

RAPPORT ANNUEL 2023



w w w . e v e r t e k . c o m . t n

Rapport Annuel CELLCOM 2023

Le conseil d'administration a décidé de convoquer les actionnaires à l'Assemblée Générale Ordinaire pour le 19 juin 2024 à l'effet de statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR DE L'AGO

- 1- Lecture du rapport d'activité de l'exercice 2023
- 2- Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes relatifs à l'exercice 2023
- 3- Approbation des rapports annuels et des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2023
- 4- Affectation du résultat de l'exercice 2023
- 5- Quitus aux Administrateurs
- 6- Paiement de jetons de présence au Conseil d'Administration
- 7- Approbation des conventions dans le cadre de l'article 200 et suivant du CSC
- 8- Nomination du Conseil d'Administration au titre des exercices 2024, 2025 et 2026
- 9- Nomination de deux administrateurs indépendants
- 10- Pouvoirs
- 11- Questions diverses.

SOMMAIRE

1. ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE CELLCOM

1.1	ACTIVITE DE L'EXERCICE 2023	5
1.1.1	CHIFFRE D'AFFAIRES	5
1.1.2	MARGE BRUTE	6
1.1.3	EBITDA	7
1.1.4	CHARGES D'EXPLOITATION	7
1.1.5	EQUILIBRE FINANCIER & VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	8
1.1.6	RESULTAT NET	9
1.2	EVOLUTION DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE 2019 - 2023	10
1.3	INDICATEURS D'ACTIVITE DE LA SOCIETE CELLCOM	11
1.4	EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR	12
1.5	CHANGEMENTS DES METHODES D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS	12

2. PARTICIPATIONS DE LA SOCIETE CELLCOM

2.1	ACTIVITE DES SOCIETES CONTROLEES PAR CELLCOM	14
-----	--	----

3. GOUVERNANCE

3.1	ACTIONNARIAT	18
3.2	INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE	18
3.3	RACHAT D'ACTIONS	18
3.4	ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION	19

Rapport Annuel CELLCOM 2023

3.4.1	Règles applicables à la nomination et remplacement des membres du conseil d'administration	19
3.4.2	Fonctions des membres du conseil d'administration	20
3.4.3	Rôles des comités spéciaux.....	20
3.5	AFFECTATION DES RESULTATS.....	21
3.5.1	Dispositions statutaires concernant l'affectation du résultat	21
3.5.2	Tableau d'évolution des capitaux propres et des dividendes versés au titres des trois derniers exercices	22
3.6	CONTROLE DES COMPTES.....	23
3.7	CONTROLE INTERNE.....	23

4. GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

4.1	EFFECTIF	25
4.2	INTERESSEMENT DU PERSONNEL.....	25
4.3	POLITIQUE DE FORMATION.....	26

5. TITRE CELLCOM EN BOURSE

6. PROJET DE RESOLUTIONS DE L'AGO

ANNEXES : RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DE LA SOCIÉTÉ CELLCOM

1

1.1	ACTIVITÉ DE L'EXERCICE 2023	5
1.2	ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ 2019-2023	10
1.3	INDICATEURS D'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ CELLCOM	11
1.4	ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS APRES LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	12
1.5	EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES	13
1.6	CHANGEMENTS DES MÉTHODES D'ÉLABORATION ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS	13

1. ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE CELLCOM

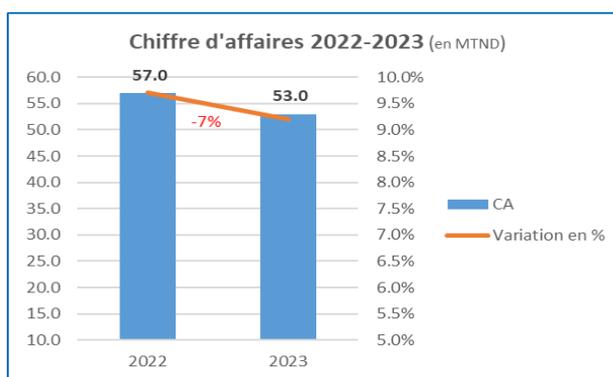
1.1 ACTIVITE DE L'EXERCICE 2023

1.1.1. CHIFFRE D'AFFAIRES

Les ventes de CELLCOM en 2023 ont diminué de 7% par rapport à l'année 2022. La société a réalisé un chiffre d'affaires HT de 53 MTND en 2023 vs 57 MTND en 2022

