



ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 27 MAI 2016

RESOLUTIONS ADOPTEES

PREMIERE RESOLUTION

Le Président rappelle que le bilan de la Société enregistre un déficit antérieur de 30.985.916 DT, et que ce déficit peut être résorbé par les réserves et primes d'émission, et ce dans l'objectif d'assainir le bilan de la Société d'un côté et de voir la possibilité de distribuer une partie du bénéfice réalisé en 2015 en préparation de l'entrée de la Société au marché principal de la bourse.

Le Président rappelle aussi que les différentes réserves et primes d'émission de la Société sont de 52.492.698 DT.

A la suite d'une proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide la résorption du déficit antérieur de 30.985.916 DT par les réserves et primes d'émission.

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

DEUXIEME RESOLUTION

Le Président rappelle que la Société avait reçu en date du 13 novembre 2015 une correspondance du Conseil du Marché Financier l'invitant à opérer des modifications sur quelques articles des statuts de la Société.

Etant précisé que cette correspondance avait rappelé la demande faite par le Conseil du Marché Financier pour la mise à jour des statuts de la Société, et ce par sa lettre numéro 14-1078 en date du 7 mai 2014.

A la suite d'une proposition du Conseil d'Administration communiquée aux actionnaires dans le dossier de l'Assemblée Générale Extraordinaire et annexée à la présente, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide d'amender certains articles des statuts et d'adopter de nouveaux statuts de la Société.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la Société et/ou à toute personne qui pourra être mandatée par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

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

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 Mai 2016

RESOLUTIONS ADOPTEES

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes, approuve les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2015 se soldant par un total net du bilan de 356.236.547 DT et faisant ressortir un résultat net bénéficiaire de 12.047.430 DT.

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

TROISIEME 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, 205 et 475 du Code des sociétés commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité et dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, à la suite de l'absorption de toutes les pertes antérieures telle que décidée précédemment par l'Assemblée Générale extraordinaire tenue ce jour, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et s'élevant à 12.047.430 DT de la manière suivante :

| | |
|---|---------------------|
| Bénéfice net de l'exercice 2015 : | 12.047.430,490 DT ; |
| Réserves légales 5% : | 602.371,525 DT ; |
| <hr/> | |
| Bénéfice distribuable : | 11.445.058,965 DT ; |
| Total dividendes à distribuer | 5.552.635,200 DT ; |
| Solde à affecter aux résultats reportés : | 5.892.423,765 DT ; |

Les dividendes, dont la distribution est décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire, correspondent à un dividende de 0,300 DT brut par action. Le paiement aura lieu le 30 juin 2016.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux administrateurs pour l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

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

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration et aux membres des comités qui en sont issus, en rémunération de leur activité, la somme de 7000 DT brut par membre, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2016.

Cette rémunération sera portée aux charges d'exploitation de la Société.

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer le cabinet MBZ-KPMG en tant que co-commissaire aux comptes de la Société, pour trois (3) années, se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire des associés de la Société statuant sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

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

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer comme administrateurs de la Société, pour une période de trois (3) ans se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire de la Société statuant sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les nouveaux administrateurs suivants :

La Banque Nationale Agricole (BNA), représentée par :

- *Monsieur Habib ENHADJ KOUIDER*
- *Monsieur Ahmed BEN MOULEHOM*

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

NEUVIEME RESOLUTION

En application de l'article 13 de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des franchissements des seuils suivants :

1. *le groupe Banque Nationale Agricole (BNA), a franchi à la hausse le seuil de 20% du capital et détient ainsi au 31 décembre 2015, actions et droits de vote, représentant 23.5% du capital de la Société.*
2. *la société HBG HOLDING, a franchi à la hausse le seuil de 20% du capital et détient ainsi au 31 décembre 2015, actions et droits de vote, représentant 20.04% du capital de la Société.*

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

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire est informée que la consultation pour le choix du partenaire stratégique a été lancée au cours du mois de Mai 2016

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

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs, au représentant légal de la Société et/ou à toute personne qui pourra être mandatée par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

