | 4 221,893 | 8 227,940 |
| c- | Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | 18 500,000 | 20 747,465 | - | 870,059 | 10 593,846 |
| d- | Frais de négociation de titres | - | - | - | - | - |
| AN2 | Distributions de dividendes | | | | | |
| | - | - | - | - | - | |
| AN3 | Transactions sur le capital | | | | | |
| | 3 719 131,738 | 4 830 687,797 | 3 475 592,543 | 3 514 616,957 | 1 523 888,185 | |
| a- | Souscriptions | | | | | |
| | 21 716 950,495 | 33 368 518,864 | 13 796 438,968 | 21 125 382,697 | 37 266 677,495 | |
| | Capital | 20 008 370,266 | 30 922 628,072 | 12 868 021,570 | 19 815 418,085 | 34 499 307,590 |
| | Régularisation des sommes non capitalisables | 1 182 113,659 | 1 816 894,650 | 616 790,650 | 948 818,061 | 1 662 944,542 |
| | Régularisation des sommes capitalisables | 526 466,570 | 628 996,142 | 311 626,748 | 361 146,551 | 1 104 425,363 |
| b- | Rachats | | | | | |
| | - 17 997 818,757 | - 28 537 831,067 | - 10 320 846,425 | - 17 610 765,740 | - 35 742 789,310 | |
| | Capital | - 16 566 711,190 | - 26 455 706,267 | - 9 651 331,525 | - 16 557 684,350 | -33 159 565,865 |
| | Régularisation des sommes non capitalisables | - 978 925,886 | - 1 553 970,667 | - 462 409,406 | - 792 550,923 | - 1 596 432,331 |
| | Régularisation des sommes capitalisables | - 452 181,681 | - 528 154,133 | - 207 105,494 | - 260 530,467 | - 986 791,114 |
| | Variation de l'actif net | 4 195 413,958 | 5 666 683,614 | 3 773 631,241 | 4 110 184,439 | 2 739 686,603 |
| AN4 | Actif net | | | | | |
| a- | En début de période | 25 425 224,484 | 23 953 954,828 | 21 550 821,423 | 21 214 268,225 | 21 214 268,225 |
| b- | En fin de période | 29 620 638,442 | 29 620 638,442 | 25 324 452,664 | 25 324 452,664 | 23 953 954,828 |
| AN5 | Nombre d'actions | | | | | |
| a- | En début de période | 465 111 | 444 960 | 418 191 | 417 345 | 417 345 |
| b- | En fin de période | 532 755 | 532 755 | 484 494 | 484 494 | 444 960 |
| | Valeur liquidative | 55,599 | 55,599 | 52,270 | 52,270 | 53,834 |
| AN6 | Taux de rendement annualisé | | | | | |
| | 6,87% | 6,59% | 5,73% | 5,71% | 5,91% | |

NOTES AUX ETATS FINANCIERSTRIMESTRIELS

ARRETES AU 30-06-2024

1- Présentation de la société

SICAV AMEN est une SICAV constituée le 13 Juillet 1992 sous forme d'une SICAV mixte de distribution et entrée en exploitation le 01 Octobre 1992.

L'assemblée générale extraordinaire de Sicav Amen tenue en date du 08 mars 2018 avait décidé de changer la catégorie de la Sicav de mixte à obligataire et de modifier ses orientations de placement en conséquence. Ces modifications sont entrées en vigueur le 02 janvier 2019. La sicav a obtenu l'agrément du CMF pour le changement de sa catégorie le 20 février 2018 sous le numéro 02-2018.

SICAV AMEN est une SICAV de capitalisation depuis 01-01-2004.

2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30-06-2024 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

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

3.2- Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilées

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

- à la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 JUIN 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

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

Le portefeuille de la société Sicav Amen ne comprend pas de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne comprend pas la ligne de BTA « juillet 2032 ».

3.3- Evaluation des placements en titres d'OPCVM

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

3.4- Evaluation des autres placements

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

3.5- Cession des placements

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

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

3.6- Traitement des opérations de pension livrée

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste «AC1-Portefeuille-titres ».

A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents.