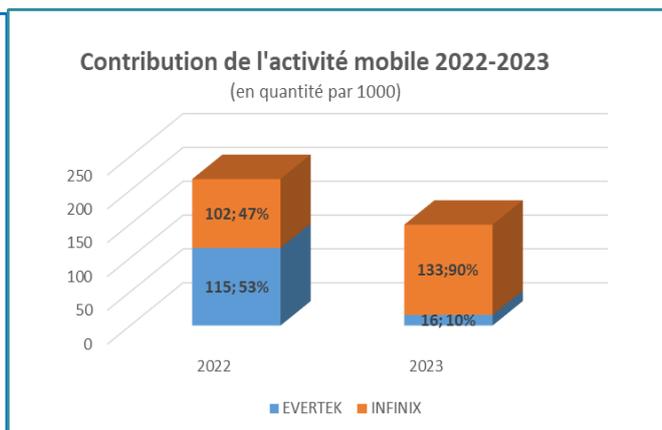
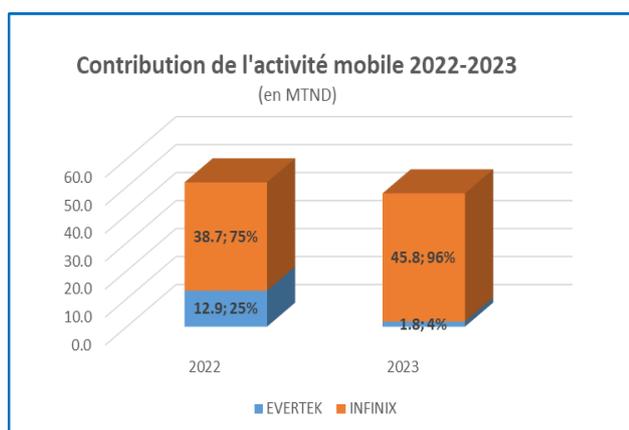
La structure des ventes par produit se présente dans le tableau ci-après.

Produits	En MTND	
	CA 2022	CA 2023
Téléphones Portables et Tablettes	51.6	47.6
Autres	0.3	0.9
Hi-Line et Accessoires	0.0	0.0
Activations SIM et Recharges (TT)	4.6	4.5
Total	57.0	53.0

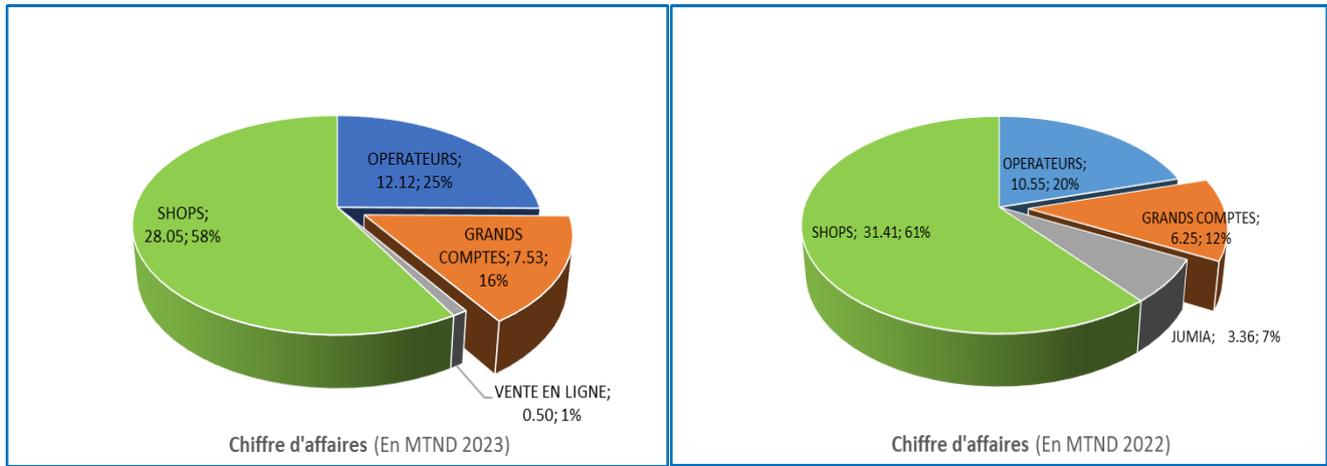


La ventilation de l'activité mobile :

La ligne d'activité INFINX a augmenté de 18% par rapport à 2022 pour atteindre 45.8 MTND en 2023, en revanche, la ligne EVERTEK a diminué de -86% en passant de 12.9 MTND en 2022 à 1.8 MTND en 2023.



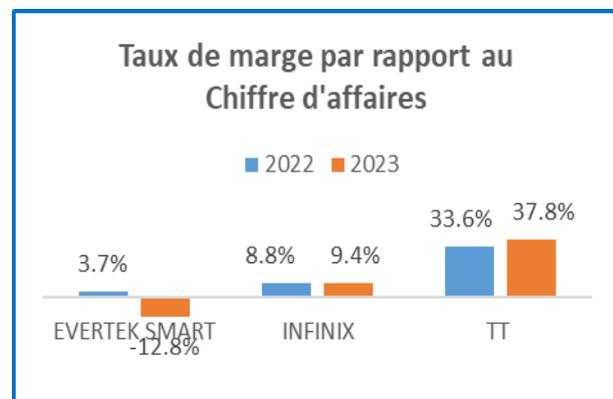
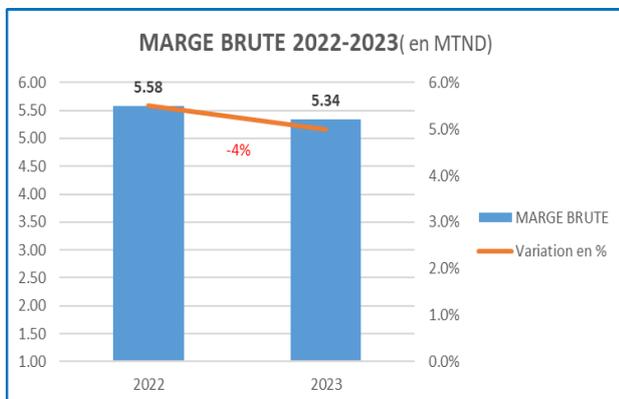
Les ventes de mobiles par canal de distribution :



