

Le: 27/05/2008

N° Quittance: 22277

N° Enregistrement: 870361

Recu: [Signature]

Le Receveur [Signature]

« ADWYA S.A. »

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 11.000.000 DINARS

SIEGE SOCIAL : Route de la Marsa – km 14 – BP 658 – 2070 LA MARSA

MF : 014346YAM000 ---- RCS : B164701996

* * * * *

PROCES VERBAL

REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES

Du Mardi 27 Mai 2008

L'An Deux Mille Huit et le Mardi Vingt sept (27) Mai à 10 heures, les Actionnaires de la société « ADWYA S.A. », société anonyme au capital de Onze Millions de dinars (11.000.000,000 DT), divisé en Onze Millions (11.000.000) d'actions de un (01) dinars chacune, dont le siège social est situé à la route de la Marsa – km 14 – BP 658 – 2070 la Marsa, se sont réunis au siège social de l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise (IACE), Boulevard Principal, 2053 Les Berges du Lac sur convocation du Conseil d'Administration établie en conformité avec la législation en vigueur et dans les délais impartis.

Monsieur Taher EL MATERI, Président du Conseil d'Administration de la société et Monsieur Moncef EL MATERI, Directeur Général, souhaitent la bienvenue à tous les présents et déclarent la séance ouverte.

Il a été procédé à la constitution du bureau qui a été formé après proposition du Président du Conseil d'Administration et accord des présents, comme suivant :

- Monsieur Taher EL MATERI, Président du Conseil est désigné Président de la séance,
- Monsieur Moncef EL MATERI, Actionnaire, Administrateur et Directeur Général de la société est désigné comme premier scrutateur,
- Monsieur Sofiene EL MATERI, Actionnaire et Administrateur est désigné comme deuxième scrutateur,
- Monsieur Mohamed Ghazi BEN TOUNES, Actionnaire et Administrateur est désigné comme secrétaire de la séance.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que le quorum requis par la loi est atteint et qu'ainsi l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Il a été rappelé que les documents requis par la loi à l'effet de tenir cette Assemblée ont été mis à la disposition des actionnaires dans les délais impartis et conformément à la législation.

[Signatures]

1

La séance est alors ouverte et le Président rappelle que le l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation des rapports de gestion du Conseil d'Administration relatifs à l'exercice 2007 ;
2. Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes relatifs à l'exercice 2007 ;
3. Approbation des états financiers relatifs à l'exercice 2007 ;
4. Quitus aux Administrateurs ;
5. Affectation des résultats ;
6. Ratification de la cooptation d'Administrateur, démission et cooptation d'Administrateurs ;
7. Fixation du montant des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration et du comité d'audit ;
8. Pouvoirs en vue des formalités.

Après examen, lecture des documents, discussion et échanges de vue et personne ne demandant plus la parole, les résolutions suivantes ont été mises aux voix et ont été adoptées comme suivant :

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2007, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après examen des états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2007 et après lecture des rapports du commissaire aux comptes y afférents, approuve lesdits états financiers et les rapports y afférents tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

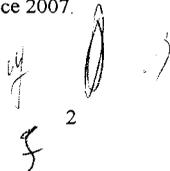
TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, décide de donner quitus entier et sans réserves aux administrateurs au titre de leur gestion de l'exercice 2007.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale prend acte du résultat dégagé au titre de l'exercice 2007 à hauteur de 3.498.306 DT et décide de distribuer un dividende de 0,250DT par action sur l'exercice 2007.

 2

L'affectation du bénéfice sera présentée alors comme suit :

1. Bénéfice net d'impôt : 3.498.306 DT,
2. Résultats reportés : pas de résultat,
3. Base de calcul de la réserve légale : 3.498.306 DT,
4. Réserve légale (5%) : 174.915 DT,
5. Solde disponible après réserve légale : 3.323.390 DT,
6. Bénéfice distribuable : 3.323.390 DT,
7. Dividendes aux actionnaires (11 000 000 X 0.250 DT) : 2.750.000 DT,
8. Affectation au poste de réserve ordinaire : 573.390 DT.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, ratifie la nomination de M. Mohamed Sakhr EL MATERI en tant qu'Administrateur en remplacement de Mme Baya Annabi EL MATERI pour le restant de son mandat, tel qu'il a été décidé par le Conseil d'Administration en date du 13 juillet 2007, et approuve la nomination de Mr. Mohamed Ghazi BEN TOUNES en tant qu'Administrateur tel qu'il a été décidé par le Conseil d'Administration du 14 Décembre 2007.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, décide de renouveler pour une période de trois années (exercices 2008, 2009 et 2010) le mandant des administrateurs suivants :

- Mr. Tahar EL MATERI
- Mr. Moncef EL MATERI
- Mr. Sofiène EL MATERI
- Mr. Mohamed Sakhr EL MATERI
- Mr. Moncef ZMERLI
- Mr. Mohamed Ghazi BEN TOUNES

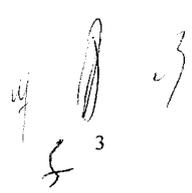
Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, fixe la somme de cinq mille dinars (5.000 DT) le montant annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du Conseil d'Administration.