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

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

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

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

4. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

4.1- Portefeuille titres et revenus yafférents :

Le portefeuille titres de Sicav Amen se détaille comme suit :

| | |
|----------------------------------|-----------------------|
| Actions et valeurs assimilées | 164 312,361 |
| Obligations des sociétés (1) | 2 933 494,119 |
| BTA et obligations de l'Etat (2) | 14 017 610,080 |
| Total | 17 115 416,560 |

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

(1) Actions et valeurs assimilées:

| Code ISIN | Désignation | Nombre de Titres | Prix de revient net | Valeur au 30/06/2024 | % Actif Net |
|--------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| TNBIC10E13Y6 | FCP SMART EQUILIBRE | 1 411 | 150 018,931 | 164 312,361 | 0,55% |
| Total | | | 150 018,931 | 164 312,361 | 0,55% |

(2) Obligations et valeurs assimilées:

Le solde de ce poste correspond aux placements en obligations et bons de trésor assimilables et négociables en bourse.

Le solde de ce poste est réparti ainsi :

| Code ISIN | Désignation | Prix de revient | Valeur au 30/06/2024 | En % de l'actif net |
|--------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| TN0003400348 | AB 2009 CA | 119 780,25 | 123 697,052 | 0,42% |
| TN0003400355 | AB 2009 CB | 86 517,71 | 91 114,506 | 0,31% |
| TN0003400405 | AB 2010 | 26 650,00 | 28 214,801 | 0,10% |
| TN000340405 | AMEN BANK 2010 SUB1 | 1 065 840,00 | 1 128 624,000 | 3,81% |
| TNFUHZ3R7VR5 | ATL 2021 -1 | 60 000,00 | 62 140,000 | 0,21% |
| TN8DSPQCBC06 | ATL 2022 -1 | 240 000,00 | 253 533,600 | 0,86% |
| TNMA55MMDD4 | ATL 2023 -1 | 160 000,00 | 164 700,800 | 0,56% |
| TN06F5NFW3K1 | ATL 2023 -2 | 200 000,00 | 212 115,200 | 0,72% |
| TN99P72UERY9 | TLF 2023-1 FIXE | 200 000,00 | 203 006,000 | 0,69% |
| TN0004700712 | ATL SUB2017 | 200 000,00 | 208 944,000 | 0,71% |
| TN4J4VCBM140 | ATTIJARI LEASING 2022-1 A | 96 000,00 | 101 938,560 | 0,34% |
| TN000734078 | SERVICOM16 (i) | 50 000,00 | 56 571,482 | 0,19% |
| TNWQS0MZ65V8 | STB SUB 2021-1 TF | 150 000,00 | 154 336,000 | 0,52% |
| TN8J8QFA4123 | BIAT SUB 2022-1 CATD T-FIXE | 200 000,00 | 201 129,600 | 0,68% |
| TOTAL | | 2 854 787,95 | 2 990 065,601 | 10,09% |
| | | | -56 571,482 | |
| | | | 2 933 494,119 | 9,90% |

(i) L'encours SERVICOM de SICAV Amen de 50000DT est provisionné de 50 000 DT. Les montants des intérêts non réglés à SICAV Amen s'élèvent au 30 JUIN 2024 à 6 571DT (Intérêts calculés au taux initial) ces intérêts ont fait l'objet d'une décote. L'échéance de février en principal a également fait l'objet d'une décote. L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1er octobre 2019 a décidé la restructuration de l'emprunt obligataire en portant le taux de l'emprunt, selon la catégorie, de 8,2% à 11,6% et de TMM+3% à TMM+4,6% et la modification du mode de paiement de semestriel à annuel chaque 12 décembre à partir de 2020. Par ailleurs, l'émetteur s'est engagé à payer aux souscripteurs et au prorata de leurs souscriptions, la somme de 600KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT, il est à noter que jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, « Servicom » n'a pas réglé ledit montant En fin, l'émetteur s'est engagé à affecter en guise de garantie de paiement de l'emprunt, un nantissement au 1er rang de sa participation dans le capital des sociétés Servitrade SA (à raison de 3333 titres) et Servicom Industrie SA (à raison de 1667 titres), conformément aux dispositions de l'autorisation donnée par le Conseil d'Administration de la société Servicom SA en date du 18/07/2019.