- ✓ **La plus forte contribution provient des ventes à travers les shops** lesquelles enregistrent une baisse du **CA de -11%** par rapport à 2022 pour atteindre 28.05 MTND:
- ✓ **Suivie par les ventes à travers les operateurs** qui ont enregistré une amélioration de 15% dans le chiffre d'affaire par rapport à 2022 pour atteindre **12.12 MTND** en 2023
- ✓ Les ventes à travers jumia ont diminué de -85% par rapport à l'année précédente en passant de 3.36 MTND en 2022 à **0.5 MTND** en 2023
- ✓ **Pour les grands comptes** les ventes ont augmenté de 20% en passant de 6.25 MTND en 2022 à 7.53 MTND en 2023.

1.1.2. MARGE BRUTE

La marge brute a subi une baisse de -4% en passant de 5.58 MDT en 2022 à 5.34 MDT en 2023. De son côté, le taux de marge brute s'est stabilisé à 10% en 2023. En effet, le taux de marge de l'activité EVERTEK est passé de 3.7% en 2022 à -12.8% en 2023, le taux de marge de l'activité INFINIX est passé de 8.8% en 2022 à 9.4% en 2023.

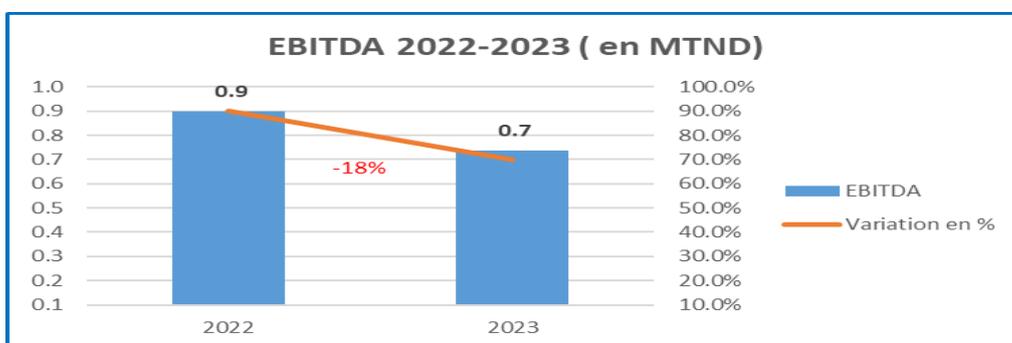


Rapport Annuel CELLCOM 2023

1.1.3. EBITDA

L'Ebitda passe de **0.919 MDT en 2022** à **0.738 MDT en 2023** soit une diminution de **18%** par rapport à 2022, la marge d'Ebitda est passé de **1.6%** en 2022 à **1.4%** en 2023 :

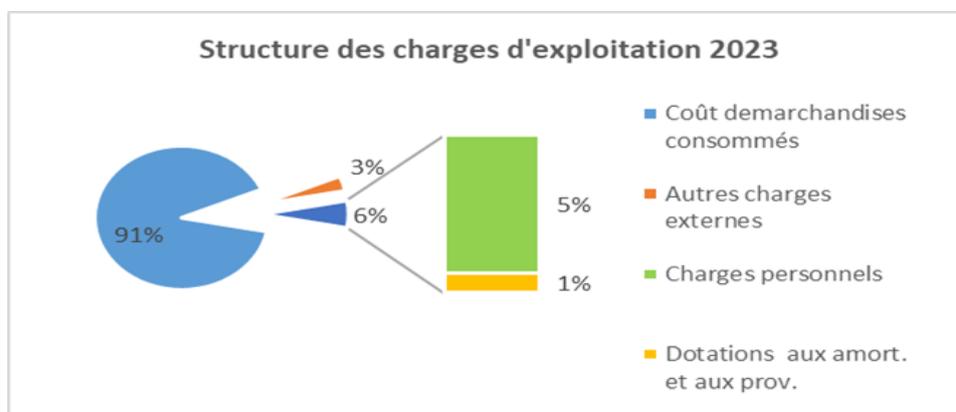
- ✓ **L'activité a enregistré** une baisse du **CA de 7%** avec une marge commerciale qui est en baisse de 4% par rapport à 2022 .
- ✓ La Masse salariale /CA s'est stabilisée à 5% en 2023 pour atteindre 2.79MDT
- ✓ Les autres charges par rapport au CA se sont stabilisées à de **3.3%** en 2023 soit 1.79 MDT



