

SOCIETE ELECTROSTAR
Société Anonyme au Capital de 8.750.000 Dinars
Siège Social : Boulevard de l'Environnement route Naâssen
2013 Bir El Kassâa Ben Arous
Registre de Commerce : B 1761 1997 TPI. Ben Arous
Matricule Fiscal : 26644 VAM 000

**RESOLUTIONS ADOPTEES LORS DE LA REUNION
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU LUNDI 30 JUIN 2008**

PREMIERE RESOLUTION : Approbation des états financiers ELECTROSTAR relatifs à l'exercice 2007

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2007 et des rapports des Commissaires aux comptes, approuve sans aucune réserve le rapport du conseil ainsi que les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2007 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à la majorité.

DEUXIEME RESOLUTION : Approbation des conventions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, approuve les conventions réglementées, et ce conformément à l'article 200 du code des sociétés commerciales, tels qu'elles figurent dans le rapport spécial des commissaires aux comptes.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à la majorité.

TROISIEME RESOLUTION : Quitus aux Administrateurs

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, donne quitus entier, définitif et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2007.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à la majorité.

QUATRIEME RESOLUTION : Affectation du résultat de l'exercice 2007 et distribution des dividendes

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, décide de répartir le résultat bénéficiaire de l'exercice 2007, comme suit :

*Résultat net 2007 :	2 591 868,417
*Report à nouveau :	1 371 957,840
*Total à affecter :	3 963 826,257
*Premier dividende (0,300d) :	525 000,000
1er reliquat:	3 438 826,257
*Report à nouveau :	2 913 826,257
2ème reliquat:	525 000,000
*Super dividendes (0,300d) :	525 000,000

Soit un dividende de 0 ,600 Dinar par action.

La rémunération du capital est fixée à 0,600 dinar par action soit 12% du nominal des actions entièrement libérées.

L'Assemblée Générale Ordinaire charge le Président Directeur Général de mettre en paiement les dividendes, et ce à compter du 15 juillet 2008.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à la majorité.

CINQUIEME RESOLUTION : Approbation des états financiers consolidés du Groupe ELECTROSTAR relatifs à l'exercice 2007

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, après avoir entendu la lecture du rapport du Groupe ELECTROSTAR et du rapport des commissaires aux comptes, approuve, sans aucune réserve, les états financiers consolidés du Groupe ELECTROSTAR arrêtés au 31 décembre 2007 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à la majorité.

SIXIEME RESOLUTION : Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR donne tous pouvoirs au Président Directeur Général ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Société ELECTROSTAR

Bilan relatif à l'exercice 2007 après affectation du résultat

Actifs

DESIGNATION	31/12/2007	31/12/2006
<u>ACTIF NON COURANT</u>		
<i>Actif Immobilisé</i>		
Immobilisations incorporelles	1 671 056,815	1 442 550,515
Moins: Amortissements	1 081 805,788	602 957,282
	589 251,027	839 593,233
Immobilisations corporelles	14 957 196,514	19 463 783,092
Moins: Amortissements	4 007 278,163	3 637 949,014
	10 949 918,351	15 825 834,078
Immobilisations Financières	6 589 433,317	9 897 764,338
Moins: Provisions	0,000	3 240 000,000
	6 589 433,317	6 657 764,338
Total des actifs immobilisés	18 128 602,695	23 323 191,649
Autres actifs non courants	42 200,000	
Total des actifs non courants	18 170 802,695	23 323 191,649
<u>ACTIFS COURANTS</u>		
Stocks	9 224 160,749	16 100 498,516
Moins: Provisions	179 775,140	59 407,475
	9 044 385,609	16 041 091,041
Clients et comptes rattachés	27 218 195,116	23 560 500,804
Moins: Provisions	1 666 419,270	3 514 190,938
	25 551 775,846	20 046 309,866
Autres actifs courants	4 536 648,199	1 898 002,331
Placements et autres actifs financiers	20 000,000	20 000,000
Liquidités et équivalents en liquidités	264 877,891	1 010 474,589
Total des actifs courants	39 417 687,545	39 015 877,827
TOTAL ACTIF	57 588 490,240	62 339 069,476

Société ELECTROSTAR

Capitaux Propres & Passifs

DESIGNATION	31/12/2006	31/12/2006
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Capital Social	8 750 000,000	8 750 000,000
Réserves Légales	890 189,526	890 189,526
Prime d'émission	1 720 223,625	1 720 223,625
Résultats reportés	2 913 826,257	1 371 957,840
Réserve Spéciale de Réévaluation	8 411 581,139	8 202 995,250
Total des capitaux propres	22 685 820,547	20 935 366,241
<u>PASSIF</u>		
<i>Passifs non courants</i>		
Provisions pour risques et charges	0,000	108 329,719
Emprunts	10 009 991,860	9 740 345,974
<i>Total Passifs non courants</i>	10 009 991,860	9 848 675,693
<i>Passifs courants</i>		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 081 406,225	8 346 437,542
Autres passifs courants	4 482 990,618	7 816 270,008
Concours bancaires et autres passifs financiers	13 328 280,990	15 392 319,992
<i>Total Passifs courants</i>	24 892 677,833	31 555 027,542
Total des Passifs	34 902 669,693	41 403 703,235
Total des capitaux propres et des passifs	57 588 490,240	62 339 069,476

Etat d'évolution des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportés	Réserve Spéciale de Réévaluation	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2007 avant affectation du résultat	8 750 000,000	890 189,526	1 720 223,625	1 371 957,840	8 411 581,139	2 591 868,417	23 735 820,547
Affectation du résultat 2007:							
*Réserve légale		0,000					0,000
* Résultats reportés				1 541 868,417		-1 541 868,417	0,000
*Dividendes						-1 050 000,000	-1 050 000,000
Solde au 31/12/2007 après affectation du résultat	8 750 000,000	890 189,526	1 720 223,625	2 913 826,257	8 411 581,139	0,000	22 685 820,547