



## EXTRAIT DU PROCÈS VERBAL DE LA RÉUNION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 15 mai 2015 (RESOLUTIONS ADOPTEES)

### PREMIERE RESOLUTION :

Les actionnaires décident d'entériner les modes et les délais de convocation de la dite assemblée.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**

### DEUXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire après avoir entendu lecture du rapport du conseil d'administration et des rapports des commissaires aux comptes approuve les états financiers individuels, consolidés et IFRS de l'exercice 2014 et le rapport d'activité tels qu'ils ont été présentés par le conseil d'administration. Elle donne en conséquence quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2014.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**

### TROISIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, établi en exécution des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve les opérations et conventions citées par ce rapport.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**

### QUATRIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire approuve l'affectation du bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2014:

Les dividendes revenant aux personnes physiques et aux actionnaires, non-résidents en Tunisie, titulaires d'actions cotées sur la bourse du Maroc sont à prélever sur le résultat reporté de l'année 2013 et antérieurs et ne doivent pas faire l'objet d'une retenue à la source et ceux en application du paragraphe 7 de l'article 19 de la loi numéro 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.**

### CINQUIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire approuve la distribution du premier dividende au taux de 50% du nominal, soit 0.500 dinars par action. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du **premier Juillet 2015**.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité**

### SIXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire décide de redasser un montant de 348 831.336 dinars constaté dans un compte spécial « Réserve de renouvellement des immobilisations » dans les autres réserves.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité**

### SEPTIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration du 19 mars 2015, d'allouer à chaque membre du conseil d'administration un montant de **six cent vingt-cinq (625) dinars bruts par présence** et ce, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2015.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité**

### HUITIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire, sur proposition du conseil d'administration du 19 mars 2015, fixe la rémunération des membres du comité permanent d'audit à la somme totale de **vingt mille (20 000) dinars bruts pour l'exercice 2015**.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité**

### NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats d'administrateurs suivants arrivent à échéance lors de la présente Assemblée :

- Monsieur Ibrahim DEBACHE
- La société COMAR
- La société AMEN FINANCE COMPANY (AFC)
- La société Poulina Group Holding (PGH)
- Monsieur Taieb KETARI représentant les actionnaires minoritaires Tunisiens.
- Monsieur Mohamed BOUATTOU, représentant les actionnaires minoritaires Marocains.

L'Assemblée Générale des actionnaires décide de nommer pour une durée de trois ans qui expirera lors de la réunion de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2017, les administrateurs suivants :

- Monsieur Ibrahim DEBACHE
- La société COMAR
- La société de Participation de Gestion et d'Investissement « PGI HOLDING »
- La société Poulina Group Holding (PGH)
- Monsieur Malek CHAHED représentant les actionnaires minoritaires Tunisiens.
- Monsieur Mohamed BOUATTOU, représentant les actionnaires minoritaires Marocains.

|  |                   |
|--|-------------------|
| Résultat net de l'exercice   | 22 076 392        |
| Résultat reporté   | 12 938 323        |
| <hr/>  |                   |
| <b>1er reliquat</b>  | <b>35 014 715</b> |
| Compte spécial d'investissement au titre de l'exercice 2014                          | 5 000 000         |
| <hr/>  |                   |
| <b>2ème reliquat</b>   | <b>30 014 715</b> |
| Dividendes 50% du nominal (dont 12 938 323 dinars au titre du résultat reporté 2013) | 15 000 000        |
| <hr/>  |                   |
| Prélèvement Fonds social (3% du résultat net)  | 662 292           |
| Autres réserves  | 14 350 000        |
| <hr/>  |                   |
| <b>Report à nouveau 2014</b>   | <b>2 423</b>      |

En conséquence de cette décision, la composition du conseil d'Administration sera comme suit :

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité**

#### DIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire constate que le mandat des deux commissaires aux comptes, la société BUSINESS AUDITING AND CONSULTING et la société F.M.B.Z KPMG TUNISIE sont venus à expiration.

L'Assemblée générale ordinaire décide de :

- Nommer Le Cabinet « CSM » représenté par M. Salah MEZIOU en remplacement du Cabinet « BAC » représenté par M.Kais FKIH.
- Renouveler le mandat de la société F.M.B.Z KPMG TUNISIE

En qualité de commissaire aux comptes et ce, pour une période de 3 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur l'exercice 2017.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité**

#### ONZIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des déclarations de fonctions et de responsabilités, qui lui ont été transmises par le représentant légal de la société et qui sont occupées par le Président Directeur Général, les administrateurs dans d'autres sociétés en tant que Gérant, administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général membre de directoire ou de conseil de surveillance et ce en application des dispositions des articles 192, 209 et suivants du Code des Sociétés Commerciales.

