

**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES "STIP"  
SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 12.623.472 Dinars**

**Divisé en 4.207.824 Actions de 3 Dinars chacune  
Siège Social : Centre Urbain Nord – Boulevard de la Terre  
1003 Tunis El khadra**

**PROCES-VERBAL  
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**DU 23 JUIN 2010**

---

/\_An Deux Mille Dix et le Vingt Trois Juin à 13h00, les Actionnaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques "STIP" au Capital de 12.623.472 Dinars se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire à l'Hôtel RAMADA PLAZA TUNIS - sis aux Côtes de Carthage – Zone Touristique Gammarth – 2070 Tunis, sur convocation qui leur a été faite par le Conseil d'Administration.

Il a été dressé une feuille de présence signée par les Actionnaires présents et les mandataires des Actionnaires représentés.

Avant l'ouverture de la séance, l'Assemblée Générale Ordinaire procède à la composition de son bureau :

MR Mohamed EZZAOUIA	Président Directeur Général préside la séance
MME Sarra CHEDLY	Représentante de la S T U S I D BANK est appelée comme scrutateur
MME Rim LAKHOUA	Représentante de la B. T. K. est appelée comme scrutateur
MR Hédi BEN BRAHAM	est désigné comme secrétaire

Mr. le Président constate, d'après la feuille de présence certifiée par les membres du bureau, que 3.363.380 actions soit 79,93 % des 4.207.824 actions composant le Capital Social sont présentes ou représentées.

L'Assemblée Générale Ordinaire réunissant plus du tiers du Capital Social est déclarée régulièrement constituée (selon l'article 40 des statuts).

Tout en s'excusant du retard enregistré pour démarrer les travaux de la réunion de cette Assemblée, Mr. le Président souhaite la bienvenue à tous les actionnaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques « STIP » et déclare la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire ouverte.

Mr. le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée les documents suivants :

- La feuille de présence.
- Une copie des Statuts de la "STIP".
- Une copie des avis de convocation.
- Les pouvoirs des Actionnaires représentés par les mandataires.
- L'inventaire de l'actif et du passif de la Société au 31 Déc. 2009.
- Les états financiers du 31/12/2009.
- Le rapport du Conseil d'Administration.
- Les rapports des Commissaires aux comptes.
- Le projet de résolutions.

Mr. Le Président rappelle à l'Assemblée qu'elle a été convoquée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2009.
2. Lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2009 ainsi que le rapport spécial.
3. Approbation des dits rapports et des états financiers de l'exercice 2009.
4. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2009
5. Quitus aux Administrateurs
6. Affectation des résultats de l'exercice 2009
7. Cooptation d'un nouvel administrateur
8. Renouvellement partiel du Conseil d'Administration conformément à l'article 19 des statuts

Mr. le Président présente à l'Assemblée Générale Ordinaire le rapport du Conseil d'Administration se rapportant aux activités de la STIP durant l'exercice 2009. Il en ressort que :

En dépit de l'endurance d'une crise financière internationale, l'année 2009 a été marquée pour la « STIP » par une nette progression des ventes sur les marchés local et extérieur de +20 % par rapport à l'exercice précédent, atteignant 93,3 MD et ce malgré la stagnation de la production au même niveau que l'année antérieure (environ 15 mille tonnes).

Ce niveau de la production enregistré, en deçà des prévisions (-15 %), a été la résultante d'un retard de démarrage des lignes de financement des achats des matières premières durant le premier trimestre 2009, d'une part et d'une contrainte technique au niveau des deux caisses mélangeurs, d'autre part.

En puisant sur les stocks du 31/12/2008, la « STIP » a réalisé durant l'exercice 2009 son chiffre d'affaires record depuis sa création. Cette évolution a permis d'amorcer le début d'un redressement de la « STIP » pour atténuer son déficit de près de 40 %.

Cette progression n'a été réalisée durant l'année 2009 que par des actions concertées touchant l'ensemble des volets de l'activité de la société en réalisant des économies principalement sur les achats consommés, sur les prix des matières premières ainsi que sur les frais sur achats, sur les autres charges d'exploitation et les charges financières .

