

RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 17 JUIN 2016

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux du Commissaire aux comptes, approuve le rapport d'activité dans toutes ses parties ainsi que les états financiers individuels de la société TELNET HOLDING S.A de l'exercice clos au 31 décembre 2015 accusant un déficit net de **8 447 439,421** Dinars ayant pris en considération les réserves relevées par le Commissaire aux comptes dans ses rapports antérieurs se rapportant, principalement, à la participation et aux créances devenues douteuses sur la société SYPHAX AIRLINES S.A.

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

DEUXIEME RESOLUTION

Après lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les opérations et conventions signalées dans ledit rapport conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe TELNET HOLDING et celui du Commissaire aux comptes, approuve le rapport d'activité dans toutes ses parties ainsi que les états financiers consolidés du groupe au titre de l'exercice 2015 accusant un résultat net déficitaire part du groupe de **18 527 273,644** Dinars et un résultat net déficitaire de l'ensemble consolidé de **18 487 295,774** Dinars ayant pris en considération les réserves relevées par le Commissaire aux comptes dans ses rapports antérieurs se rapportant, principalement, à la participation et aux créances devenues douteuses sur la société SYPHAX AIRLINES S.A.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2015.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve purement et simplement la proposition du Conseil d'Administration concernant l'affectation du déficit net de l'exercice 2015 s'élevant à **8 447 439,421** Dinars, comme suit :

| | |
|---|-----------------|
| Résultat déficitaire 2015..... | <8 447 439,421> |
| Reprise des résultats reportés antérieurs à 2014..... | 752 891,901 |
| Reprise des résultats reportés (2014)..... | 4 213 451,824 |
| Actualisation de la valeur des actions rachetées par la société pour elle-même..... | < 68 940,540 > |
| Base de la réserve légale..... | <3 550 036,236> |
| Réserve légale 5% (reliquat)..... | 0,000 |
| Sommes distribuables | <3 550 036,236> |
| Dotations pour le fonds social 2016..... | 0,000 |
| Dividendes..... | 0,000 |
| Résultats reportés à nouveau | <3 550 036,236> |

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer aux Présidents du Conseil d'Administration des indemnités au titre de jetons de présence pour la somme nette de trente mille (30.000) Dinars au titre de l'exercice 2015 soit un montant brut de trente-sept mille cinq cents (37.500) Dinars.

L'Assemblée Générale décide d'allouer aux Administrateurs des jetons de présence pour la somme nette de vingt-quatre mille (24.000) Dinars au titre de l'exercice 2015 soit un montant brut de trente mille (30.000) Dinars.

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ratifier la nomination de monsieur Jean-Jacques VAN DER SLIKKE en qualité de nouvel administrateur coopté par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 09 novembre 2015.

Le mandat d'Administrateur de monsieur Jean-Jacques VAN DER SLIKKE expirera à l'issue l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Monsieur Jean-Jacques VAN DER SLIKKE déclare, par écrit, ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité, d'interdiction ou de déchéance et déclare accepter son mandat d'Administrateur.

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

HUITIEME RESOLUTION

Après avoir constaté l'arrivée du terme du mandat des membres du Conseil d'Administration après la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les états financiers de l'exercice 2015, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des administrateurs ci-après pour une durée de trois exercices soit 2016, 2017 et 2018 :

1. Monsieur Sami KHOUAJA ;
2. Monsieur Mohamed FRIKHA ;
3. Le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « C.T.K.D » ; et
4. Monsieur Jean-Jacques VAN DER SLIKKE.

Le mandat des Administrateurs qui viennent d'être nommés expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2018.

Les Administrateurs ainsi nommés déclarent accepter leur mandat et qu'ils ne sont pas frappés d'aucune incompatibilité l'interdisant l'exercice de leur mandat.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris acte des résultats du vote par la commission de dépouillement, nomme monsieur Mohamed Adel GRAR en tant que administrateur, représentant les petits porteurs, pour la durée de trois ans expirant à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'approbation des états financiers de l'exercice 2018.

Monsieur Mohamed Adel GRAR ainsi nommé déclare accepter son mandat et qu'il n'est pas frappé d'aucune incompatibilité l'interdisant l'exercice de son mandat.

