

aGénérale Industrielle de Filtration

GIF FILTER SA

Société Anonyme au Capital de 5 555 000 dinars

Siège Social et Usine GP1 km35 8030 Grombalia

Matricule Fiscale 6874 X/A/M 000

Registre du Commerce B139271997

Procès Verbal de

l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Mai 2008

Aujourd'hui, le Vendredi Vingt trois du mois de Mai de l'année Deux mille Huit et à 15 heures 50 , les actionnaires de la société Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER S.A sont réunis à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises « I.A.C.E » sis à Tunis les Berges du LAC sur convocation qui leur a été faite par le Conseil d'Administration en date du 23/04/2008 par voie du journal la PRESSE du 24/04/2008, ESSABAH du 24/04/2008 et du Journal Officiel de la République Tunisienne N° 35 en date du 29/04/2008 pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture et approbation du rapport d'activité du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2007 de la société GIF FILTER SA et des affaires du Groupe,
- Lecture des rapports Général et Spécial du commissaire aux comptes afférents à l'exercice 2007 de la société GIF FILTER SA et des sociétés du Groupe « comptes consolidés »,
- Approbation des états financiers de la société GIF FILTER SA et des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2007,
- Affectation des résultats de l'exercice 2007,
- Quitus aux administrateurs pour leur gestion courant l'exercice 2007,
- Renouvellement des membres du Conseil d'Administration pour les exercices 2008, 2009 et 2010 et nomination de nouveaux membres,
- Renouvellement de la mission du commissaire aux comptes pour les exercices 2008, 2009 et 2010 aussi bien pour la société mère GIF FILTER SA que pour les sociétés du Groupe,
- Fixation des jetons de présence pour l'exercice 2008,
- Fixation de la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit au titre de l'exercice 2008,
- Délégation de pouvoirs,

Vu l'absence spontanée du Président du Conseil d'Administration, Monsieur DJERBI Hmida , et sur proposition des actionnaires présents , Monsieur DJERBI Heykel a été chargé d'assurer la présidence de l'Assemblée, qu'il accepte. Après avoir remercié l'assistance, Monsieur DJERBI Heykel a souhaité la bienvenue aux actionnaires présents et ou représentés.

Ouvrant la séance, le Président a désigné Madame MAJOUL Feryel et Monsieur FERCHICHI Hedi, tous deux actionnaires, comme scrutateurs et Madame WENNES Nahla, non actionnaire, comme secrétaire, qui acceptent.

Le Bureau de l'Assemblée ainsi formé, a soumis au Président de l'Assemblée la feuille de présence des actionnaires stipulant que 4227013 actions sont présentes et représentées.

Après vérification, le Président a déclaré que conformément à l'article 36 des statuts, le quorum est atteint et que l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires peut valablement délibérer sur l'ordre du jour objet de la présente réunion.

Le Président a déclaré à l'assistance que les documents suivants étaient à la disposition des actionnaires depuis la date de la convocation du 23/04/2008 :

- Les statuts de la société,
- Le rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et traitant l'activité de la société et des sociétés du Groupe courant l'exercice 2007,
- Les rapports de Monsieur le Commissaire aux comptes touchant les comptes de la société GIF FILTER SA ainsi que ceux consolidés,
- Le rapport sur le contrôle interne,
- Les états financiers de l'exercice 2007 de GIF FILTER SA ainsi que ceux consolidés,
- Les projets des résolutions à soumettre aux actionnaires.

Poursuivant son exposé, le Président a procédé à la présentation des rapports et des comptes tout en expliquant les démarches suivies courant l'exercice.

La parole fût donnée à Monsieur ROMCHANI Fethi, en tant que commissaire aux comptes, qui procède à la lecture des rapports généraux et spécial aussi bien ceux traitant la société GIF FILTER SA que ceux consolidés. Lecture est faite aussi du rapport sur le contrôle interne de la société.

Reprenant la parole, le Président de l'Assemblée a demandé aux actionnaires qu'il est à leur disposition pour répondre à leurs questions et à leurs interrogations.

Après discussions et éclaircissements, le Président a demandé aux actionnaires de passer au vote, et les résolutions suivantes furent adoptées.

Première résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport d'activité établi par le Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2007 de la société GIF FILTER SA et des sociétés formant le Groupe et après explications fournies, approuve le dit rapport.

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

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu lecture des rapports « Général et Spécial » du commissaire aux comptes établis sur l'exercice 2007 aussi bien sur la société GIF FILTER SA que sur les sociétés du Groupe et après explications fournies , approuve les dits rapports ainsi que les conventions y mentionnées.

