

## **LES RESOLUTIONS ADOPTEES PAR**

### **L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

#### **PREMIERE RESOLUTION :**

*L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et les rapports des Commissaires aux comptes sur l'exercice 2009 ainsi que les explications complémentaires fournies, approuve intégralement ces rapports ainsi que les états financiers concernant le même exercice et donne quitus entier, définitif et sans réserve au Conseil d'administration pour sa gestion au 31/12/2009.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **DEUXIEME RESOLUTION :**

*Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des Administrateurs suivants :*

- *Monsieur Pierre CASTEL*
- *Monsieur Mohamed Ali BAKIR*
- *Banque Nationale Agricole*

*pour trois ans se terminant avec l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice de l'année 2012.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **TROISIEME RESOLUTION :**

*L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation de Monsieur Mohamed RIAHI en qualité d'Administrateur pour un mandat de trois ans se terminant avec l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2011.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **QUATRIEME RESOLUTION :**

*L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation de la plus-value de la cession des actions d'un montant de 17.350 Dinars au compte « Réserve à régime spécial » et de la bloquer pour une période de cinq ans et ce, conformément à l'article 4 de la loi 95-88 du 30/10/1995 portant dispositions fiscales pour les sociétés d'investissement. Il s'agit de la cession d'actions de la société C.G.I pour un montant de 1.250 Dinars, de la cession d'actions de la société MAGHREB HOLDING pour un montant de 9.800 Dinars, de la cession d'actions de la société RELAIS PALAIS pour un montant de 6.300 Dinars*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **CINQUIEME RESOLUTION :**

*L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des sociétés commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

## **SIXIEME RESOLUTION**

*L'Assemblée Générale Ordinaire affecte au compte résultats reportés la réserve à régime spécial à hauteur de 451.572 dinars devenue disponible et provenant de la plus value de cession réalisée en 2004 des actions de la STPA pour 152.627 D, de la société Plastec pour 244.635 D et de la société Eau Minérale de Tunisie pour 54.310 D de titres. Par conséquent, le report à nouveau passe de 4.666.987 dinars à 5.118.559 dinars.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

## **SEPTIEME RESOLUTION**

*Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de répartir comme suit les bénéfices de l'exercice 2009 :*

<b>RESULTAT NET AU 31/12/2009</b>	<b><u>9 090 943,815</u></b>
RESERVE A REGIME SPECIAL	-17 350,000
<b>RESULTAT DISPONIBLE</b>	<b><u>9 073 593,815</u></b>
RESERVE LEGALE	-
MONTANT REINVESTI AFFECTE EN REPORT A NOUVEAU	-300 000,000
<b>RELIQUAT 1</b>	<b>8 773 593,815</b>
RESULTATS REPORTEES 2008	4 666 987,125
Montant de la Réserve à Régime Spécial affecté en report à nouveau	451 572,300
<b>BENEFICES DISTRIBUABLES</b>	<b>13 892 153,240</b>
DIVIDENDES 2009	9 139 200,000
<b>RELIQUAT 2</b>	<b>4 752 953,240</b>
RESULTATS REPORTEES 2009	4 752 953,240

*Soit un dividende de 0,340 dinar par action, soit 34% du nominal.  
La mise en paiement s'effectuera à partir du 29 avril 2010.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

## **HUITIEME RESOLUTION :**

*Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

## **LES RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

### **PREMIERE RESOLUTION :**

*L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de transférer le siège social du 5, route de l'hôpital militaire, Bab Saadoun, 1005 TUNIS au Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord, 1080 TUNIS.*

*Le premier alinéa de l'article 4 des statuts est donc modifié comme suit :*

*Le siège de la société est sis au Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 TUNIS.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

### **DEUXIEME RESOLUTION :**

*Afin de mettre en conformité les statuts de notre société avec les dispositions de la loi n° 2009-16 du 16 mars 2009, modifiant et complétant le Code des Sociétés Commerciales, parue au J.O.R.T. n° 22 du 17 mars 2009, nous vous proposons de modifier les articles de nos statuts ci-après comme suit :*