Notre objectif durant l'exercice en cours est évidemment d'équilibrer l'exploitation de la « STIP » en continuant d'agir sur les mêmes rubriques de charges tout en améliorant notre marge par une révision à la hausse des prix de vente sur les marchés local et extérieur et une meilleure gestion de la société.

Conjuguées avec la mise en place d'une restructuration financière déclenchée par un appel à manifestation d'intérêt pour mobiliser des investisseurs stratégiques potentiels, lancé le 16 avril 2010, ces actions permettront de réaliser les équilibres financiers de la « STIP » et de renouer avec les exercices bénéficiaires pouvant permettre à notre société de revenir à une phase de prospérité.

Suite à cette présentation et à la demande de Mr. le Président, les Commissaires aux Comptes de la STIP donnent lecture de leurs rapports général et spécial se rapportant aux états financiers du 31/12/2009 tout en fournissant les explications complémentaires. Les Commissaires aux Comptes donnent également lecture de leur rapport relatif aux états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Mr. le Président déclare ensuite la discussion générale ouverte.

Après diverses observations, informations fournies et échange de points de vue concernant l'activité de la société durant l'exercice 2008 et son développement et constatant que personne ne demande plus la parole, Mr. le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration se rapportant aux comptes de l'exercice 2009 et du rapport général des Commissaires aux Comptes, relatif à ce même exercice, approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2009.

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

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes se rapportant à l'exercice 2009, en prend acte et approuve les conventions réglementées dans leur intégralité.

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

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire de la « STIP » après avoir entendu lecture du rapport des Commissaires aux Comptes relatifs aux états financiers consolidés de l'exercice 2009, approuve ces états financiers tels qu'ils ont été présentés.

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

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2009.

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

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au titre de l'exercice 2009 des jetons de présence à hauteur de 1 000 Dinars par séance avec un maximum de 4 000 Dinars par an pour chaque Administrateur.

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

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire enregistre le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 Décembre 2009 soit 11.357.368,732 Dinars.

Elle décide son affectation comme suit :

Amortissements différés	10 060 808,960 de Dinars
Report déficitaire (perte 2009)	1 296 559,772 de Dinars

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

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire entérine la décision du Conseil d'Administration du 05/02/2010 relative à la cooptation de Mr. Mohamed EZZAOUIA en qualité de nouvel administrateur en remplacement de Mr. Mohamed Hédi DRIDI, démissionnaire.

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

#### **HUITIEME RESOLUTION**

En application de l'Article 19 des Statuts et notamment le troisième Alinéa relatif au renouvellement du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la désignation par le Conseil d'Administration lors de sa réunion, tenue le 29 avril 2010, des Administrateurs suivants comme sortants :

- Pirelli Tyre spa
- La Banque Islamique de Développement « BID »

Le bureau de l'Assemblée a reçu 2 candidatures pour les deux sièges objet de ce renouvellement.

L'opération de vote a donné les résultats suivants :

- 1) Pirelli Tyre spa
- 2) La Banque Islamique de Développement « BID »

Leur mandat prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2012.

De ce fait, le Conseil d'Administration se trouve composé des Administrateurs suivants :

- Mr. Mohamed EZZAOUIA
- STUSID BANK
- STB
- BTK
- STIA
- OCT
- Pirelli Tyre spa
- La Banque Islamique de Développement « BID »

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

#### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne au représentant légal, tout pouvoir à l'effet d'accomplir les formalités légales de publicité.

