

## **LES RESOLUTIONS ADOPTEES (Assemblée Générale Ordinaire du Lundi 02 Juin 2008)**

### **PREMIERE RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration sur l'activité de la société et des commissaires aux comptes, approuve les états financiers et les comptes arrêtés au 31 Décembre 2007.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

### **DEUXIEME 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.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

### **TROISIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration sur l'activité du Groupe ARTES et des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés, approuve les états financiers consolidés arrêtés au 31 Décembre 2007.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

### **QUATRIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation des bénéfices de l'exercice 2007 telle que proposée par le conseil d'administration comme suit :

- Bénéfice net de l'exercice 2007	= 35.687.448 DT.
- Réserves légales	= 1.784.373 DT
- Résultats reportés	= 0 DT.
	-----
- Bénéfice distribuable	= 33.903.075 DT.
- Dividendes 0,800 DT par action soit	= 20.400.000 DT.
	-----
- Le solde à affecter aux résultats reportés	= 13.503.075 DT.

L'assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende de **0,800 DT** par action, soit un montant total de 20.400.000 DT et fixe la date de distribution des dividendes à partir du **16 Juin 2008**.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

---

#### **CINQUIEME RESOLUTION :**

L'assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes à la société « AMC ERNST AND YOUNG » pour une période de trois ans soit pour les exercices 2008, 2009 et 2010.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

#### **SIXIEME RESOLUTION :**

L'assemblée Générale Ordinaire délivre aux membres du Conseil d'administration décharge et quitus entier et sans réserves de leur gestion relative à l'exercice 2007.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

#### **SEPTIEME RESOLUTION :**

L'assemblée Générale Ordinaire, approuve la fixation des jetons de présence aux administrateurs à raison de 500 DT net par an et par administrateur.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

#### **HUITIEME RESOLUTION :**

L'assemblée Générale Ordinaire accepte la démission des deux administrateurs :

- SOCIETE AFRIVISION.
- SOCIETE CODEV.

L'assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux deux Administrateurs.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.

#### **NEUVIEME RESOLUTION :**

L'assemblée Générale Ordinaire approuve la nomination de trois nouveaux administrateurs, soit :

- GULF CAPITAL INTERNATIONAL HOLDING représentée par Monsieur ABED AL ZEERA.
- GAPCORP FNI- FZLLC représentée par M. NASSER WATAR.
- Monsieur MOHAMED RIAHI.

Les nouveaux administrateurs sont nommés pour un mandat de 3 ans soit pour les exercices 2008, 2009 et 2010. Les mandats respectifs des trois nouveaux administrateurs viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2010.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

---

#### **DIXIEME RESOLUTION :**

Le conseil d'administration informe l'assemblée générale qu'une opération de franchissement de seuil de 5 % à la hausse a été déclarée le 21 Avril 2008 à la bourse des valeurs mobilières de Tunis par ABU DHABI FUND FOR DEVELOPMENT.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

#### **ONZIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès verbal des délibérations de la présente Assemblée, pour effectuer toutes les formalités de dépôt et remplir les formalités de publication légale.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

### **LES RESOLUTIONS ADOPTEES (Assemblée Générale Extraordinaire du Lundi 02 Juin 2008)**

#### **PREMIERE RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire approuve la mise en conformité des statuts de la société ARTES avec les nouvelles dispositions du Code des Sociétés Commerciales.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

#### **DEUXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès verbal des délibérations de la présente Assemblée, pour effectuer toutes les formalités de dépôt et remplir les formalités de publication légale.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