(3) BTA et Obligations d'Etat :

| Code ISIN | Désignation | Prix de revient | Valeur au 30/06/2024 | En % de l'actif net |
|--------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| TN000800006 | BTA13042028B | 1 861 200,000 | 1 883 814,720 | 6,36% |
| TN08000606 | BTA13042028C | 929 000,000 | 940 307,360 | 3,17% |
| TNTNYZ6GUZ33 | EN 2021 CAT. B /5 3EME T | 500 000,000 | 521 832,000 | 1,76% |
| TNHG2VXQ3BG0 | EN 2022 CATB 1ERE T | 600 000,000 | 612 288,000 | 2,07% |
| TNHG2VXQ3BG | EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL | 200 000,000 | 204 096,000 | 0,69% |
| TN4A4WPDZOC1 | EN 2022 CATC 3EME T | 500 000,000 | 530 320,000 | 1,79% |
| TNIZ090I5G66 | EN 2022 CATC 3EME T TV | 500 000,000 | 532 800,000 | 1,80% |
| TNQVHB5WZ2K2 | EN 2022 CATB 2EME T | 2 000 000,000 | 2 006 560,000 | 6,77% |
| TNWRCVSYL730 | EN 2022 CATB 4EME T TF | 750 000,000 | 784 824,000 | 2,65% |
| TN7PM93UZP50 | EN 2022 CATB 4EME T TV | 2 250 000,000 | 2 361 528,000 | 7,97% |
| TN3C6DVEWM76 | EN 2023 CATB 1ERE T TV | 500 000,000 | 514 364,000 | 1,74% |
| TNVE955M6R90 | EN 2023 CATB 3T TFIXE | 250 000,000 | 265 584,000 | 0,90% |
| TNRS9CVT3SJ7 | EN 2023 CATB 3T TV | 250 000,000 | 265 480,000 | 0,90% |
| TN5WI26K4ER0 | EN 2024 CATC T2 TFIXE | 500 000,000 | 505 124,000 | 1,71% |
| TNBII1MJCEF3 | EN 2023 CATB 4T TFIXE | 2 000 000,000 | 2 088 688,000 | 7,05% |
| | | 13 590 200,000 | 14 017 610,080 | 47,32% |

4.2- Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 6 727 909.308DTet se détaille comme suit:

| | |
|--------------------------|----------------------|
| Pension livrée (a) | 3 232 939,476 |
| Certificats de dépôt (b) | 3 494 969,832 |
| Total | 6 727 909,308 |

(a) Pension livrée :

| Désignation | Date de Souscription | Emetteur | Support PL | Montant | Échéance | Coût d'acquisition | Valeur actuelle | Taux Brut | % Actif Net |
|-----------------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|------------|----------------------|----------------------|-----------|---------------|
| PL010724 BT SA | 16/05/2024 | BT | BTA 7,5%; 12/2028 | 2 400 835,765 | 01/07/2024 | 2 400 835,765 | 2 428 506,731 | 9,02% | 8,20% |
| PL050824 TSB SA | 31/05/2024 | TSB | BTA 7,3%; 12/2027 | 499 187,175 | 05/08/2024 | 499 187,175 | 503 115,233 | 9,22% | 1,70% |
| PL071024 BTE SA | 14/06/2024 | BTE | BTA 6,3%; 10/2026 | 300 029,721 | 07/10/2024 | 300 029,721 | 301 317,512 | 9,32% | 1,02% |
| Total | | - | - | 3 200 052,661 | - | 3 200 052,661 | 3 232 939,476 | - | 10,92% |

(b) Certificats de dépôt:

| <u>Désignation</u> | <u>Emetteur</u> | <u>Montant</u> | <u>Échéance</u> | <u>Intérêts précomptés</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>Taux Brut</u> | <u>% Actif Net</u> |
|--------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|
| CD080724 BTE SA. | BTE | 2 494 918,499 | 08/07/2024 | 1 521,737 | 2 496 440,236 | 9,17% | 8,43% |
| CD080724 TSB SA. | TSB | 997 901,077 | 08/07/2024 | 628,519 | 998 529,596 | 9,47% | 3,37% |
| Total | - | <u>3 492 819,576</u> | - | <u>2 150,256</u> | <u>3 494 969,832</u> | | <u>11,80%</u> |

4.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2024 à **5 906 525,004DT** et se détaille comme suit :

| <u>Désignation</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>En % de l'actif net</u> |
|--------------------|------------------------|----------------------------|
| Avoirs en banque | 5 906 525,004 | 19,94% |
| TOTAL | 5 906 525,004 | 19,94% |

4.4- Autres actifs :

Les autres actifs totalisent au 30/06/2024 un solde de **3 125,831DT** contre **798,591DT** au 31/12/2023.