#### DOUZIEME RESOLUTION :

assemblée générale ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la société ou son mandataire en vu d'accomplir toutes formalités de dépôt et de publication prévues par la loi.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité**

| Administrateur   | Echéance du mandat : qui prendra fin lors de l'AGO qui statuera sur les Etats Financiers de l'exercice : |
|--|--|
| La société AMEN BANK   | 31 décembre 2015   |
| La société TUNISIE LEASING   | 31 décembre 2015   |
| La société TDS   | 31 décembre 2015   |
| La société SPI   | 31 décembre 2015   |
| La société PARENIN   | 31 décembre 2016   |
| Monsieur Mohamed EL HECHMI BLOUZA  | 31 décembre 2016   |
| Monsieur Ibrahim DEBACHE   | 31 décembre 2017   |
| La société COMAR   | 31 décembre 2017   |
| La société de Participation de Gestion et d'Investissement (PGI HOLDING) | 31 décembre 2017   |
| La société Poulina Group Holding (PGH)                                   | 31 décembre 2017   |
| Monsieur Malek CHAHED  | 31 décembre 2017   |
| Monsieur Mohamed BOUATTOU  | 31 décembre 2017   |

## Bilan au 31/12/2014 après affectation du résultat de l'exercice 2014

| Bilan au 31/12/2014 après affectation du résultat de l'exercice 2014 |       |                    |                    |
|--|-------|--------------------|--------------------|
|  | Note  | En Dinar Tunisien  |                    |
|  |       | 31/12/2014         | 31/12/2013         |
| <b>Actifs Immobilisés</b>  |       |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles  |       | 1 431 453          | 940 097            |
| Moins : Amortissements   |       | (984 895)          | (912 716)          |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>                           |       | <b>446 558</b>     | <b>27 381</b>      |
| Immobilisations corporelles  |       | 42 968 754         | 40 338 572         |
| Moins : Amortissement  |       | (15 967 855)       | (13 790 827)       |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                             |       | <b>27 000 899</b>  | <b>26 547 744</b>  |
| Participations et créances liées à des participations                |       | 27 345 332         | 22 047 662         |
| Moins : Provisions   |       | -                  | -                  |
| Autres immobilisations financières                                   | (B-1) | 3 124 672          | 2 794 098          |
| Moins : Provisions   |       | -                  | -                  |
| <b>Total des immobilisations financières</b>                         |       | <b>30 470 004</b>  | <b>24 841 760</b>  |
| <b>Total actifs immobilisés</b>                                      |       | <b>57 917 461</b>  | <b>51 416 885</b>  |
| Autres actifs non courants   | (B-2) | 103 887            | 149 950            |
| <b>Total des actifs non courants</b>                                 |       | <b>58 021 348</b>  | <b>51 566 835</b>  |
| Stocks   | (B-3) | 32 084 530         | 35 925 468         |
| Moins : Provisions   |       | (1 637 706)        | (1 353 311)        |
| <b>Total stocks</b>  |       | <b>30 446 824</b>  | <b>34 572 157</b>  |
| Clients et comptes rattachés   | (B-4) | 14 887 034         | 19 159 691         |
| Moins : Provisions   |       | (1 572 636)        | (1 489 191)        |
| <b>Total clients et comptes rattachés</b>                            |       | <b>13 314 398</b>  | <b>17 670 500</b>  |
| Autres Actifs courants   | (B-5) | 6 938 974          | 12 545 528         |
| Liquidités et équivalents de liquidités                              | (B-6) | 52 903 186         | 52 155 103         |
| <b>Total des actifs courants</b>                                     |       | <b>103 603 382</b> | <b>116 943 288</b> |
| <b>Total des actifs</b>  |       | <b>161 624 730</b> | <b>168 510 123</b> |