---

# ARTES SA

## BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	Solde au	
		31 décembre 2007	31 décembre 2006
<b>Actifs</b>			
<hr/>			
<b>Actifs non courants</b>			
<hr/>			
<b>Actif immobilisé</b>			
Immobilisations incorporelles		1 319 124	1 317 024
Amortissement des immobilisations incorporelles		(534 029)	(465 793)
		<b>785 096</b>	<b>851 231</b>
Immobilisations corporelles		8 947 232	12 971 953
Amortissements des immobilisations corporelles		(4 701 759)	(4 477 069)
		<b>4 245 473</b>	<b>8 494 884</b>
Immobilisations financières		675 191	25 316 371
Provision pour dépréciation		(2 521)	(3 605)
		<b>672 670</b>	<b>25 312 766</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>5 703 238</b>	<b>34 658 881</b>
<hr/>			
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>5 703 238</b>	<b>34 658 881</b>
<hr/>			
<b>Actifs courants</b>			
<hr/>			
Stocks		7 662 389	11 720 078
Provisions sur stocks		-	-
		<b>7 662 389</b>	<b>11 720 078</b>
Clients et comptes rattachés		8 367 895	6 917 585
Provisions sur comptes clients		(793 520)	(793 520)
		<b>7 574 375</b>	<b>6 124 065</b>
Autres actifs courants		649 269	1 192 264
Placements et autres actifs financiers		80 599 404	56 650 389
Liquidités et équivalents de liquidités		4 197 061	3 149 601
<hr/>			
<b>Total des actifs courants</b>		<b>100 682 497</b>	<b>78 836 399</b>
<hr/>			
<b>Total des actifs</b>		<b>106 385 735</b>	<b>113 495 280</b>
<hr/>			

# ARTES SA

## BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	31 décembre 2007	Solde au 31 décembre 2006
<b>Capitaux propres et passifs</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		25 500 000	500 000
Réserves		2 409 441	25 625 067
Résultats reportés		13 503 075	
<b>Total des capitaux propres après affectation de résultat l'exercice</b>		<b>41 412 516</b>	<b>26 125 067</b>
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>		<b>41 412 516</b>	<b>26 125 067</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts		40 000	40 000
Provisions pour risques et charges		450 000	450 000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>490 000</b>	<b>490 000</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		43 084 036	45 844 924
Autres passifs courants		21 399 183	41 035 288
<b>Total des passifs courants</b>		<b>64 483 219</b>	<b>86 880 213</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>64 973 219</b>	<b>87 370 213</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>106 385 735</b>	<b>113 495 280</b>

## Etat d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat 2007

	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvest. exonéré	Réserves spéciales de réev.	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2006</b>	<b>500 000</b>	<b>50 000</b>	<b>25 162 886</b>	<b>59 594</b>	<b>24 942 163</b>	<b>15 410 424</b>	<b>66 125 068</b>
<b>Affectation du résultat 2006</b>							
<b>Affectation du résultat 2006 (PV AGO du 17 octobre 2007)</b>							
- Autres réserves			5 000 000			-5 000 000	0
- Résultats reportés					10 410 424	-10 410 424	0
- Dividendes			-4 647 413		-35 352 587		-40 000 000
<b>Augmentation du capital (PV AGE du 19 octobre 2007)</b>							
-Réserves spéciales pour réinvestissement exonéré	25 000 000		-25 000 000				0
<b>Résultat de l'exercice 2007</b>						<b>35 687 448</b>	<b>35 687 448</b>
<b>Capitaux propres avant affectation 31/12/2007</b>	<b>25 500 000</b>	<b>50 000</b>	<b>515 473</b>	<b>59 594</b>	<b>0</b>	<b>35 687 448</b>	<b>61 812 516</b>
<b>Affectation du résultat 2007 (PV AGO du 02 juin 2008)</b>							
- Réserves légales		1 784 373				- 1 784 373	
- Résultats reportés					13 503 075	- 13 503 075	
-Dividendes						- 20 400 000	- 20 400 000
<b>Capitaux propres après affectation au 31/12/2007</b>	<b>25 500 000</b>	<b>1 834 373</b>	<b>515 474</b>	<b>59 594</b>	<b>13 503 075</b>		<b>41 412 516</b>