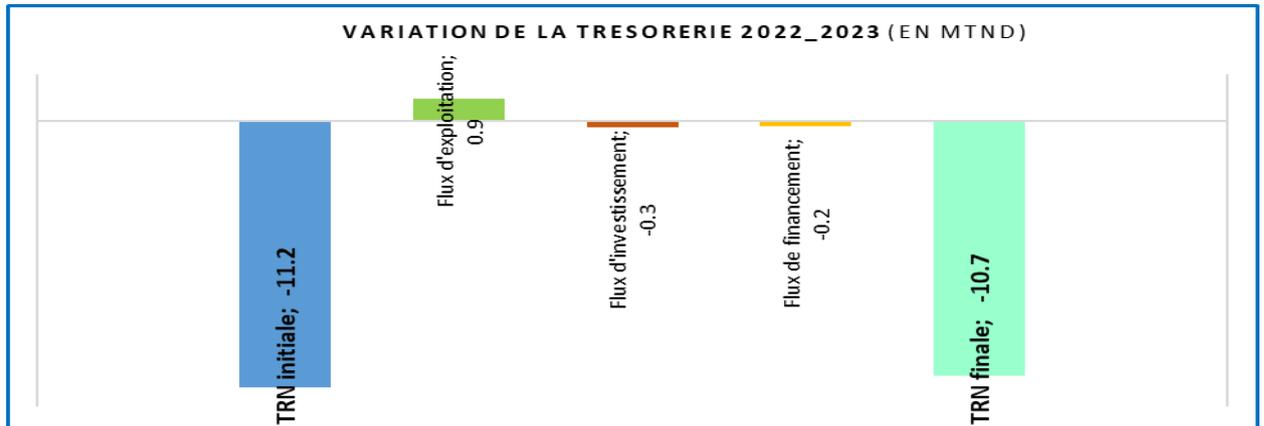
1.1.4. CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation relatives à l'année 2023 ont enregistré une baisse de 11 % pour passer de 58.2 MTND en 2022 à 51.9 MTND en 2023.

Les achats de marchandises consommées, représentant 91% de la totalité de la charge d'exploitation, ont diminué de 7 % en 2023, passant de 51.4 MTND fin 2022 à 47.7 MTND fin 2023. La charge de personnel a diminué de 1% pour atteindre 2.79 MTD en 2023. Les autres charges externes ont diminué de 3% en passant de 1.8 MTND en 2022 à 1.7 MTND en 2023

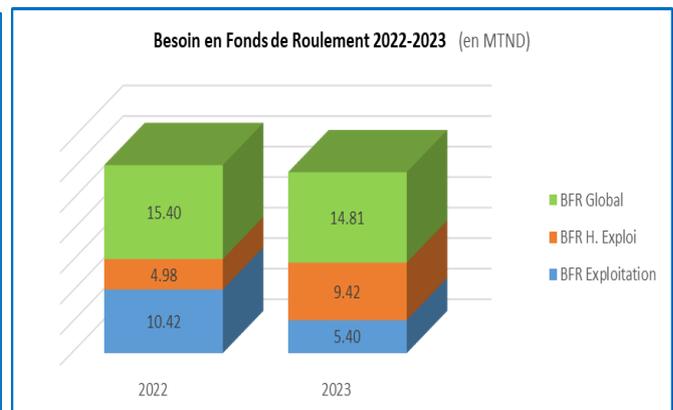
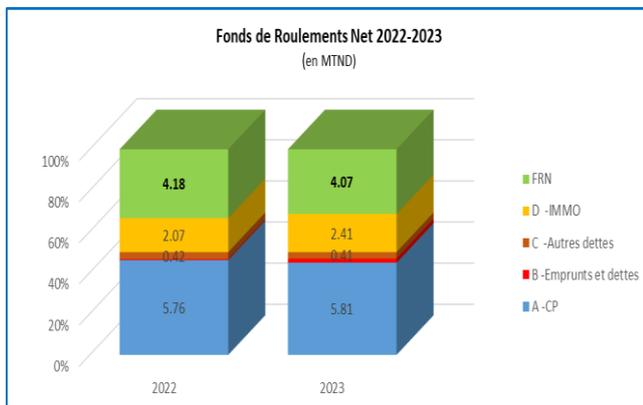


1.1.5. EQUILIBRE FINANCIER & VARIATION DE LA TRESORERIE NET :



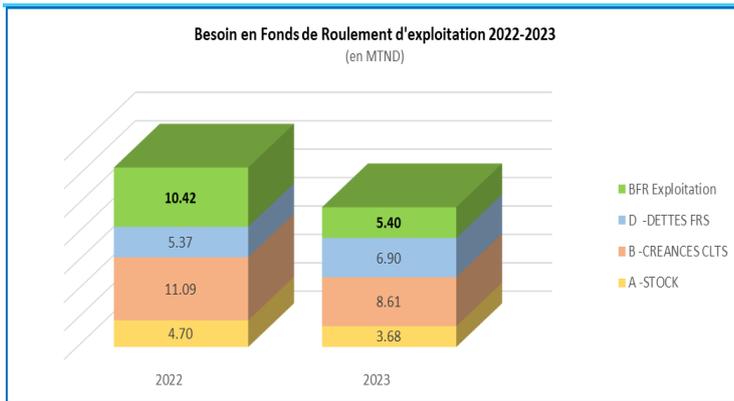
Fonds de roulement net et besoin en fonds de roulement

Le besoin en fonds de roulement global de la société CELLCOM en jour de chiffre d'affaires a augmenté de 23 % (**ou 19 j**) en passant de 82 jour en 2022 à 101 jour en 2023, en revanche, le FRN de la société en jour de chiffre d'affaires a augmenté de 25% (**ou 5 j**) en passant de 22 jour en 2022 à 28 jour en 2023.