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



BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT AU 31/12/2015

(Exprimé en dinars)

| ACTIF | 31/12/2015 | | | 2014 |
|--|--------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | Brut | Amortissement et provision | Net | Net |
| Situation arrêtée au 31/12/2015 | | | | |
| AC1-Actifs incorporels | | | | |
| AC12- Concessions, brevets, licences, marques | 949 687 | 930 311 | 19 375 | 5 795 |
| AC13- Fonds commercial | 649 469 | 44 535 | 604 934 | 465 869 |
| | 1 599 156 | 974 846 | 624 309 | 471 665 |
| AC2-Actifs corporels d'exploitation | | | | |
| AC21-Installations techniques et machines | 3 784 281 | 2 271 463 | 1 512 818 | 668 810 |
| AC22-Autres installations, outillage et mobilier | 1 718 978 | 697 392 | 1 021 586 | 590 241 |
| AC23- Acomptes versés et immobilisations en cours | 112 575 | 0 | 112 575 | 95 564 |
| | 5 615 834 | 2 968 854 | 2 646 979 | 1 354 615 |
| AC3-Placements | | | | |
| AC31-Terrains et constructions | | | | |
| AC311-Terrains et constructions d'exploitation | 28 565 430 | 1 022 676 | 27 542 754 | 27 522 448 |
| AC312-Terrains et constructions hors exploitation | | | | |
| AC32-Placements dans les entreprises liées et participations | | | | |
| AC323- Parts dans les entreprises avec un lien de participation | 1 559 990 | 0 | 1 559 990 | 1 559 990 |
| AC324- Obligations et autres titres à revenus fixes | 140 000 | 0 | 140 000 | 140 000 |
| AC33-Autres placements financiers | | | | |
| AC331- Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 43 292 748 | 3 189 032 | 40 103 716 | 26 593 449 |
| AC332- Obligations et autres titres à revenu fixe | 148 250 594 | | 148 250 594 | 144 921 912 |
| AC334- Autres prêts | 3 015 104 | | 3 015 104 | 2 500 818 |
| AC335- Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 4 008 666 | | 4 008 666 | 2 920 044 |
| AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes | 258 997 | | 258 997 | 220 997 |
| | 229 091 530 | 4 211 708 | 224 879 821 | 206 379 659 |
| AC5-Part des réassureurs dans les provisions techniques | | | | |
| AC510-Provision pour primes non acquises | 740 133 | | 740 133 | 836 085 |
| AC520-Provision d'assurance vie | 4 240 896 | | 4 240 896 | 4 023 032 |
| AC530-Provision pour sinistres vie | 375 850 | | 375 850 | 582 806 |
| AC531-Provision pour sinistres non vie | 3 148 839 | | 3 148 839 | 4 504 060 |
| | 8 505 718 | | 8 505 718 | 9 945 982 |
| AC6-Créances | | | | |
| AC61-Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | | |
| AC611-Primes acquises et non émises | 2 153 687 | | 2 153 687 | 1 263 807 |
| AC612-Autres créances nées d'opération d'assurance directe | 44 529 377 | 15 685 403 | 28 843 974 | 37 579 192 |
| AC613-Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance | 20 964 578 | | 20 964 578 | 12 703 681 |
| AC62- Créances nées d'opérations de réassurance | 3 471 710 | 1 711 251 | 1 760 459 | 2 079 943 |
| AC63-Autres créances | | | | |
| AC631-Personnel | 326 770 | | 326 770 | 495 933 |
| AC632-Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 2 870 842 | | 2 870 842 | 1 059 733 |
| AC633-Débiteurs divers | 2 164 688 | 503 098 | 1 661 591 | 1 216 493 |
| | 76 481 653 | 17 899 752 | 58 581 901 | 56 398 781 |
| AC7-Autres éléments d'actif | | | | |
| AC71-Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse | 47 777 045 | 1 571 362 | 46 205 683 | 7 819 364 |
| AC72-Charges reportées | | | | |
| AC721-frais d'acquisition reportés | 5 312 664 | | 5 312 664 | 4 804 752 |
| AC722-Autres charges à répartir | 1 828 317 | 682 354 | 1 145 963 | 1 484 685 |
| AC73-Comptes de régularisation Actif | | | | |
| AC731-Intérêts et loyers acquis et non échus | 7 796 011 | | 7 796 011 | 5 535 088 |
| AC733-Autres comptes de régularisation | 537 497 | | 537 497 | 528 239 |
| | 63 251 533 | 2 253 715 | 60 997 818 | 20 172 128 |
| | | | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | 384 545 423 | 28 308 876 | 356 236 547 | 294 722 831 |