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

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu les explications et les éclaircissements donnés sur les inventaires et états financiers de la société GIF FILTER SA et ceux consolidés des sociétés du Groupe arrêtés au 31/12/2007, approuve ces états sans réserves.

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

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance de la situation des résultats de l'exercice 2007, approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide l'affectation des résultats de l'exercice 2007 comme suit :

Résultat de l'exercice 2007		D. 1.651 579,457
- Réserve légale	55.500,000	

	1 ^{er} reliquat	D 1.596.079,457
- Dividende 15%	916.575,000	

	2 ^{eme} Reliquat	D. 679.504,457
Résultats 2007 reportés		D. 679.504,457

		Soldé

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la mise en paiement des dividendes à partir du 06 Juin 2008 auprès de la STICODEVAM et au siège de la société sis à Grombalia, route de Sousse km 35 pour les actions déposées dans les caisses de la société.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité.

Cinquième résolution :

Compte tenu des résolutions adoptées, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion courant l'exercice 2007.

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

Sixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , informée de l'échéance du mandat des Administrateurs au terme de la présente Assemblée , approuve la proposition faite par le Conseil d'Administration du 18 Avril 2008 et décide la nomination des Administrateurs suivants pour les exercices 2008 – 2009 et 2010 :

- Monsieur DJERBI Hmida,
- Monsieur DJERBI Heykel,
- Monsieur FARZA Abdelhak,
- Monsieur GUIGA Mohamed Mamoun

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité.

Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de l'échéance du mandat du commissaire aux comptes à l'issue de la présente Assemblée statuant sur l'exercice 2007 approuve la proposition du Conseil d'Administration du 18 Avril 2008 et décide de renouveler le mandat de la société de révision comptable « SOGER » représentée par Monsieur ROMCHANI Fethi, inscrite au tableau de l'ordre des experts comptables de Tunisie en qualité de commissaire aux comptes pour le contrôle des états financiers de la société GIF FILTER SA ainsi que ceux consolidés pour les exercices 2008 , 2009 et 2010.

Mise aux voix, cette résolution est approuvée à l'unanimité.

Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance de la proposition du Conseil d'Administration du 18/04/2008, décide de fixer les jetons de présence au titre l'exercice 2008 à vingt mille dinars (20.000 dinars).

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

Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de la proposition du Conseil d'Administration pour la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit , approuve cette proposition et décide de fixer une enveloppe de 10.000 Dinars (dix mille dinars) au titre de la rémunération de ce comité au terme de l'exercice 2008.

Mise aux voix, Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Dixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes les formalités de publication légale ou de régularisation.

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

Les questions inscrites à l'ordre du jour étant épuisées et rien n'étant plus à discuter, le Président lève la séance à 17 heures 15 minutes .

Les Scrutateurs

Madame MAJOUL Feryel

Monsieur FERCHICHI Hedi

Le Président

Monsieur DJERBI Heykel

La Secrétaire

Madame WENNES Nahla

Générale Industrielle de Filtration
GIF FILTER SA
Société Anonyme au Capital de 5 555 000 dinars
Siège Social et Usine GP1 km35- 8030 Grombalia
Matricule Fiscale 6874 X/A/M 000
Registre du Commerce B139271997

Procès Verbal de

l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 Mai 2008

Aujourd'hui, le Vendredi Vingt trois du mois de Mai de l'année deux mille huit et à 15 heures 30 , les actionnaires de la Société Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER S.A sont réunis à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises « IACE » sis à Tunis Les Berges du Lac sur convocation qui leur a été faite par le Président du Conseil d'Administration en date du 23/04/2008 par voie du journal la PRESSE du 09/05/2008, ESSABAH du 24/04/2008 et du Journal Officiel de la République Tunisienne N° 35 en date du 29/04/2008 pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital social par incorporation de réserves ,
- Modification de l'article 6 des statuts,
- Délégation de pouvoirs.

Vu l'absence spontanée du Président du Conseil d'Administration, Monsieur DJERBI Hmida , et sur proposition des actionnaires présents , Monsieur DJERBI Heykel a été chargé d'assurer la présidence de l'Assemblée, qu'il accepte. Après avoir remercié l'assistance , Monsieur DJERBI Heykel a souhaité la bienvenue aux actionnaires présents et ou représentés.