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

Plus rien n'étant à l'ordre du jour la séance est levée à 14H30.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

#### **LE PRESIDENT DE L'ASSEMBLEE**

**MOHAMED EZZAOUIA**

#### **LE SECRETAIRE**

**HEDI BEN BRAHAM**

#### **LES SCRUTATEURS**

**SARRA CHEDLY**

**RIM LAKHOUA**

# Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques SA-STIP

## BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Solde au 31 décembre	Solde au 31 décembre
<b>Actifs</b>	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
<hr/>		
<b>Actifs non courants</b>		
<hr/>		
<b>Actifs immobilisés</b>		
Immobilisations incorporelles	8 343 555	8 343 555
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(6 137 804)	(5 606 638)
	<b>2 205 751</b>	<b>2 736 917</b>
Immobilisations corporelles	171 252 733	170 815 866
- Amortissements des immobilisations corporelles	(127 214 887)	(118 107 946)
	<b>44 037 846</b>	<b>52 707 921</b>
Immobilisations financières	10 597 497	10 446 389
- Provisions sur immobilisations financières	(5 596 860)	(5 596 860)
	<b>5 000 637</b>	<b>4 849 529</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>51 244 234</b>	<b>60 294 367</b>
Autres actifs non courants	-	-
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>51 244 234</b>	<b>60 294 367</b>
<hr/>		
<b>Actifs courants</b>		
<hr/>		
Stocks	31 688 598	33 743 971
-Provisions pour dépréciation des stocks	(877 788)	(981 617)
	<b>30 810 809</b>	<b>32 762 354</b>
Clients et comptes rattachés	29 848 883	27 806 659
-Provisions pour dépréciation des comptes clients	(15 683 002)	(15 725 260)
	<b>14 165 881</b>	<b>12 081 399</b>
Autres actifs courants	6 626 830	6 669 975
Placements et autres actifs financiers	3 749 875	719 117 (*)
Liquidités et équivalents de liquidités	7 849 886	6 465 382 (*)
<b>Total des actifs courants</b>	<b>63 203 282</b>	<b>58 698 227</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>114 447 516</b>	<b>118 992 594</b>

(\*) Données retraitées à des fins comparatives

# Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques SA-STIP

## BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<b>Solde au 31 décembre</b>	<b>Solde au 31 décembre</b>
<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	12 623 472	12 623 472
Réserves légales	2 419 912	2 419 912
Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050
Actions propres	(325 774)	(325 774)
Autres capitaux propres	7 823 254	7 806 983
Résultats reportés	(102 579 199)	(91 221 830)
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>(77 435 284)</b>	<b>(66 094 186)</b>
Résultat de l'exercice	-	-
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>(77 435 284)</b>	<b>(66 094 186)</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs non courants</b>		
Emprunts et dettes assimilées	14 593 511	19 513 785
Autres passifs non courants	846 982	846 982
Provisions pour risques et charges	210 016	230 016
Autres dettes non courantes	685 314	2 165 485
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>16 335 822</b>	<b>22 756 267</b>
<b>Passifs courants</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 058 240	11 895 004
Autres passifs courants	26 027 562	21 208 892
Concours bancaires et autres passifs financiers	141 461 176	129 226 617
<b>Total des passifs courants</b>	<b>175 546 978</b>	<b>162 330 514</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>191 882 800</b>	<b>185 086 781</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>	<b>114 447 516</b>	<b>118 992 594</b>

## LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres sont passés de (66 094 186) DT au 31/12/2008 à (77 435 284) DT au 31/12/2009.

Cette variation est détaillée au niveau du tableau de variation des capitaux propres qui suit :

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserve spéciale d'investissement	Réserve spéciale	Actions propres	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Amortissements différés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Solde au 31/12/2008</b>	12 623 472	2 419 912	1 903 050	700 000	(325 774)	7 806 983	(31 680 905)	(59 540 925)	-	(66 094 186)
<i>Subvention d'investissement</i>						64 000				64 000
<i>- Quote-part de l'exercice</i>						(47 729)				(47 729)
<i>Résultat net de l'exercice 2009</i>									(11 357 369)	(11 357 369)
<i>Affectation de résultat de l'exercice 2009</i>							(1 296 560)	(10 060 809)	11 357 369	-
<i>suivant la décision de l'AGO du 23/06/2010</i>										-
<b>Solde au 31/12/2009</b>	<b>12 623 472</b>	<b>2 419 912</b>	<b>1 903 050</b>	<b>700 000</b>	<b>(325 774)</b>	<b>7 823 254</b>	<b>(32 977 465)</b>	<b>(69 601 734)</b>	<b>-</b>	<b>(77 435 284)</b>