Délai moyen de rotation	2022	2023	VAR	%
Cycle client	59	58	-1	-1%
Cycle Frs	31	45	14	46%

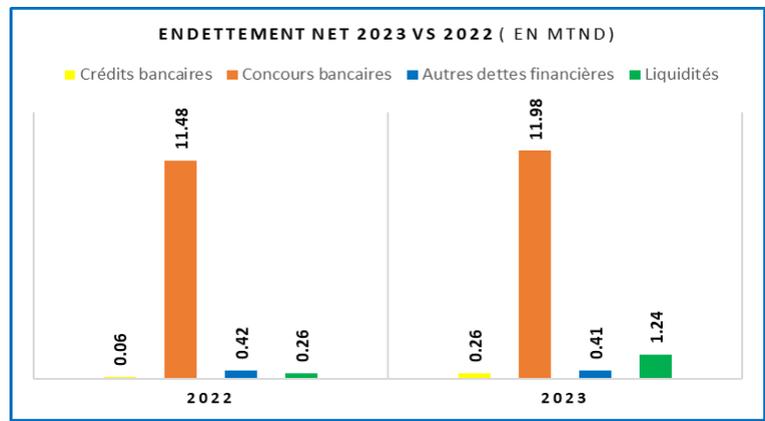
Rapport Annuel CELLCOM 2023



Stock	38	28	-10	-25%
-------	----	----	-----	------

Endettement net 2023 vs 2022

Rubriques	2022	2023	En MTND	
			var	var%
Crédits bancaires	0.06	0.26	0.20	322%
Concours bancaires	11.48	11.98	0.50	4%
Autres dettes financières	0.42	0.41	-0.02	-4%
Liquidités	0.26	1.24	0.98	374%
Endettement net	11.71	11.41	-0.29	-3%



L'endettement net de la société a diminué de -3% par rapport à l'année 2022, en effet, le recours aux concours bancaires a augmenté de 4% par rapport à 2022.

1.1.6. RESULTAT NET

Le résultat net de la société CELLCOM est passé de **-4 043 519 TND** au 31/12/2022 à **46 155 TND** au 31/12/2023.

1.2 EVOLUTION DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE 2019 – 2023

Les fonds propres de la société CELLCOM sont passés de 8.5 MTND fin 2019 à 5.8 MTND fin 2023 à la suite des résultats déficitaires réalisés.

Le chiffre d'affaires de CELLCOM a atteint 53.00 MTND au 31/12/2023.

En TND	2019	2020	2021	2022	2023
Résultat d'exploitation	-135 155	3 031 438	1 753 277	-1 203 674	1 141 935
Résultat net	-1 569 476	1 048 944	256 688	-4 043 520	46 155
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	10 071 220	8 501 744	9 550 687	9 807 376	5 763 856
Capitaux propres avant affectation	8 501 744	9 550 687	9 807 376	5 763 856	5 810 012
Capitaux permanents	9 465 306	10 049 583	10 267 046	6 250 481	6 480 256
Total des passifs non courants	963562	498 896	459 670	486 625	670 244
Stock	7 222 097	6 564 770	9 596 318	4 703 093	3 681 234
Total des actifs courants	35 527 917	24 768 657	31 450 583	23 174 477	24 281 116
Total des passifs	28 171 698	17 422 924	23 841 298	19 484 055	20 879 273
Chiffre d'affaires	39 280 957	53 837 232	61 599 449	56 943 215	53 008 758
Charges de personnel	2 402 089	2 262 745	2 798 918	2 818 662	2 798 776
Liquidités et Equivalents de liquidités	3 658 042	1 233 780	4 629 451	258 619	1 243 980
Marge Brute	6 955 156	6 960 151	6 874 146	5 584 071	5 346 238
Total des actifs non courants	1 145 524	2 204 954	2 198 090	2 073 434	2 408 168
Fournisseurs et comptes rattachés	9 705 140	7 856 902	10 573 718	4 181 115	6 893 219
Clients et comptes rattachés	16 028 451	9 052 799	8 111 484	11 283 948	8 867 171
Achat de marchandises	32 325 801	46 877 081	54 725 303	51 359 144	47 662 519
Total Bilan	36 673 441	26 973 611	33 648 674	25 247 911	26 689 284

Les principaux ratios financiers de la société CELLCOM se présentent comme suit :

	2019	2020	2021	2022	2023
Ratios de Structure					
Stock/Total Bilan	19.69%	24.34%	28.52%	18.63%	13.79%
Total actifs non courant/Total Bilan	3.12%	8.17%	6.53%	8.21%	9.02%
Total actifs courant/Total Bilan	96.88%	91.83%	93.47%	91.79%	90.98%
Capitaux Propres avant affectation/Total Bilan	23.18%	35.41%	29.15%	22.83%	21.77%
Capitaux Propres avant affectation/Total passifs non courant	882.32%	1914.36%	2133.57%	1184.46%	866.85%
Total des passifs non courant/Total Bilan	2.63%	1.85%	1.37%	1.93%	2.51%
Total des passifs courant/Total Bilan	51.01%	27.34%	40.34%	52.41%	53.95%
Ratio de Gestion					