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT AU 31/12/2015

(Exprimé en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 31/12/2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Situation arrêtée au 31/12/2015 | | |
| Capitaux propres | | |
| CP1- Capital social | 18 508 784 | 13 220 560 |
| CP2- Réserves et primes liées au capital | 22 109 154 | 24 729 522 |
| CP3- Résultats reportés | 5 892 424 | -30 985 915 |
| Total capitaux propres après affectation du resultat | 46 510 362 | 6 964 167 |
| PA1-Autres passifs financiers | | |
| PA13-Autres emprunts | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| PA2-Provisions pour autres risques et charges | | |
| PA23-Autres provisions | 1 205 295 | 1 145 997 |
| | 1 205 295 | 1 145 997 |
| PA3-Provisions techniques brutes | | |
| PA310- Provisions pour primes non acquises | 44 009 533 | 39 773 245 |
| PA320- Provisions assurances vie | 29 234 809 | 27 051 497 |
| PA330- Provision pour sinistres (vie) | 4 104 858 | 4 319 009 |
| PA331- Provision pour sinistres (non vie) | 201 874 504 | 203 528 650 |
| PA340- Provision pour PB et ristourne (vie) | 0 | 75 820 |
| PA361- Autres provisions techniques (non vie) | 0 | 0 |
| | 279 223 703 | 274 748 220 |
| PA5-Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs | 3 389 657 | 4 573 101 |
| PA6-Autres dettes | | |
| PA61-Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 0 | 0 |
| PA62- Dettes nées d'opérations de réassurance | 1 326 703 | 1 061 634 |
| PA63-Autres dettes | | |
| PA631-Dépôts et cautionnements reçus | 87 400 | 81 400 |
| PA632-Personnel | 0 | 0 |
| PA633-Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 4 076 196 | 3 035 530 |
| PA634-Créditeurs divers | 19 060 021 | 1 383 272 |
| | 24 550 320 | 5 561 836 |
| PA7-Autres passifs | | |
| PA71-Comptes de régularisation Passif | 0 | 0 |
| PA712-Autres comptes de régularisation Passif | 1 357 210 | 1 729 511 |
| | 1 357 210 | 1 729 511 |
| Total du passif | 309 726 185 | 287 758 665 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF | 356 236 547 | 294 722 831 |



ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

DT

| Description | Capital Social | Primes d'émission | Réserves Légales | Autres réserves | Résultats reportés | Résultat de l'exercice 2015 | Total |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| Soldes au 01/01/2015 après affectation de resultat | 13 220 560 | 19 914 580 | 0 | 4 814 942 | -30 985 915 | | 6 964 167 |
| Augmentation du Capital | 5 288 224 | 27 763 176 | | | | | 33 051 400 |
| Soldes au 31/12/2015 avant affectation de résultat | 18 508 784 | 47 677 756 | 0 | 4 814 942 | -30 985 915 | 12 047 430 | 52 062 997 |
| Resorption des resultats reportés (selon PV A.G.E du 27 mai 2016) | | -30 985 915 | | | 30 985 915 | | 0 |
| Affectation du résultat selon décision de l'A.G.O du 27 mai 2016 | | | 602 371 | | 11 445 059 | -12 047 430 | 0 |
| Dividendes distribués | | | | | -5 552 635 | | -5 552 635 |
| Soldes au 31/12/2015 après affectation de résultat | 18 508 784 | 16 691 841 | 602 371 | 4 814 942 | 5 892 424 | 0 | 46 510 362 |