#### **Article 13 : Droit de communication des actionnaires** (article nouveau)

*Les registres et documents prévus par la législation en vigueur seront tenus à la disposition de tous les actionnaires à l'immeuble du Groupe S.F.B.T. sis Boulevard de la terre – Centre Urbain Nord – 1080 TUNIS.*

*Ils pourront être consultés à l'adresse indiquée ci-dessus pendant les horaires habituels de travail de la société.*

*Toutefois, le registre des valeurs mobilières et la liste des actionnaires seront disponibles pour ces derniers auprès du teneur de compte B.N.A. CAPITAUX sis 27 Bis, Rue du Liban – Lafayette – 1002 TUNIS.*

#### **Article 25 : Conventions entre la société, ses Administrateurs et ses Dirigeants** (article entièrement modifié)

##### **I. Evitement des conflits d'intérêts**

*Les dirigeants de la société doivent veiller à éviter tout conflit entre leurs intérêts personnels et ceux de la société et à ce que les termes des opérations qu'ils concluent avec la société qu'ils dirigent soient équitables. Ils doivent déclarer par écrit tout intérêt direct ou indirect qu'ils ont dans les contrats ou opérations conclues avec la société ou demander de le mentionner dans les procès verbaux du conseil d'administration.*

##### **II- Des opérations soumises à autorisation, à approbation et à audit**

*1. Toute convention conclue directement ou par personne interposée entre la société, d'une part, et le président de son conseil d'administration, son administrateur délégué, son directeur général, l'un de ses directeurs généraux adjoints, l'un de ses administrateurs, l'un des actionnaires personnes physiques y détenant directement ou indirectement une fraction des droits de vote supérieurs à dix pour cent, ou la société la contrôlant au sens de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, d'autre part, est soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration.*

*Les dispositions du précédent sous-paragraphe s'appliquent également aux conventions dans lesquelles les personnes visées ci-dessus sont indirectement intéressées.*

*Sont également soumises à autorisation préalable les conventions conclues entre la société et une autre société lorsque le président directeur général, le directeur général, l'administrateur délégué, l'un des directeurs généraux adjoints ou l'un des administrateurs est associé tenu solidairement des dettes de cette société, gérant, directeur général, administrateur ou, d'une façon générale, dirigeant de cette société.*

*L'intéressé ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.*

*2. Sont soumises à l'autorisation préalable du conseil d'administration, à l'approbation de l'assemblée générale et à l'audit du commissaire aux comptes, les opérations suivantes :*

- la cession des fonds de commerce ou d'un de leurs éléments, ou leur location à un tiers, à moins qu'elles ne constituent l'activité principale exercée par la société ;*
- La garantie des dettes d'autrui.*

*3. Chacune des personnes indiquées à l'alinéa 1 ci-dessus doit informer le président-directeur général, le directeur général ou l'administrateur délégué de toute convention soumise aux dispositions du même alinéa, dès qu'il en prend connaissance.*

*Le président-directeur général, le directeur général ou l'administrateur délégué doit informer le ou les commissaires aux comptes de toute convention autorisée et la soumettre à l'approbation de l'assemblée générale.*

*Le commissaire aux comptes établit un rapport spécial sur ces opérations, au vu duquel l'assemblée générale délibère.*

*L'intéressé qui a participé à l'opération ou qui y a un intérêt indirect ne peut prendre part au vote. Ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul du quorum et de la majorité.*

*4. Les conventions approuvées par l'assemblée générale, ainsi que celles qu'elle désapprouve, produisent leurs effets à l'égard des tiers sauf lorsqu'elles sont annulées pour dol. Les conséquences préjudiciables à la société de ces conventions sont mises à la charge de l'intéressé lorsqu'elles ne sont pas autorisées par le conseil d'administration et désapprouvées par l'assemblée générale. Pour les opérations autorisées par le conseil d'administration et désapprouvées par l'assemblée générale, la responsabilité est mise à la charge de l'intéressé et des administrateurs, à moins qu'ils n'établissent qu'ils n'en sont pas responsables.*