En cas d'empêchement pour l'exercice du mandat du membre désigné, l'Assemblée délègue tout pouvoir au Conseil d'Administration pour procéder à la régularisation de cette situation conformément à la réglementation en vigueur.

Désormais, le Conseil d'Administration est composé des membres suivants :

1. Monsieur Sami KHOUAJA ;
2. Monsieur Mohamed FRIKHA ;
3. Le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « C.T.K.D » ;
4. Monsieur Jean-Jacques VAN DER SLIKKE ; et
5. Monsieur Mohamed Adel GRAR.

Les actionnaires qui ne représentent pas les petits porteurs n'ont pas pris part au vote conformément à l'avis de candidature.

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

DIXIEME RESOLUTION

Après avoir constaté l'expiration du mandat du Commissaire aux comptes de la société, monsieur Saleheddine ZAHAF, l'Assemblée Générale Ordinaire lui renouvelle son mandat pour 3 ans portant sur les exercices 2016 ; 2017 et 2018. Son mandat expirera à nouveau à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2018.

Monsieur Saleheddine ZAHAF, présent à l'Assemblée, remercie l'Assemblée pour la reconduction de son mandat et déclare ne pas se trouver dans un cas d'incompatibilité, d'interdiction ou de déchéance et déclare accepter ses fonctions de commissaire aux comptes.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme la société FMBZ KPMG Tunisie, société d'expertise comptable, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, en tant que Co-commissaire aux comptes pour les exercices 2016 ; 2017 et 2018. Son mandat expirera à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2018.

Monsieur Hassen BOUAITA, représentant de la société FMBZ KPMG Tunisie, présent à l'Assemblée, déclare que la société FMBZ KPMG Tunisie ne se trouve pas dans un cas d'incompatibilité, d'interdiction ou de déchéance et déclare accepter les fonctions de Co-commissaire aux comptes.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ses délibérations, pour toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TELNET HOLDING
IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN
(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | |
| Actifs immobilisés | | |
| Immobilisations incorporelles | 28 872,800 | 28 872,800 |
| Moins : amortissement | <u>-28 872,800</u> | <u>-28 872,800</u> |
| <i>S/Total</i> | 0,000 | 0,000 |
| Immobilisations corporelles | 1 153 638,454 | 1 216 533,127 |
| Moins : amortissement | <u>-504 323,059</u> | <u>-556 774,501</u> |
| <i>S/Total</i> | 649 315,395 | 659 758,626 |
| Immobilisations financières | 13 338 211,820 | 13 219 661,820 |
| Moins : Provisions | <u>-2 802 779,000</u> | <u>-550 000,000</u> |
| <i>S/Total</i> | 10 535 432,820 | 12 669 661,820 |
| Total des actifs immobilisés | 11 184 748,215 | 13 329 420,446 |
| Autres actifs non courants | 0,000 | 0,000 |
| Total des actifs non courants | 11 184 748,215 | 13 329 420,446 |
| ACTIFS COURANTS | | |
| Stocks | 0,000 | 0,000 |
| Moins : Provisions | <u>0,000</u> | <u>0,000</u> |
| <i>S/Total</i> | 0,000 | 0,000 |
| Clients et comptes rattachés | 1 076 664,206 | 705 036,845 |
| Moins : Provisions | <u>-1 375,600</u> | <u>-1 375,600</u> |
| <i>S/Total</i> | 1 075 288,606 | 703 661,245 |
| Autres actifs courants | 8 051 115,096 | 5 235 819,642 |
| Moins : Provisions | <u>-4 575 681,773</u> | <u>0,000</u> |
| <i>S/Total</i> | 3 475 433,323 | 5 235 819,642 |
| Placements et autres actifs financiers | 6 046 594,990 | 12 076 087,645 |
| Moins : Provisions | <u>-5 800 000,000</u> | <u>0,000</u> |
| <i>S/Total</i> | 246 594,990 | 12 076 087,645 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 22 532,734 | 40 645,708 |
| Total des actifs courants | 4 819 849,653 | 18 056 214,240 |
| Total des actifs | 16 004 597,868 | 31 385 634,686 |