Rapport Annuel CELLCOM 2023

Charges de personnel/Chiffre d'affaires	6.12%	4.20%	4.54%	4.95%	5.28%
Chiffre d'affaires/Total capitaux propres avant affectation	462.03%	563.70%	628.09%	987.94%	912.37%
Résultat d'exploitation /Chiffre d'affaires	-0.34%	5.63%	2.85%	-2.11%	2.15%
Ratio de Solvabilité					
Capitaux propres avant affectation/Capitaux permanents	89.82%	95.04%	95.52%	92.21%	89.66%
Ratios de Liquidité					
Total des actifs courants/Total des passifs courants	130.58%	146.35%	134.51%	121.99%	120.15%
(Actifs courants - Stocks) /Passifs courants	104.03%	107.56%	93.47%	97.23%	101.93%
Liquidités et Equivalents de liquidités/Passifs courants	13.44%	7.29%	19.80%	1.36%	6.16%
Ratios de Rentabilité					
Résultat Net/Total capitaux avant affectation du résultat	-18.46%	10.98%	2.62%	-70.15%	0.79%
Résultat Net/Capitaux permanents	-16.58%	10.44%	2.50%	-64.69%	0.71%
Résultat Net/Chiffre d'affaires	-4.00%	1.95%	0.42%	-7.10%	0.09%

1.3 INDICATEURS D'ACTIVITE DE LA SOCIETE CELLCOM

INDICATEURS	2019	2020	2021	2022	2023
Total des revenus hors taxes (en TND)	39 280 957	53 837 232	61 599 449	56 943 215	53 008 758
Coûts d'achat des marchandises vendues (en TND)	32 162 018	46 877 081	54 725 303	51 359 144	47 662 519
Charges financières (en TND)	1 564 060	1 017 396	1 482 268	2 603 853	1 250 169
Produits financiers (en TND)	147 640	131 703	106 989	73 086	1 486
Trésorerie nette (en TND)	-12 433 231	-5 751 326	-6 593 826	-12 290 583	-10 745 674
Délai moyen de règlement des fournisseurs (en jours)	124	52	58	31	45
Nombre de points de vente	326	518	487	424	450
Surface totale des points de vente (compte non tenu des dépôts de stocks)					
Masse salariale (en TND)	2 402 089	2 262 745	2 798 918	2 818 662	2 798 776
Effectif moyen	77	78	78	69	51

1.4 EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES

Au 31 décembre 2024, CELLCOM compte réaliser un chiffre d'affaires total de 82.37 MTND

Catégorie de Produits	Chiffre d'affaires Réalisé au 30.04.2024 en MTND	Chiffre d'affaires Prévisionnel 2024 en MTND (*)
Téléphones Portables et Tablettes	22.35	77.80
Autres	0.09	0.13
Activations SIM et Recharges (TT)	1.40	4.44
Total	23.84	82.37

(*) Ces chiffres prévisionnels ont été présentés au conseil d'administration pour approbation

1.5 CHANGEMENTS DES METHODES D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Aucun changement n'a été enregistré au niveau de l'élaboration et de la présentation des états financiers de la société CELLCOM.

2

PARTICIPATIONS DE LA SOCIETE CELLCOM

2.1	ACTIVITE DES SOCIETES CONTROLEES PAR CELLCOM	14
-----	--	----

2. PARTICIPATIONS DE LA SOCIETE CELLCOM

2.1 ACTIVITE DES SOCIETES CONTROLEES PAR CELLCOM

CELLCOM détient des participations à hauteur de :

- 99% dans le capital de la société « CELLCOM RETAIL »,
- 99 % dans le capital de la société « CELLCOM INTERNATIONAL »
- 70% dans le capital de « CELLCOM Côte d'Ivoire »,
- Et 99% dans le capital de « CELLCOM DISTRIBUTION ».

« **CELLCOM RETAIL** » est une SARL créée en 2010 pour un capital de 500 KTND, répartis en 5 000 parts sociales de valeur nominale de 10 dinars chacune. Elle a pour objet la commercialisation et la distribution au détail du matériel et équipement de télécommunication, d'architecture, électronique et informatique et les cartes de recharge de télécommunication, ainsi que tout autre produit accessoire et similaire.

« **CELLCOM INTERNATIONAL** » est une SARL créée en 2016 pour un capital de 150 KTND, répartis en 150 000 parts sociales de valeur nominale de 1 dinar chacune. L'activité principale de la société est le commerce international, dans le cadre de la loi 94-42 du 7 /3/1994 fixant le régime applicable à l'exercice des activités des sociétés de commerce international et toutes ses opérations sont destinées à l'exportation. Cellcom International n'a encore réalisé aucune opération.

« **CELLCOM côte d'Ivoire** » est une SARL opérant au domaine des TIC et ayant pour objet la commercialisation, la représentation et la distribution en gros et au détail, l'installation et la fabrication, ainsi que la vente du matériel électroménager et équipement de télécommunication, d'architecture, électronique, informatique et audio-visuel...

Il est à noter qu'une procédure de fermeture a été entamé et un audit financier est lancé.