Les membres du comité permanent d'audit percevront en outre individuellement une somme annuelle de cinq mille dinars (5.000 DT) en rémunération de leurs travaux au sein dudit comité.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

Handwritten signatures and a number 3.

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale réserve deux nouveaux sièges au Conseil d'Administration au profit des détenteurs des actions acquises dans le cadre de l'opération d'introduction en bourse, et ce, en représentation de la partie des actionnaires minoritaires du public. Ces administrateurs choisis durant cette séance par le vote des membres présents ou représentés et qui ont accepté sont :

- Mr. Hichem TERZI
- Mr. Mounir JERBI

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale prend acte que le comité d'audit de ADWYA S.A. s'est réuni le 24 mars 2008 et a mis à la disposition des membres du Conseil d'Administration son rapport et approuve dans son état ledit rapport tel qu'il a été présenté.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

DIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité, d'enregistrement ou autre.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole le Président déclare la séance levée à 12 heures 30 minutes.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signée par les membres du bureau.



Le Président
Président du Conseil
Monsieur Taher EL MATERI



Le Secrétaire du Conseil
Monsieur Mohamed Ghazi BEN TOUNES



Les Scrutateurs
Monsieur Moncef EL MATERI



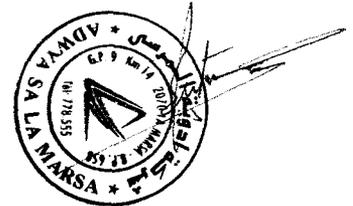
Monsieur Sofiene EL MATERI



SOCIÉTÉ ADWYA

TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES APRÈS AFFECTATION DU RÉSULTAT 2007
(montants exprimés en dinar tunisien)

	Capital social	Réserve légale	Réserve P. réinv.	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Autres capi. Prop	TOTAL
Solde au 31 décembre 2007 avant affectation	11 000 000	471 507		1 296 287	3 498 306	65 523	16 331 623
Affectation Réserves légales	0	174 915	0	0	(174 915)	0	0
Dividendes à verser sur le bénéfice 2007					(2 750 000)		(2 750 000)
Affectation Autres Réserves				573 390	(573 390)		0
Solde après affectation du résultat de l'exercice 2007	11 000 000	646 422	0	1 869 677	0	65 523	0 13 581 623



SOCIÉTÉ ADWYA

Société anonyme au capital de 11.000.000 Dinars

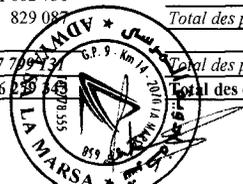
Siège social : Route de la Marsa km 14 BP 658 La Marsa 2070

Tél : 71 778 555 / Fax : 71 778 500

BILAN AU 31/12/2007 APRÈS AFFECTATION

(montants exprimés en dinar tunisien)

ACTIFS	Exercice clos au		Notes	Exercice clos au	
	31 décembre	31 décembre		31 décembre	31 décembre
ACTIFS NON COURANTS					
<i>Actifs immobilisés</i>					
Immobilisations incorporelles	1 260 982	1 190 693			
Moins: amortissements	(494 330)	(397 227)			
	766 652	793 466			
Immobilisations corporelles	25 789 323	25 244 818			
Moins: amortissements & provisions	(18 720 560)	(17 606 501)			
	7 068 762	7 638 316			
Immobilisations financières	44 531	41 149			
Moins: provisions	0	0			
	44 531	41 149			
<i>Total des actifs immobilisés</i>	7 879 946	8 472 932			
Autres actifs non courants	0	7 281			
<i>Total des actifs non courants</i>	7 879 946	8 480 212			
ACTIFS COURANTS					
Stocks	13 763 898	11 678 782			
Moins: provisions	(200 318)	(339 767)			
	13 563 580	11 339 015			
Clients et comptes rattachés	2 907 724	2 304 540			
Moins: provisions	(373 772)	(80 390)			
	2 533 953	2 224 150			
Autres actifs courants	1 376 371	1 544 147			
Moins: provisions	(8 652)	0			
	1 367 719	1 544 147			
Placements et autres actifs financiers	3 361 492	1 862 731			
Liquidités et équivalents de liquidités	2 019 758	829 082			
<i>Total des actifs courants</i>	22 846 502	17 709 933			
Total des actifs	30 726 448	26 250 145			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS					
CAPITAUX PROPRES					
Capital social	7	11 000 000	10 000 000		
Réserves	8	2 516 099	2 767 794		
Autres capitaux propres	9	65 523	99 475		
<i>Total des capitaux propres après affectation</i>		13 581 623	12 867 269		
PASSIFS					
<i>Passifs non courants</i>					
Emprunts	10	1 188 564	1 719 801		
Autres passifs financiers		0	0		
Provisions		1 907	13 852		
<i>Total des passifs non courants</i>		1 190 471	1 733 653		
<i>Passifs courants</i>					
Fournisseurs et comptes rattachés	11	10 952 651	8 686 325		
Autres passifs courants	12	4 464 870	2 394 011		
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	536 833	598 086		
<i>Total des passifs courants</i>		15 954 354	11 678 422		
<i>Total des passifs</i>		17 144 825	13 412 074		
Total des capitaux propres et des passifs		30 726 448	26 279 343		