Ouvrant la séance, le Président a désigné Madame MAJOUL Feryel et Monsieur FERCHICHI Hédi , tous deux actionnaires, comme scrutateurs et Madame WENNES Nahla, non actionnaire, comme secrétaire , qui acceptent .

Le Bureau de l'Assemblée ainsi formé , a présenté au Président de l'Assemblée la feuille de présence des actionnaires stipulant que 4227013 actions sont présentes et représentées.

Le Président , après vérification a déclaré que conformément à l'article 40 des statuts, que le quorum est atteint et que l'Assemblée Générale des actionnaires réunie en Assemblée Générale Extraordinaire peut valablement délibérer sur l'ordre du jour objet de cette réunion.

Après les éclaircissements et les explications donnés par le Président , les actionnaires ont exprimé leur satisfaction et ont demandé au Président d'accélérer la mise en place d'un programme de développement plus ambitieux pour la société .

Après discussions , le Président a demandé aux actionnaires de passer au vote et les résolutions suivantes furent adoptées :

Première résolution :

Les actionnaires de la société Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER SA réunis en Assemblée Générale Extraordinaire approuvent les décisions du Conseil d'Administration du 18/04/2008 et décident d'augmenter le capital social de la société pour le porter de 5 555 000 dinars à 6 666 000 dinars par incorporation de réserves en deux temps :

- 1) Porter le capital social immédiatement de 5 555 000 dinars à 6 110 500 dinars par incorporation de la somme de 555.500 dinars à prélever sur les réserves et la création de 555.500 actions nouvelles de 1D,000 chacune à attribuer gratuitement aux actionnaires inscrits à raison d'une nouvelle pour dix actions anciennes .
Ces actions nouvelles seront numérotées de 5.555.001 à 6.110.500 et porteront jouissance exercice 2007 et seront assimilées aux anciennes .
- 2) Porter le capital social courant l'exercice 2009 de 6 110 500 dinars à 6 666 000 dinars par incorporation de la somme de 555.500 dinars à prélever sur les réserves et la création de 555 500 actions nouvelles de 1D,000 chacune à attribuer gratuitement aux actionnaires inscrits à raison d'une nouvelle pour onze anciennes détenues courant l'exercice 2009 .
Ces actions nouvelles seront numérotées de 6.110.501 à 6.666.000 et dont la jouissance sera arrêtée par le Conseil d'Administration dont délégation .

Mise aux voix , cette résolution est adaptée à l'unanimité.

Deuxième résolution :

Les actionnaires de la société Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER SA réunis en Assemblée Générale Extraordinaire décident la modification de l'article 6 des statuts, qui devient ainsi :

Article 6 : Capital Social

Le capital social est fixé à six millions cent dix mille cinq cent dinars divisé en 6.110. 500 actions de 1D,000 chacune numérotées de 5.555.001 à 6.110.500.

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

Troisième résolution :

Les actionnaires de la société Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER SA réunis en Assemblée Générale Extraordinaire donnent, conformément à l'article 294 du code des sociétés commerciales, tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour décider de la jouissance des actions issues de la 2^{ème} augmentation du capital courant l'exercice 2009, de mettre à jour l'article 6 des statuts et d'accomplir toutes les formalités légales et obligatoires.

Cette même délégation de pouvoirs est donnée au Président Directeur Général et ou à son représentant pour l'exécution des présentes résolutions et procéder aux publications légales .

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

Rien n'étant plus à discuter , le Président lève la séance à 15 heures 45 minutes .