Ils se détaillent comme suit :

| <u>Désignation</u> | <u>Au 30/06/2024</u> | <u>Au 30/06/2023</u> | <u>Au 31/12/2023</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Intérêt courus /compte rémunéré | 3 125,831 | 5 264,284 | 798,591 |
| Total | 3 125,831 | 5 264,284 | 798,591 |

4.5- Opérateurs créditeurs :

Ce poste se détaille comme suit :

| <u>Désignation</u> | <u>Au 30/06/2024</u> | <u>Au 30/06/2023</u> | <u>Au 31/12/2023</u> |
|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Gestionnaire | 13 403,074 | 11 476,717 | 11 815,326 |
| Dépositaire | 41 704,587 | 30 265,405 | 30 735,000 |
| Total | 55 107,661 | 41 742,122 | 42 550,326 |

4.6- Autres créditeurs divers:

Les autres créditeurs divers se détaillent comme suit :

| <u>Désignation</u> | <u>Au 30/06/2024</u> | <u>Au 30/06/2023</u> | <u>Au 31/12/2023</u> |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ETAT | 920,828 | 920,828 | 920,828 |
| Retenue à la Source | 64 892,522 | 69 572,505 | 57 253,469 |
| Jetons de Présence | 8 372,000 | 12 000,000 | 18 063,040 |
| TCL | 701,900 | 0,000 | 0,000 |
| CMF | 2 443,350 | 1 720,167 | 1 889,469 |

| | | | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Total | 77 330,600 | 84 213,500 | 78 126,806 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|

4.7 Capital

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2024 au 30/06/2024 s'élève à 5 666 683,614 dinars et se détaille comme suit :

Variation de la part du capital : 4 688 966,377 dinars.

Variation de la part du revenu : 977 717,237 dinars.

La variation de la part du capital se détaille comme suit :

| | | |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Capital social au 31-12-2023 | 22 639 243,947 | |
| Souscriptions | 30 922 628,072 | 6 069 769,627 |
| Rachats | - 26 455 706,267 | |
| Frais de négociation de titres | - | |
| VDE/emp.société | - 50 000,000 | |
| VDE/titres.Etat | | |
| VDE / titres OPCVM | 14 293,433 | |
| +/-V réaliséeemp.société | - | |
| +/- V réal/titres Etat | 18 500,000 | |
| +/- V réal/ titres OPCVM | 2 247,465 | |
| +/- V report/oblig.société | 50 000,000 | |
| +/- V report/titres.Etat | - 500,000 | |
| +/- V report/titres OPCVM | - 9 227,940 | |
| Régularisation des sommes non distribuables (souscription) | 241 144,949 | |
| Régularisation des sommes non distribuables (rachat) | - 44 413,335 | |
| Régularisation des résultats incorporés au capital (A) | 1 314 610,881 | |
| Résultats antérieurs incorporés au capital (A) | 66 192,369 | |
| Capital au 30-06-2024 | 28 709 013,574 | |

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

| | |
|-------------------------------------------|------------|
| Nombred'actionnaires au 31-12-2023 | 242 |
| Nombred'actionnaires entrants | 19 |
| Nombred'actionnaires sortants | -9 |
| Nombred'actionnaires au 30-06-2024 | 252 |

4.8- Sommes capitalisables:

A partir du 01-01-04, SICAV AMEN a été transformée en une SICAV de capitalisation. Le résultat d'exploitation ainsi que sa régularisation sont incorporés au capital et présentés au niveau de la rubrique « sommes capitalisables de la période » et ce dans le bilan et dans l'état de résultat. Au niveau de l'état de variation de l'actif net, ces montants continuent à être présentés au niveau de la rubrique « variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation » et au niveau de la rubrique « capital ».