LABORATOIRES ADWYA SA

Tableau de la répartition des dividendes au titre de l'exercice social 2007

capital social : 11 000 000 DT
 Nombre actions : 11 000 000 DT
 Valeur Nominale : 1 dinar /action
 Dividendes à rétribuer au titre de l'exercice social 2007 : 0.250 DT /action détenue

ACTIONNAIRES	Nombre d'actions	Actions non attribuées	Dividendes à distribuer en DT
Taher EL MATERI	2 648 101	0,5	662 025,250
Molka OHAHAB Née EL MATERI	504 532	0,0	138 633,000
Saïdi EL MATERI	4 532	0,0	1 133,000
Sofiane EL MATERI	504 532	0,0	138 633,000
Neïfisse EL MATERI	302	0,5	75,500
TOTAL FAMILLE Taher EL MATERI	3 761 998	1,0	940 489,750
Moncef EL MATERI	3 744 697	0,0	936 174,250
Saya Inesf ANNAB Née EL MATERI	4 257	0,0	1 064,250
Houya Abbas EL MATERI	4 532	0,0	1 133,000
Fahd Sakher EL MATERI	4 257	0,0	1 064,250
Mohamed Harif EL MATERI	4 257	0,0	1 064,250
TOTAL FAMILLE Moncef EL MATERI	3 782 000	0,0	940 500,000
Moncef ZMERLI	121 049	0,5	30 282,250
Mohamed CHELLY	44 214	0,5	11 053,500
Amel CHAOULACHI	5 192	0,0	1 298,000
Houche KILANI	5 192	0,0	1 298,000
TOTAL AUTRES ACTIONNAIRES	175 647	1,8	43 911,750
PUBLIC	3 295 552	4 800,0	823 888,000
TOTAL GENERAL	10 995 198	4 802	2 748 789,500

										STICODEVAM		Montants dividendes	
R.A.V.C.	Création BVN	R.A.P.C.	Actions Sous.	Droits rousus	Total	Adwya	MAC	Autres		Adwya	STICODEVAM		
4 372 845	1 065 480	2 407 365	240 736	5	2 848 101	2 848 101	0	0		662 025,250	0,000		
504 120	0	504 120	50 412	0	554 532	50 412	504 120	0		12 603,000	126 030,000		
4 120	0	4 120	412	0	4 532	4 532	0	0		1 133,000	0,000		
504 120	0	504 120	50 412	0	554 532	50 412	504 120	0		12 603,000	126 030,000		
275	0	275	27	5	302	302	0	0		75,500	0,000		
5 385 480	1 065 480	3 420 000	341 999	10	3 761 999	2 753 758	1 008 240	0		688 439,750	252 080,000		
4 438 110	1 034 840	3 404 270	340 427	0	3 744 697	3 744 697	0	0		936 174,250	0,000		
3 870	0	3 870	387	0	4 257	4 257	0	0		1 064,250	0,000		
4 120	0	4 120	412	0	4 532	4 532	0	0		1 133,000	0,000		
3 870	0	3 870	387	0	4 257	4 257	0	0		1 064,250	0,000		
3 870	0	3 870	387	0	4 257	4 257	0	0		1 064,250	0,000		
4 454 840	1 034 840	3 420 000	342 000	0	3 782 000	3 782 000	0	0		940 500,000	0,000		
110 045	0	110 045	11 004	5	121 049	121 049	0	0		30 282,250	0,000		
40 195	0	40 195	4 019	5	44 214	44 214	0	0		11 053,500	0,000		
4 720	0	4 720	472	0	5 192	5 192	0	0		1 298,000	0,000		
4 720	0	4 720	472	0	5 192	5 192	0	0		1 298,000	0,000		
159 830	0	159 680	15 067	10	175 647	175 647	0	0		43 911,750	0,000		
0	-3 090 320	3 000 320	295 232	48 000	3 295 552	0	0	3 295 552	Total	0,000	823 888,000		
10 000 000	0	10 000 000	895 198	48 920	10 995 198	6 891 408	1 008 240	3 295 552	Capital réservé	1 872 851,500	1 074 945,000		

