

# TELNET HOLDING S.A

Société Anonyme

CAPITAL SOCIAL : 11.028.000 DINARS TUNISIENS

SIEGE SOCIAL : IMMEUBLE ENNOUR CENTRE URBAIN NORD

1082 - TUNIS MAHRAJENE

RC : B112711998

MF : 0496236W

## 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 de l'exercice clos au 31 décembre 2010 dégageant un bénéfice net de **268 618,968** Dinars.

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

## DEUXIEME RESOLUTION

Après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les contrats d'avance en compte courant conclus entre la société TELNET HOLDING (anciennement TELECOM NETWORKS ENGINEERING « TELNET ») et ses filiales TELNET INCORPORATED, DATA BOX, TELNET TECHNOLOGIES et PLM SYSTEMES, ainsi que les opérations signalées dans le dit 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 2010 dégageant un bénéfice net de **3.258.347,003** Dinars.

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

## QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2010.

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

## CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve purement et simplement la proposition du Conseil d'Administration concernant l'affectation du bénéfice de l'exercice 2010 s'élevant à **268.618,968** dinars comme suit :

|  |              |
|--|--------------|
| - Résultat bénéficiaire 2010.....            | 268.618,968  |
| - Reprise résultats reportés antérieurs..... | 118.024,275  |
| - Réserves légales 5% .....                  | <19.332,162> |

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| - Sommes distribuables .....         | 367.311,081 |
| - Dividendes à distribuer.....       | 0,000       |
| - Résultats reportés à nouveau ..... | 367.311,081 |

Il y a lieu de noter qu'au titre de l'exercice 2010, la société TELNET HOLDING ne distribue pas de dividendes conformément à la recommandation du Conseil d'Administration tenue le 12 mars 2011 et approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le même jour portant sur la renonciation des actionnaires à leurs dividendes au titre dudit exercice.

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

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'allouer au Conseil d'Administration des jetons de présence pour la somme nette de quarante quatre mille (44.000) dinars au titre de l'exercice 2010.

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

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide de procéder à l'achat et à la revente des actions émises par la société TELNET HOLDING afin de réguler leurs cours sur le marché financier conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

A cet effet, l'Assemblée Générale autorise expressément le Conseil d'Administration de la société TELNET HOLDING à acheter et à revendre ses propres actions en bourse, et de fixer les conditions et les modalités d'achat et de revente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée, et ce conformément à la réglementation en vigueur.

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

#### **HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale nomme Madame Nejla MOALLA HARROUCHE en tant que nouvel administrateur pour la durée restante du mandat du Conseil d'Administration (expirant à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'approbation des états financiers de l'exercice 2012) représentant les nouveaux actionnaires et ce suite à l'opération de l'introduction des titres de la société TELNET HOLDING à la cote du marché principal de la bourse des valeurs mobilières de Tunis.

Madame Nejla MOALLA HARROUCHE ainsi nommée déclare accepter son mandat et qu'elle n'est pas frappée d'aucune incompatibilité l'interdisant l'exercice de son mandat.

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

#### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée confère tous pouvoirs au Directeur Général ou à toute personne qu'il désignera pour effectuer toutes régularisations.

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

# TELNET HOLDING

Centre Urbain Nord  
1080 – Tunis Mahrajène

## BILAN

(Exprimé en dinars )

| <b>ACTIFS</b>                           | <b>2010</b>           | <b>2009</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              | <b>Au 31/12/2010</b>  | <b>Au 31/12/2009</b>  |
| <b>Actifs immobilisés</b>               |                       |                       |
| Immobilisations incorporelles           | 28 872,800            | 28 872,800            |
| Moins : amortissement                   | -28 872,800           | -28 872,800           |
| <i>S/Total</i>                          | <u>0,000</u>          | <u>0,000</u>          |
| Immobilisations corporelles             | 992 476,277           | 991 975,759           |
| Moins : amortissements                  | -366 443,422          | -326 358,252          |
| <i>S/Total</i>                          | <u>626 032,855</u>    | <u>665 617,507</u>    |
| Immobilisations financières             | 10 627 861,820        | 879 700,000           |
| Moins : Provisions                      |                       | 0,000                 |
| <i>S/Total</i>                          | <u>10 627 861,820</u> | <u>879 700,000</u>    |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     | <b>11 253 894,675</b> | <b>1 545 317,507</b>  |
| Autres actifs non courants              | 54 193,200            | 0,000                 |
| <b>Total des actifs non courants</b>    | <b>11 308 087,875</b> | <b>1 545 317,507</b>  |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |                       |                       |
| Stocks                                  | 0,000                 | 0,000                 |
| Moins : Provisions                      | 0,000                 | 0,000                 |
| <i>S/Total</i>                          | <u>0,000</u>          | <u>0,000</u>          |
| Clients et comptes rattachés            | 1 319 111,103         | 256 368,405           |
| Moins : Provisions                      | -1 375,600            | -1 375,600            |
| <i>S/Total</i>                          | <u>1 317 735,503</u>  | <u>254 992,805</u>    |
| Autres actifs courants                  | 1 423 671,502         | 8 626 039,102         |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 21 028,085            | 39 525,568            |
| <b>Total des actifs courants</b>        | <b>2 762 435,090</b>  | <b>8 920 557,475</b>  |
| <b>Total des actifs</b>                 | <b>14 070 522,965</b> | <b>10 465 874,982</b> |