*5. Les obligations et engagements pris par la société elle-même ou par une société qu'elle contrôle au sens de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, au profit de son président-directeur général, directeur général, administrateur délégué, l'un de ses directeurs généraux adjoints, ou de l'un de ses administrateurs, concernant les éléments de leur rémunération, les indemnités ou avantages qui leurs sont attribués ou qui leurs sont dus ou auxquels ils pourraient avoir droit au titre de la cessation ou de la modification de leurs fonctions ou suite à la cessation ou la modification de leurs fonctions, sont soumis aux dispositions des sous-paragraphe 1 et 3 ci-dessus. En outre de la responsabilité de l'intéressé ou du conseil d'administration le cas échéant, les conventions conclues en violation aux dispositions ci-dessus peuvent, le cas échéant, être annulées lorsqu'elles causent un préjudice à la société.*

### *III- Des opérations interdites*

*A l'exception des personnes morales membres du conseil d'administration, il est interdit au président-directeur général, au directeur général, à l'administrateur délégué, aux directeurs généraux adjoints et aux membres du conseil d'administration ainsi qu'aux conjoint, ascendants, descendants et toute personne interposée au profit de l'un d'eux, de contracter sous quelque forme que ce soit, des emprunts avec la société, de se faire consentir par elle une avance, un découvert en compte courant ou autrement, ou d'en recevoir des subventions, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers, sous peine de nullité du contrat.*

*L'interdiction prévue à l'alinéa précédent s'applique aux représentants permanents des personnes morales membres du conseil d'administration.*

*A peine de nullité du contrat, il est interdit à tout actionnaire, à son conjoint, ses ascendants ou descendants ou toute personne interposée pour le compte de l'un d'eux, de contracter sous quelque forme que ce soit, des emprunts avec la société, de se faire consentir par elle une avance, un découvert en compte courant ou autrement, ou d'en recevoir des subventions afin de l'utiliser pour la souscription dans les actions de la société.*

### *IV. Des opérations libres*

*Les dispositions du paragraphe II ci-dessus ne s'appliquent pas aux conventions relatives aux opérations courantes conclues à des conditions normales.*

*Cependant, ces conventions doivent être communiquées par l'intéressé au président du conseil d'administration, au directeur général, ou à l'administrateur délégué. Une liste détaillée de ces conventions est communiquée aux membres du conseil d'administration et au ou aux commissaires aux comptes. Ces opérations sont auditées selon les normes d'audit d'usage.*

### **Article 39 : Pouvoirs**

*(Modification de l'alinéa 1)*

*L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule habilitée à modifier toutes les dispositions des statuts.*

*Toutefois, les statuts peuvent être modifiés par le Président Directeur Général ou le Directeur Général lorsque cette modification est effectuée en application des dispositions légales ou réglementaires qui la prescrivent. Les statuts sont ensuite soumis dans leur version modifiée à l'approbation de la première assemblée générale suivante.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

### **TROISIEME RESOLUTION :**

*L'Assemblée Générale Extraordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal pour effectuer les différentes formalités de dépôt et publicité prévues par la loi.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

**APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE**

(Exprimé en dinars)

**Actifs****ACTIFS NON COURANTS**Notes**31/12/2009****31/12/2008****Actifs immobilisés**

Immobilisations incorporelles		23 561	23 561
Moins : amortissements		23 561	23 561
			0
Immobilisations corporelles		262 639	261 158
Moins : amortissements		187 745	159 110
		74 894	102 048
Immobilisations financières		10 769 149	11 597 499
Moins : provisions		1 042 691	706 582
		9 726 457	10 890 916

**Total des actifs immobilisés****9 801 351****10 992 965****TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS****9 801 351****10 992 965****ACTIFS COURANTS**

Intermédiaires en bourse		3 865	275
Autres actifs courants		1 182 574	1 318 595
Provisions			
		1 182 574	1 318 595
Placements et autres actifs financiers		43 369 660	42 368 121
Provisions		1 639 330	3 421 629
		41 730 330	38 946 492
Liquidités et équivalents de liquidités		148 434	158 644

**TOTAL DES ACTIFS COURANTS****43 065 205****40 424 006****Total des actifs****52 866 556****51 416 970**

**APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE**

(Exprimé en dinars)

