

**RESOLUTIONS**

**(AGO DU 15/05/2015)**

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances « CO.M.A.R », réunie le vendredi 15 Mai 2015 à 17 heures 30 minutes au siège de la société, Avenue Habib Bourguiba, Immeuble COMAR, 1001 Tunis, et après lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société et du rapport général des co-commissaires aux comptes pour l'exercice 2014, approuve les états financiers arrêtés au 31/12/2014, tels qu'ils lui ont été présentés et donne quitus aux administrateurs pour leur gestion dudit exercice.

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

**DEUXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes relatif aux conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales approuve les dites conventions et approuve les éléments de rémunération des dirigeants tels que figurant dans ledit rapport.

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

**TROISIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission en date du 18/12/2014 de Monsieur Elyes JOUINI de son poste d'administrateur.

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

**QUATRIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire constate l'arrivée à échéance des mandats d'administrateurs de Messieurs Rachid BEN YEDDER et Béchir BEN YEDDER lors de la présente assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer, en qualité d'administrateurs pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017

- Monsieur Rachid BEN YEDDER
- Monsieur Nabil BEN YEDDER
- Monsieur Hakim BEN HAMOUDA

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

	<b>Administrateur</b>	<b>Echéance du mandat, qui prendra fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de :</b>
-	Monsieur Ahmed ABDELKEFI	2015
-	Monsieur Louis DEROYE	2015
-	La SICOF	2015
-	La société AXA	2015
-	Monsieur Hakim BEN YEDDER	2016
-	Monsieur Rachid BEN JEMIA	2016
-	Monsieur Karim BEN YEDDER	2016
-	Monsieur Bernard MARSEILLE	2016
-	la Société Parcs d'Engins Industriels et Agricoles « PARENIN »	2016
-	Monsieur Rachid BEN YEDDER	2017

-	Monsieur Nabil BEN YEDDER	2017
-	Monsieur Hakim BEN HAMOUDA	2017

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

**CINQUIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du rapport présenté en application des dispositions des articles 192 et 209 du Code des Sociétés Commerciales et concernant les fonctions de direction occupées par les administrateurs dans d'autres sociétés.

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

**SIXIEME RESOLUTION :**

Constatant l'arrivée à échéance du mandat de la société « Les commissaires aux comptes associés MTBF SARL », commissaire aux comptes lors de la présente assemblée, l'assemblée générale ordinaire décide de nommer la société « Les commissaires aux comptes associés MTBF SARL » représenté par Monsieur Ahmed BELAIFA en qualité de commissaire aux comptes, pour une durée de trois ans, expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017.

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

**SEPTIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du bénéfice de l'exercice, s'élevant à **19 849 678,842 dinars**, telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration comme suit :

<b>Résultat Net</b>	<b>19 849 678,842</b>
Réserve Spéciale d'investissement	-3 707 005,000
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>16 142 673,842</b>
<b>Réserve pour toutes éventualités</b>	<b>16 142 673,842</b>

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant des dividendes à distribuer aux actionnaires à 10 000 000 DT par prélèvement sur les réserves pour toutes éventualités provenant des résultats des exercices antérieurs à 2014 et faisant partie des fonds propres distribuables en franchise de retenue à la source, par conséquent le nouveau solde des réserves pour toutes éventualités antérieurs à 2014 se présente comme suit :

- <b>Réserve pour toutes éventualités au 31/12/2013</b>	<b>52 266 965,414</b>
- Dividendes	- 10 000 000,000
- <b>Solde</b>	<b>42 266 965,414</b>

Et fixe la date de mise en paiement des dividendes au 22/05/2015.

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

**HUITIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence pour l'exercice 2015 à **140 000,000** dinars bruts.

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

**NEUVIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération du comité permanent d'audit pour l'exercice 2015 à **30 000,000** dinars bruts.