# TELNET HOLDING

Centre Urbain Nord  
1080 – Tunis Mahrajène

## BILAN

(Exprimé en dinars )

| <b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>   | <b>2010</b>           | <b>2009</b>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>Au 31/12/2010</b>  | <b>Au 31/12/2009</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                       |                       |
| Capital social   | 10 200 000,000        | 1 000 000,000         |
| Réserves   | 752 382,162           | 100 000,000           |
| Résultats reportés   | 367 311,081           | 7 118 024,275         |
| <b>Total des capitaux propres après affectation resultat de l'exercice</b> | <b>11 319 693,243</b> | <b>8 218 024,275</b>  |
| <b>PASSIFS</b>   |                       |                       |
| <b>Passifs non courants</b>  |                       |                       |
| Emprunts   | 44 850,381            | 231 733,244           |
| Autres passifs financiers  | 0,000                 | 0,000                 |
| Provision pour risques et charges  | 50 000,000            | 50 000,000            |
| <b>Total des passifs non courants</b>                                      | <b>94 850,381</b>     | <b>281 733,244</b>    |
| <b>Passifs courants</b>  |                       |                       |
| Fournisseurs et comptes rattachés  | 163 206,273           | 689,200               |
| Autres passifs courants  | 664 743,746           | 1 810 187,233         |
| Concours bancaires et autres passifs financiers                            | 1 828 029,322         | 155 241,030           |
| <b>Total des passifs courants</b>  | <b>2 655 979,341</b>  | <b>1 966 117,463</b>  |
| <b>Total des passifs</b>   | <b>2 750 829,722</b>  | <b>2 247 850,707</b>  |
| <b>Total capitaux propres et passifs</b>                                   | <b>14 070 522,965</b> | <b>10 465 874,982</b> |

**TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES**

|   | Capital        | Prime D'émission | Réserve légale | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total                |
|---|----------------|------------------|----------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| Soldes au 31/12/08<br>Avant affectation                                 | 1 000 000,000  | -                | 100 000,000    | 431 433,521        | 1 167 813,586          | 2 699 247,107        |
| Affectation des résultats<br>suivant décision de l'AGO<br>du 14/07/2009 |                |                  |                | 1 167 813,586      | - 1 167 813,586        | -                    |
| Dividendes distribués   |                |                  |                | - 300 000,000      |                        | - 300 000,000        |
| Soldes au 31/12/2008<br>Après affectation                               | 1 000 000,000  | -                | 100 000,000    | 1 299 247,107      | -                      | 2 399 247,107        |
| <b>Résultats de l'exercice 2009</b>                                     |                |                  |                |                    | <b>6 118 777,168</b>   | <b>6 118 777,168</b> |
| Soldes au 31/12/2009<br>Avant affectation                               | 1 000 000,000  | -                | 100 000,000    | 1 299 247,107      | 6 118 777,168          | 8 518 024,275        |
| Affectation des résultats<br>suivant décision de l'AGO<br>du 25/06/2010 |                |                  |                | 6 118 777,168      | - 6 118 777,168        | -                    |
| Dividendes distribués   |                |                  |                | - 300 000,000      |                        | - 300 000,000        |
| Soldes au 31/12/2009<br>Après affectation                               | 1 000 000,000  | -                | 100 000,000    | 7 118 024,275      | -                      | 8 218 024,275        |
| <b>Résultats de l'exercice 2010</b>                                     |                |                  |                |                    | <b>268 189,968</b>     | <b>268 189,968</b>   |
| Soldes au 31/12/2010<br>Avant affectation                               | 10 200 000,000 | 633 050,000      | 100 000,000    | 118 024,275        | 268 618,968            | 11 319 693,243       |
| Affectation des résultats<br>suivant décision de l'AGO<br>du 24/06/2011 |                |                  | 19 332,162     | 249 286,806        | - 268 618,968          | -                    |
| Dividendes distribués   |                |                  |                |                    |                        |                      |
| Soldes au 31/12/2010<br>Après affectation                               | 10 200 000,000 | 633 050,000      | 119 332,162    | 367 311,081        | -                      | 11 319 693,243       |