« **CELLCOM DISTRIBUTION** » est une SARL nouvellement créée (le 01 mars 2017), avec un capital social qui s'élève à 1000 KTND, dans l'objectif commercial de développement de la nouvelle gamme de produits Electroménagers de la marque « EVERTEK », dédiée principalement à la distribution en gros des « petits électroménagers ». CELLCOM DISTRIBUTION exerce aussi la commercialisation des produits orange

Rapport Annuel CELLCOM 2023

Les principaux chiffres de la société « CELLCOM DISTRIBUTION » se présentent comme suit :

En TND	2022	2023
Résultat d'exploitation	695 756	327 168
Résultat net	541 961	236 848
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	629 270	1 171 231
Capitaux propres avant affectation	1 171 231	1 408 079
Capitaux permanents	1 171 231	1 408 079
Total des passifs non courants	0	0
Stock	263 368	2 377 790
Total des actifs courants	5 669 865	9 883 449
Total des passifs	4 525 849	8 475 369
Chiffre d'affaires	12 684 511	19 568 684
Charges de personnel	103 872	110 467
Liquidités et Equivalents de liquidités	1 138 568	634 732
Marge Brute	1 888 651	2 015 894
Total des actifs non courants	27 216	0
Fournisseurs et comptes rattachés	708 058	4 837 266
Clients et comptes rattachés	802 779	1 150 519
Achat de marchandises	10 795 860	17 552 790
Total Bilan	5 697 081	9 883 449

Les principaux chiffres de la société « CELLCOM RETAIL » se présentent comme suit :

En TND	2019	2020	2021	2022	2023
Résultat d'exploitation	-99 743	-127 621	-303 713	26 048	-35 481
Résultat net	-109 482	-154 399	-297 640	25 143	-36 566
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	97 185	-12 299	-166 698	-464 338	-3 339
Capitaux propres avant affectation	-12 297	-166 698	-464 338	-439 195	-39 905
Capitaux permanents	-12 297	-166 698	-464 338	-439 195	-39 905
Total des passifs non courants	0	0	0	0	-
Stock	77 013	93 395	57 125	55 833	21 242
Total des actifs courants	888 758	1 146 347	569 365	535 620	440 729
Total des passifs	906 931	1 316 605	1 156 265	975 815	481 634
Chiffre d'affaires	3 500 566	6 436 375	3 473 087	147 953	-
Charges de personnel	10 520	-746	-	-	-
Liquidités et Equivalents de liquidités	72 092	367 346	160 980	169 006	26 685
Marge Brute	353 075	601 203	71 739	83 651	-
Total des actifs non courants	5 875	3 719	122 563	1 000	1 000
Fournisseurs et comptes rattachés	492 204	856 874	597 068	480 748	452 547
Clients et comptes rattachés	611 430	323 375	122 198	175 045	172 568
Achat de marchandises	3 065 941	5 855 495	3 376 437	64 302	-
Total Bilan	894 633	1 150 066	691 928	536 620	441 729

3

GOVERNANCE

3.1	ACTIONNARIAT	18
3.2	INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE	18
3.3	RACHAT D' ACTIONS	18
3.4	ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION	19
3.5	AFFECTATION DES RESULTATS	21
3.6	CONTROLE DES COMPTES	23
3.7	CONTROLE INTERNE	23

GOUVERNANCE

3.1 ACTIONNARIAT

Au 31/12/2023, la structure de capital de CELLCOM se présente comme suit :

Actionnaires	Montant en TND	% du capital
YKH HOLDING	1 617 142	36.24%
TAREK YASSINE HAMILA	36 930	0.82%
YASSINE HAMILA	501 742	11.25%
ALYA HAMILA	501 752	11.25%
EYA HAMILA	501 752	11.25%
PUBLIC	1 302 214	29.19%
Total	4 461 532	100%

3.2 INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Les actionnaires sont admis aux Assemblées sur simple présentation d'une pièce d'identité.

Les actionnaires qui le souhaitent peuvent se faire représenter aux assemblées par une autre personne munie d'un mandat spécial à cet effet dûment signé.

3.3 RACHAT D'ACTIONS

CELLCOM n'a pas fait des transactions de rachat de ses propres actions au cours de l'exercice 2023.

3.4 ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

CELLCOM est administrée par un Conseil d'Administration dont les membres ont été nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du **22 novembre 2021**. Il est composé des membres suivants :

ADMINISTRATEUR	QUALITE	PV DE NOMINATION	DUREE DU MANDAT
Mr. MOHAMED GARBOUJ	Président	AGO du 22/11/2021	2021 – 2022 – 2023
Mr TAREK HAMILA (Y.K.H HOLDING)	Membre	AGO du 22/11/2021	2021 – 2022 – 2023
M. FAROUK BEY	Membre	AGO du 22/11/2021	2021 – 2022 – 2023
Mme GHOFrane ZITOUNI	Membre	AGO du 22/11/2021	2021 – 2022 – 2023
Mme AOITEF JOUIROU	Membre	AGO du 22/11/2021	2021 – 2022 – 2023

3.4.1 REGLES APPLICABLES A LA NOMINATION ET REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du Conseil d'Administration. Un salarié de la société peut avoir la qualité d'administrateur.

Ne peuvent être administrateurs les personnes déchues du droit d'administrer ou de gérer une société. Un administrateur doit être doté de la personnalité civique.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être des personnes physiques ou morales.

Une personne physique ne peut être simultanément membre du conseil d'administration de plus de huit sociétés anonymes ayant leur siège social en Tunisie.