Les Scrutateurs

Madame MAJOUL Feryel

Monsieur FERCHICHI Hedi

Le Président

Monsieur DJERBI Heykel

La Secrétaire

Madame WENNES Nahla

de Filtration



Générale Industrielle de Filtration

GIF FILTER SA

Société Anonyme au capital de 5 555 000 dinars

Siège social et usine GP1 km35-8030 Grombalia

RC B139271997

Matricule fiscal 6874 X/A/M 000

BILAN AU 31 DECEMBRE 2007

APRES AFFECTATION DES RESULTATS

ACTIFS	NOTE	2007	2006
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		87 577,517	76 776,917
MOINS AMORTISSEMENT		-77 876,645	-67 203,082
TOTAL 1	V-1	9 700,872	9 573,835
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		12 453 643,689	12 049 935,815
MOINS AMORTISSEMENT		-8 056 046,789	-7 434 197,303
TOTAL 2	V-2	4 397 596,900	4 615 738,512
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		228 634,140	246 603,000
MOINS PROVISIONS		-86 000,000	-86 000,000
TOTAL 3	V-3	142 634,140	160 603,000
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		4 549 931,912	4 785 915,347
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
TOTAL		4 549 931,912	4 785 915,347
ACTIFS COURANTS			
STOCKS		3 962 313,779	4 240 966,985
MOINS PROVISIONS		-115 141,758	-145 338,348
TOTAL 1	V-4	3 847 172,021	4 095 628,637
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 931 284,856	5 826 275,113
MOINS PROVISIONS		-1 643 146,409	-1 611 250,649
TOTAL 2	V-5	4 288 138,447	4 215 024,464
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-6	77 179,823	71 600,608
MOINS PROVISIONS		-31 576,613	-31 576,613
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS		720 664,695	469 851,806
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-7	3 387 784,471	2 313 846,316
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		12 289 362,844	11 134 375,218
TOTAL DES ACTIFS		16 839 294,756	15 920 290,565



BILAN AU 31 DECEMBRE 2007 APRES AFFECTATION DES RESULTATS

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2007	2006
CAPITAUX PROPRES	V-8		
CAPITAL SOCIAL		6 110 500,000	5 555 000,000
RESERVES LEGALES		611 000,000	555 500,000
RESERVES STATUTAIRES		3 937 051,734	4 492 551,734
RESERVES DE REGULATION DU COURS		250 000,000	250 000,000
RACHAT ACTIONS PROPRES GIF		-37 229,390	
AUTRES RESERVES		6 614,953	6 614,953
RESERVES POUR FONDS SOCIAL		617 110,619	618 510,619
RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENTS		1 076 061,172	1 076 061,172
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION		523 512,444	523 512,444
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT		1 024 618,000	847 352,000
AMORT SUBVENTION D'INVESTISSEMENT		-498 475,999	-407 491,416
RESULTAT REPORTEES 2007		679 504,457	
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE		14 300 267,990	13 517 611,506
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE		14 300 267,990	13 517 611,506
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
PROVISIONS POUR RISQUE		227 376,807	230 456,893
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	V-9	227 376,807	230 456,893
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-10	556 221,586	547 978,350
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-11	838 853,373	790 993,816
DIVIDENDES A PAYER		916 575,000	833 250,000
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	V-12		
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		2 311 649,959	2 172 222,166
TOTAL DES PASSIFS		2 539 026,766	2 402 679,059
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		16 839 294,756	15 920 290,565



Générale Industrielle de Filtration

GIF FILTER SA

Société Anonyme au capital de 5 555 000 dinars

Siège social et usine GP1 km35-8030 Grombalia

RC B139271997

Matricule fiscal 6874 X/A/M 000

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DES RESULTATS COMPTABLE EXERCICE 2007

	CAPITAL SOCIAL	RESERVES LEGALES	RESERVES STATUTAIRES	RESERVES DE REGULATION DU COURS DE L'ACTION GIF FILTER	AUTRES RESERVES	RACHAT ACTIONS PROPRES GIF	RESERVES POUR FONDS SOCIAL	RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS	RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	AMORT SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	RESULTATS REPORTES	PROVISIONS POUR RISQUE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL			
SOLDE AU 31/12/2006 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5555000	555500	3808865	250000	6615	*	618511	1076061	523512	847352	-407491	88302	230457	1428635	14581319			
AFFECTATION BENEFICES 2006 (AGO DU 26/04/2007)			683687									-88302		-595385	0			
DIVIDENDES 2006 A PAYER(AGO DU 26/04/2007)														-833250	-833250			
SOLDE AU 31/12/2006 APRES AFFECTATION DU RESULTAT AGO 26/04/2007	5555000	555500	4492552	250000	6615	*	0	618511	**	1076061	523512	847352	-407491	0	230457	***	0	13748069
SOLDE AU 31/12/2007 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5555000	555500	4492552	250000	6615		-37229	617110		1076061	523512	1024618	-498476		227377		1651579	15444219
AFFECTATION BENEFICES 2007 (AGO DU 23/05/2008)		55500										679504					-735004	0
DIVIDENDES 2007 A PAYER(AGO DU 23/05/2008)																	-916575	-916575
AUGMENTATION DU CAPITAL AGE DU 23/05/2008	555500		-555500															0
SOLDE AU 31/12/2007 APRES AFFECTATION DE RESULTAT AGO 23/05/2008	6110500	611000	3937052	250000	6615		-37229	617110		1076061	523512	1024618	-498476	679504	227377		0	14527645