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

**DIXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

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

## ACTIF DU BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

A C T I F	Exercice 2 0 1 4			Exercice 2 0 1 3
	Montant Brut	Amort & Prov	Montant Net	Montant Net
<b>AC1 Actifs incorporels</b>				
AC11 Investissements de recherche et développement	1 790 197,320		1 790 197,320	748 684,180
AC12 Concessions, Brevets, licences, Marques	6 632 274,601	4 961 476,656	1 670 797,945	3 118 149,007
AC13 Fonds commercial	15 000,000		15 000,000	15 000,000
	<b>8 437 471,921</b>	<b>4 961 476,656</b>	<b>3 475 995,265</b>	<b>3 881 833,187</b>
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>				
AC21 Installations techniques et machines	13 527 631,975	11 423 942,442	2 103 689,533	2 223 973,443
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	846 298,081	779 106,913	67 191,168	71 362,447
	<b>14 373 930,056</b>	<b>12 203 049,355</b>	<b>2 170 880,701</b>	<b>2 295 335,890</b>
<b>AC3 Placements</b>				
AC31 Terrains et constructions	<b>47 477 582,866</b>	<b>11 160 676,892</b>	<b>36 316 905,974</b>	<b>34 641 096,475</b>
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	14 005 218,497	5 978 204,944	8 027 013,553	8 537 891,427
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	33 472 364,369	5 182 471,948	28 289 892,421	26 103 205,048
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations	<b>208 840 984,728</b>	<b>8 639 295,868</b>	<b>200 201 688,860</b>	<b>183 465 578,223</b>
AC321 Parts dans les entreprises liées	55 556 513,732	545 002,471	55 011 511,261	44 248 034,790
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation	144 034 775,996	8 094 293,397	135 940 482,599	128 894 448,433
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises	9 249 695,000		9 249 695,000	10 323 095,000
AC33 Autres placements financiers	<b>199 040 780,613</b>	<b>2 562 949,769</b>	<b>196 477 830,844</b>	<b>190 671 077,039</b>
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	46 614 166,230	2 450 899,769	44 163 266,461	51 778 200,949
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	148 435 406,600		148 435 406,600	136 038 296,600
AC334 Autres prêts	3 988 055,956	112 050,000	3 876 005,956	2 851 427,663
AC336 Autres	3 151,827		3 151,827	3 151,827
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	3 661 019,888		<b>3 661 019,888</b>	<b>3 817 243,496</b>
	<b>459 020 368,095</b>	<b>22 362 922,529</b>	<b>436 657 445,566</b>	<b>412 594 995,233</b>
<b>AC5 Parts des réassureurs dans les provisions techniques</b>				
AC510 Provisions pour primes non acquises	7 943 321,529		7 943 321,529	6 231 063,792
AC530 Provisions pour sinistres ( vie)	567 470,753		567 470,753	192 129,000
AC531 Provisions pour sinistres (non vie)	32 844 794,163		32 844 794,163	32 273 838,923
AC540 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes ( vie)				
AC541 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (non vie)				
AC560 Autres provisions techniques (vie)				
AC561 Autres provisions techniques (non vie)				
	<b>41 355 586,445</b>		<b>41 355 586,445</b>	<b>38 697 031,715</b>
<b>AC6 Créances</b>				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises et primes à annuler	822 396,606		822 396,606	1 553 914,918
AC612 Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	60 674 822,043	26 991 025,119	33 683 796,924	32 744 785,172
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	16 022 140,659		16 022 140,659	13 480 557,540
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	1 267 849,121	563 750,192	704 098,929	1 858 948,800
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	312 982,303		312 982,303	248 978,801
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	5 734 664,092		5 734 664,092	5 450 904,588
AC633 Débiteurs divers	5 910 530,577		5 910 530,577	3 085 604,148
AC64 Créances sur ressources spéciales				
	<b>90 745 385,401</b>	<b>27 554 775,311</b>	<b>63 190 610,090</b>	<b>58 423 693,967</b>
<b>AC7 Autres éléments d'actifs</b>				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	15 434 592,983		15 434 592,983	15 443 703,198
AC72 Charges reportées				
AC721 Frais d'acquisitions reportés	8 396 291,994		8 396 291,994	7 559 473,901
AC722 Autres charges à répartir	30 930,020		30 930,020	100 247,200
AC73 Comptes de régularisation Actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	7 085 370,898		7 085 370,898	6 833 333,501
AC732 Estimations de réassurance-acceptation				
AC733 Autres comptes de régularisation	3 357 845,102		3 357 845,102	2 824 335,239
AC74 Ecart de conversion				
AC75 Autres	3 669,323		3 669,323	-6 627,713
	<b>34 308 700,320</b>		<b>34 308 700,320</b>	<b>32 754 465,326</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>648 241 442,238</b>	<b>67 082 223,851</b>	<b>581 159 218,387</b>	<b>548 647 355,318</b>