| Bilan au 31/12/2014 après affectation du résultat de l'exercice 2014 |        |                    |                    |
|--|--------|--------------------|--------------------|
|  | Note   | En Dinar Tunisien  |                    |
|  |        | 31/12/2014         | 31/12/2013         |
| <b>Capitaux propres et Passifs</b>                                   |        |                    |                    |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |        |                    |                    |
| Capital social   |        | 30 000 000         | 30 000 000         |
| Réserves   |        | 35 920 463         | 16 570 463         |
| Fonds social   |        | 3 178 281          | 3 366 338          |
| Résultats reportés   |        | 2 423              | 12 938 323         |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE :</b>         |        | <b>69 101 167</b>  | <b>62 875 124</b>  |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE :</b>                                      |        | -                  | -                  |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION (I) :</b>            | (B-7)  | <b>69 101 167</b>  | <b>62 875 124</b>  |
| <b>PASSIFS</b>   |        |                    |                    |
| <b>PASSIFS NON COURANTS</b>  |        |                    |                    |
| Provision pour risques et charges                                    | (B-8)  | 2 154 098          | 622 199            |
| Dépôts et cautionnements   |        | 4 000              | 5 900              |
| Autres passifs non courants  | (B-9)  | 142 670            | 142 670            |
| <b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :</b>                              |        | <b>2 300 768</b>   | <b>770 769</b>     |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>  |        |                    |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | (B-10) | 68 683 387         | 79 729 532         |
| Autres passifs courants  | (B-11) | 21 539 408         | 12 782 417         |
| Concours bancaires et autres passifs financiers                      | (B-12) | -                  | 352 281            |
| <b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS :</b>                                  |        | <b>90 222 795</b>  | <b>104 864 230</b> |
| <b>TOTAL DES PASSIFS (II) :</b>                                      |        | <b>92 523 563</b>  | <b>105 634 999</b> |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II) :</b>                    |        | <b>161 624 730</b> | <b>168 510 123</b> |

| Tableau des mouvements des capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice 2014                         |                   |                  |                   |                              |                    |                  |                        |                   |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--------------------|------------------|------------------------|-------------------|
|  | En Dinar Tunisien |                  |                   |                              |                    |                  |                        |                   |
|  | Capital           | Réserves légale  | Autres réserves   | Réserve spéciale pour réinv. | Résultats reportés | Fonds social     | Résultat de la période | Total             |
| <b>Capitaux propres au 31 Décembre 2013</b>  | 30 000 000        | 3 000 000        | 10 221 632        | 348 831                      | 13 319 746         | 2 596 940        | 15 387 975             | 74 875 124        |
| Affectation de résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2013   |                   |                  |                   |                              |                    |                  |                        |                   |
| Affectation en résultats reportée  |                   |                  |                   |                              | 12 387 975         |                  | (15 387 975)           | -3 000 000        |
| Affectation réinvestissement   |                   |                  |                   | 3 000 000                    |                    |                  |                        | 3 000 000         |
| Affectation en fonds social  |                   |                  |                   |                              | (769 399)          | 769 399          |                        | -                 |
| Dividendes distribués  |                   |                  |                   |                              | (12 000 000)       |                  |                        | -12 000 000       |
| Mouvement sur le fond social   |                   |                  |                   |                              |                    | (850 350)        |                        | -850 351          |
| Résultat de la période   |                   |                  |                   |                              |                    |                  | 22 076 392             | 22 076 392        |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2014 avant affectation du résultat 2014</b>                                       | <b>30 000 000</b> | <b>3 000 000</b> | <b>10 221 632</b> | <b>3 348 831</b>             | <b>12 938 324</b>  | <b>2 515 989</b> | <b>22 076 392</b>      | <b>84 101 167</b> |
| Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2014 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 14 mai 2015) |                   |                  |                   |                              |                    |                  |                        |                   |
| Affectation en résultats reportés  |                   |                  |                   |                              | 22 076 392         |                  | (22 076 392)           | -                 |
| Affectation compte spécial d'investissement  |                   |                  |                   | 5 000 000                    | (5 000 000)        |                  |                        | -                 |
| Affectation en fond social   |                   |                  |                   |                              | (662 292)          | 662 292          |                        | -                 |
| Affectation autres réserves  |                   |                  | 14 350 000        |                              | (14 350 000)       |                  |                        | -                 |
| Dividendes à distribuer  |                   |                  |                   |                              | (15 000 000)       |                  |                        | -15 000 000       |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2014 après affectation du résultat de 2014</b>                                    | <b>30 000 000</b> | <b>3 000 000</b> | <b>24 571 632</b> | <b>8 348 831</b>             | <b>2 423</b>       | <b>3 178 281</b> | <b>0</b>               | <b>69 101 167</b> |