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR

CENTRE URBAIN NORD

1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social | 11 028 000,000 | 11 028 000,000 |
| Actions propres | -147 341,280 | -209 222,720 |
| Réserve légale | 1 016 875,667 | 1 016 875,667 |
| Prime d'émission | 4 607 450,000 | 4 607 450,000 |
| Résultats reportés | -3 550 036,236 | 4 966 343,725 |
| Réserves pour fonds social | 56 026,806 | 150 000,000 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | 70 000,000 | 70 000,000 |
| Total des capitaux propres après affectation du résultat | 13 080 974,957 | 21 629 446,672 |
| PASSIFS | | |
| Passifs non courants | | |
| Emprunts | 53 689,767 | 252 825,061 |
| Autres passifs financiers | 0,000 | 0,000 |
| Provisions | 120 000,000 | 50 000,000 |
| Total des passifs non courants | 173 689,767 | 302 825,061 |
| Passifs courants | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 310 163,274 | 122 457,004 |
| Autres passifs courants | 1 529 188,832 | 1 616 866,434 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 910 581,038 | 7 714 039,515 |
| Total des passifs courants | 2 749 933,144 | 9 453 362,953 |
| Total des passifs | 2 923 622,911 | 9 756 188,014 |
| Total capitaux propres et passifs | 16 004 597,868 | 31 385 634,686 |

Tableau de variation des capitaux propres

| | Capital | Actions propres | Prime d'émission | Réserve Légale | Résultats Reportés | Réserves pour réinvestissement | Réserves pour fonds social | Résultat de l'exercice | Total |
|--|----------------|-----------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Résultat de l'exercice 2013 | | | | | | | | 3 547 921,211 | 3 547 921,211 |
| Soldes au 31/12/13 avant affectation | 11 028 000,000 | <217 245,880> | 4 607 450,000 | 533 786,336 | 761 736,075 | 70 000,000 | | 3 547 921,211 | 20 331 647,742 |
| Actualisation de la valeur des actions rachetées | | | | | <33 495,643> | | | | <33 495,643> |
| Affectation de résultat 2013 (AGO DU 27/06/2014) | 0,000 | | 0,000 | 213 808,082 | 25 713,129 | 0,000 | | <239 521,211> | 0,000 |
| Dividendes distribués | | | | | | | | <3 308 400,000> | <3 308 400,000> |
| Soldes au 31/12/13 après affectation | 11 028 000,000 | <217 245,880> | 4 607 450,000 | 747 594,418 | 753 953,561 | 70 000,000 | | 0,000 | 16 989 752,099 |
| Résultat de l'exercice 2014 | | | | | | | | 4 632 733,073 | 4 632 733,073 |
| Soldes au 31/12/14 avant affectation | 11 028 000,000 | <209 222,720> | 4 607 450,000 | 747 594,418 | 753 953,561 | 70 000,000 | | | 16 997 775,259 |
| Actualisation de la valeur des actions rachetées | | | | | <1 061,660> | | | | <1 061,660> |
| Affectation de résultat 2014 (AGO DU 30/06/2015) | | | | 269 281,249 | 4 213 451,824 | | | <4 482 733,073> | 0,000 |
| Dotation fonds social | | | | | | | 150 000,000 | <150 000,000> | 0,000 |
| Dividendes distribués | | | | | | | | | 0,000 |
| Soldes au 31/12/14 après affectation | 11 028 000,000 | <209 222,720> | 4 607 450,000 | 1 016 875,667 | 4 966 343,725 | 70 000,000 | 150 000,000 | 0,000 | 21 629 446,672 |
| Résultat de l'exercice 2015 | | | | | | | | <8 447 439,421> | <8 447 439,421> |
| Soldes au 31/12/15 avant affectation | 11 028 000,000 | <147 341,280> | 4 607 450,000 | 1 016 875,667 | 4 966 343,725 | 70 000,000 | 56 026,806 | 0,000 | 21 597 354,918 |
| Actualisation de la valeur des actions rachetées | | | | | <68 940,540> | | | | <68 940,540> |
| Affectation de résultat 2015 (AGO DU 17/06/2016) | | | | | <8 447 439,421> | | | 8 447 439,421 | 0,000 |
| Dotation fonds social | | | | | | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Dividendes distribués | | | | | | | | 0,000 | 0,000 |
| Soldes au 31/12/15 après affectation | 11 028 000,000 | <147 341,280> | 4 607 450,000 | 1 016 875,667 | <3 550 036,236> | 70 000,000 | 56 026,806 | 0,000 | 13 080 974,957 |