**Capitaux propres et Passifs**

	<u>Notes</u>	<b>31/12/09</b>	<b>31/12/08</b>
Capital social		26 880 000	26 880 000
Réserve Légale		2 688 000	2 688 000
Réserves Ordinaires		5 000 000	5 000 000
Prime d'émission		2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial		862 165	1 296 388
Résultats reportés		5 052 953	4 666 987
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice		<b>42 901 868</b>	<b>42 950 125</b>
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>		<b>42 901 868</b>	<b>42 950 125</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Intermédiaires en Bourse			
Autres passifs courants		9 964 687	8 466 846
Concours bancaires et autres passifs financiers			
<b><u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u></b>		<b>9 964 687</b>	<b>8 466 846</b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b>9 964 687</b>	<b>8 466 846</b>
<b><u>Total des capitaux propres et des passifs</u></b>		<b>52 866 556</b>	<b>51 416 970</b>

## Etat d'évolution des Capitaux Propres

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réerves à régime spécial	Prime D'émission	Compléments d'apport	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2009	26 880 000	2 688 000	5 000 000	1 296 388	2 418 750		4 666 987	9 090 944	52 041 068
Affectation résultats reportés 2008							-4 666 987	4 666 987	
Affectation résultat 2009				17 350			300 000	-317 350	
Affectation résultat 2009-résultats reportés 2009							4 752 953	-4 752 953	
Affectation résultat 2009-résultats reportés 2009				-451 572				451 572	
Dividende 2009								-9 139 200	-9 139 200
<b>Total</b>	<b>26 880 000</b>	<b>2 688 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>862 165</b>	<b>2 418 750</b>	<b>0</b>	<b>5 052 953</b>	<b>0</b>	<b>42 901 868</b>
Solde au 31 décembre 2008	26 880 000	2 688 000	5 000 000	1 290 649	2 418 750		6 414 672	6 322 054	51 014 124
Affectation résultats reportés 2007							-6 114 672	6 114 672	
Affectation résultat 2008				5 739			75 000	-80 739	
Affectation résultat 2008-résultats reportés 2008							4 291 987	-4 291 987	
Dividende 2008								-8 064 000	-8 064 000
<b>Total</b>	<b>26 880 000</b>	<b>2 688 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>1 296 388</b>	<b>2 418 750</b>	<b>0</b>	<b>4 666 987</b>	<b>0</b>	<b>42 950 124</b>
Solde au 31 décembre 2007	26 880 000	2 688 000	5 000 000	1 147 787	2 418 750		7 070 390	7 551 143	52 756 071
Affectation résultats reportés 2006							-7 070 390	7 070 390	
Affectation résultat 2007				142 861			300 000	-442 861	
Affectation résultat 2007-résultats reportés 2007							6 114 672	-6 114 672	
Dividende 2007								-8 064 000	-8 064 000
<b>Total</b>	<b>26 880 000</b>	<b>2 688 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>1 290 649</b>	<b>2 418 750</b>	<b>0</b>	<b>6 414 672</b>	<b>0</b>	<b>44 692 071</b>
Solde au 31 décembre 2006	26 880 000	2 688 000	5 000 000	1 092 523	2 418 750		6 142 194	8 375 460	52 596 927
Affectation résultats reportés 2005							-6 142 194	6 142 194	0
Affectation résultat 2005				55 264				-55 264	0
Affectation résultat 2006-résultats reportés 2006							7 070 390	-7 070 390	0
Dividende 2006								-7 392 000	-7 392 000
<b>Total</b>	<b>26 880 000</b>	<b>2 688 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>1 147 787</b>	<b>2 418 750</b>	<b>0</b>	<b>7 070 390</b>	<b>0</b>	<b>45 204 927</b>
Solde au 31 décembre 2005	26 880 000	2 688 000	5 000 000	451 572	2 418 750		6 050 892	7 116 253	50 605 467
Affectation résultats reportés 2004							-6 050 892	6 050 892	0
Affectation résultat 2005				640 951				-640 951	0
Affectation résultat 2005-résultats reportés 2005							6 142 194	-6 142 194	0
Dividende 2005								-6 384 000	-6 384 000
<b>Total</b>	<b>26 880 000</b>	<b>2 688 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>1 092 524</b>	<b>2 418 750</b>	<b>0</b>	<b>6 142 193</b>	<b>0</b>	<b>44 221 467</b>