4.9 Revenus du Portefeuille titres:

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

| Désignation | Période du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 31/12/2023 |
|-------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Revenus des obligations | 255 565,040 | 508 736,480 | 220 947,505 | 423 052,640 | 879 855,064 |
| Revenus des BTA | 40 844,509 | 86 901,562 | 57 799,529 | 115 202,394 | 209 846,525 |
| TOTAL | 296 409,549 | 595 638,042 | 278 747,034 | 538 255,034 | 1 089 701,589 |

4.10- Revenus des placements monétaires:

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

| Désignation | Période du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Période du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 Au 31/12/2023 |
|----------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Revenus des Certificats de dépôt | 183,548 | 5 333,416 | 7 801,317 | 27 456,653 | 74 334,885 |
| Revenus des Pensions Livrées | 230 495,852 | 337 722,931 | 58 953,614 | 125 839,784 | 237 419,354 |
| Revenus de Comptes Rémunérés | 7 188,000 | 13 376,000 | 6 188,000 | 12 311,250 | 24 823,250 |
| TOTAL | 237 867,400 | 356 432,347 | 72 942,931 | 165 607,687 | 336 577,489 |

4.11- Intérêts des mises en pensions :

Ce poste présente un solde nul au 30/06/2024.

4.12 Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre :

- la rémunération du gestionnaire AMEN INVEST, constituée d'une commission de gestion sur la base de 0,20%TTC de l'actif net annuel de SICAV AMEN, et ce, conformément aux dispositions de la convention de gestion conclue entre SICAV AMEN et AMEN INVEST et mise à jour le 31/12/2018 ;
- La rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire, conformément à la convention de dépôt conclue entre SICAV AMEN et AMEN BANK le 31/12/2018 annulant et remplaçant la précédente, constitué d'une commission de dépôt, TVA comprise, de :

| % del'Actif de Sicav Amen | Montant de l'Actif |
|------------------------------|-------------------------|
| 0,12% | < 10 millions de dinars |
| 0,09% | < 20 millions de dinars |

0,07%

>20 millions de dinars

Et ce, avec un minimum de 7 140 DT par an et un maximum de 29 750 Dt par an, TVA comprise.

Les taux et montants de cette commission varieront automatiquement suivant le taux de la TVA.

- La rémunération de Amen Bank en tant que distributeur, conformément à la convention de distribution conclue entre SICAV AMEN, AMEN INVEST et AMEN BANK le 31/12/2018, annulant et remplaçant la convention de dépôt précédente pour la partie distribution. Cette rémunération est constituée d'une commission de distribution, TVA comprise, de 0,595% de l'actif de Sicav Amen. Les taux et montants de cette commission varieront automatiquement suivant le taux de la TVA.

Ces charges se détaillent comme suit :

| Désignation | Période du 01/04/2024 au 30/06/2024 | Période du 01/01/2024 au 30/06/2024 | Période du 01/04/2023 au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 14 055,954 | 25 730,286 | 10 483,540 | 21 184,034 | 42 428,859 |
| Rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire | 0,000 | 29 750,000 | 7 437,500 | 14 875,000 | 29 750,000 |
| Rémunération de Amen Bank en tant que distributeur | 46 736,019 | 55 803,171 | 27 420,257 | 55 556,292 | 111 320,333 |
| Total | 60 791,973 | 111 283,457 | 45 341,297 | 91 615,326 | 183 499,192 |

4.13-Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF, calculée sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel, la charge TCL, les services bancaires et assimilés ainsi que les jetons de présence.

Les autres charges se détaillent comme suit :

| Désignation | Période du 01/04/2024 au 30/06/2024 | Période du 01/01/2024 au 30/06/2024 | Période du 01/04/2023 au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 au 30/06/2023 | Période du 01/01/2023 au 31/12/2023 |
|----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Redevance du CMF | 7 027,973 | 12 865,143 | 5 241,772 | 10 591,442 | 21 213,857 |
| Scesbancaires et assimilés | 4 649,918 | 6 202,453 | 9,005 | 17,604 | 4 320,215 |
| TCL | 1 905,477 | 2 664,477 | 1 262,016 | 2 882,819 | 3 525,182 |
| Jetons de présence | 4 186,000 | 8 372,000 | 4 186,000 | 8 280,000 | 16 744,000 |
| Total | 17 769,368 | 30 104,073 | 10 698,793 | 21 771,865 | 45 803,254 |