## CAPITAUX PROPRES ET PASSIF DU BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		Exercice 2 0 1 4	Exercice 2 0 1 3
		Montant Net	Montant Net
<b>Capitaux propres</b>			
CP1 Capital social ou fonds équivalent	CP1	50 000 000,000	50 000 000,000
CP2 Réserves et primes liées au capital	CP2	66 960 660,954	60 817 987,117
CP4 Autres capitaux propres	CP4	35 471 780,647	31 764 775,647
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>152 432 441,601</b>	<b>142 582 762,764</b>
CP6 Résultat de l'exercice	CP6		
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>		<b>152 432 441,601</b>	<b>142 582 762,764</b>
<b>Passifs</b>			
<b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>			
PA23 Autres provisions		2 260 535,022	2 768 722,704
	PA2	<b>2 260 535,022</b>	<b>2 768 722,704</b>
<b>PA3 Provisions techniques brutes</b>			
PA310 Provisions pour primes non acquises		46 967 758,883	43 982 762,639
PA320 Provisions d'assurance vie		8 609 279,803	9 396 910,779
PA330 Provision pour sinistres (vie)		2 586 927,287	2 208 148,160
PA331 Provision pour sinistres (non vie)		267 733 833,867	252 315 354,629
PA340 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)		20 342,884	133 562,655
PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)		4 746 802,367	2 762 880,784
PA350 Provisions pour égalisation et équilibrage		13 187 961,282	16 400 684,656
PA360 Autres provisions techniques (vie)			
PA361 Autres provisions techniques (non vie)		13 255 710,815	10 456 996,309
	PA3	<b>357 108 617,188</b>	<b>337 657 300,611</b>
<b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>			
		32 155 432,553	28 884 852,308
	PA5	<b>32 155 432,553</b>	<b>28 884 852,308</b>
<b>PA6 Autres dettes</b>			
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		6 323 674,150	3 072 212,065
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance		5 423 756,439	7 423 544,273
PA621 Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 Autres			
PA63 Autres dettes			
PA631 Dépôts et cautionnements reçus		2 724 505,591	2 789 910,177
PA632 Personnel		3 896,060	15 048,847
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		3 143 273,649	2 962 017,829
PA634 Crédoeurs divers		1 395 258,406	3 284 248,160
	PA6	<b>19 014 364,295</b>	<b>19 546 981,351</b>
<b>PA7 Autres passifs</b>			
PA71 Compte de régularisation Passif			
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		8 187 827,724	7 206 735,580
	PA7	<b>8 187 827,724</b>	<b>7 206 735,580</b>
<b>Total du passif</b>		<b>418 726 776,782</b>	<b>396 064 592,554</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF</b>		<b>571 159 218,383</b>	<b>538 647 355,318</b>

10 000 000,004

**EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES 2014/2013**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
CAPITAL SOCIAL	50 000 000,000	50 000 000,000
RESERVE LEGALE	5 000 000,000	5 000 000,000
PRIMES D'EMISSION	250 000,000	250 000,000
RESERVES POUR FONDS SOCIAL	3 301 021,701	3 301 021,701
RESERVE POUR TOUTE EVENTUALITE	42 266 965,414	52 266 965,414
AUTRES RESERVE POUR TOUTES EVENTUALITES	16 142 673,842	
RESERVES INDISPONIBLES P/REINVESTISSEMENT	34 802 919,000	31 095 914,000
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	668 861,647	668 861,647
	<b>152 432 441,604</b>	<b>142 582 762,762</b>