Une personne morale est tenue de nommer un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que si elle était administrateur en son nom propre sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire pour une durée de 3 ans, qui se termine par la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui délibérera sur les comptes de l'exercice de l'achèvement du mandat de l'administrateur.

Le renouvellement de cette nomination est possible.

Rapport Annuel CELLCOM 2023

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire conformément à la législation en vigueur en matière des sociétés commerciales.

3.4.2 FONCTIONS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les fonctions de chaque membre au sein du Conseil sont présentées dans le tableau suivant :

Administrateurs	Fonction dans CELLCOM
M. Mohamed GARBOUJ	Président du Conseil d'Administration
YKH Holding Représenté par M. Tarek HAMILA	Membre du Conseil d'Administration
M. Farouk BEY	Membre du Conseil d'Administration
Mme. Aoitef JOUIROU	Membre du Conseil d'Administration
Mme. Ghofrane ZITOUNI	Membre du Conseil d'Administration

3.4.3 ROLES DES COMITES SPECIAUX

CELLCOM s'est doté d'un comité permanent d'audit interne chargé de :

- Veiller à ce que les mécanismes appropriés de contrôle interne soient mis en place par la société,
- Veiller à la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires,
- Réviser et donner son avis sur le rapport annuel y compris les états financiers avant sa transmission au Conseil d'Administration pour approbation,
- Examiner tous placements ou opérations susceptibles de nuire à la situation financière de la société et porté à sa connaissance par les Commissaires aux Comptes ou les auditeurs externes,
- Assurer le suivi des travaux des organes de contrôle de la société,
- Proposer la nomination du ou des Commissaires aux Comptes et agréer la désignation des auditeurs internes.

Le comité permanent d'audit interne est composé comme suit :

- M. **Farouk BEY**, Membre du Conseil d'Administration
- Mme. **Aoitef JOUIROU**, Membre du Conseil d'Administration
- Mme. **Ghofrane ZITOUNI**, Membre du Conseil d'Administration

3.5 AFFECTATION DES RESULTATS

3.5.1 DISPOSITIONS STATUTAIRES CONCERNANT L'AFFECTATION DU RESULTAT

Selon les statuts de la société, il sera prélevé, obligatoirement, chaque année, une réserve légale de 5% des bénéfices nets après déduction des déficits reportés. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% du capital social.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures et des sommes portées en réserves légales et augmenté du report bénéficiaire.

L'Assemblée Générale peut décider la distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements ont été effectués.

L'Assemblée Générale peut également décider d'affecter les sommes distribuables aux réserves et au résultat reporté, en totalité ou en partie.

Elle peut limiter le blocage ou l'utilisation des bénéfices inscrits dans les comptes.

Elle peut, aussi les utiliser pour investir aux seins de la société.

Les sommes distribuables sont constituées par les bénéfices et les réserves diminuées le cas échéant des montants constitués pour les reports à nouveau ou pour des réserves.

Affectation de résultat :

Après l'approbation des états financiers et l'assurance de l'existence de sommes disponibles pour distribution, l'assemblée fixe la part destinée aux actionnaires en termes de dividendes.

Toute distribution de dividendes en contradiction avec les conditions instituées par les présents statuts est considérée comme distribution de dividendes fictifs.

Aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires si les capitaux propres de la société, sont ou deviendraient à la suite de la distribution des bénéfices inférieures au montant du capital, majorés des réserves que la loi ou les statuts interdisent leur distribution.

Attribution des parts des actions :

L'assemblée décide la manière de distribution effective des dividendes et en cas d'absence, c'est le conseil d'administration qui la fixe. Toutefois cette distribution doit se réaliser dans un délai qui ne peut excéder une année à partir de la date de l'assemblée qui l'a décidée.

Rapport Annuel CELLCOM 2023

Le solde est affecté à titre de dividendes distribuables.

La société s'engage à conformer l'article 39 de ses statuts aux dispositions des articles 287 et 206 du Code des Sociétés Commerciales et 17 de la loi 94-17 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du Marché Financier.

Pertes :

Les pertes s'il en existe seront enregistrées, après approbation des états financiers par l'assemblée, dans le compte pertes reportées ou résorbées par les réserves qui existent. Les pertes inscrites aux comptes de pertes reportées seront déduites des bénéfices futurs en priorité jusqu'à leur résorption totale.

Lorsque les fonds propres de la société se trouvent inférieurs à la moitié de son capital social, le conseil d'administration est tenu de convoquer l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires pour décider l'augmentation du capital et la continuation de l'activité ou la dissolution de la société ou la réduction du capital par résorption des pertes et son augmentation immédiate d'un montant qui permet la continuation de la société.

Dans tous les cas la décision de l'assemblée doit être à cet effet publiée.

3.5.2 TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

En TND	Capital	Primes d'émission	Réserves Légales	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2022	4 461 532	5 581 416	826 890	-1 066 550	-4 043 520	5 763 856
Affectation approuvée par l'AGO			0	-4 043 520		
Résultat de la période					46 155	
Solde au 31/12/2023	4 461 532	5 581 416	826 890	-5 110 070	46 155	5 810 011

3.6 CONTROLE DES COMPTES

Dénomination/Raison sociale	AMC Ernst & Young EY Building
Représentant légal	M. Achraf Guermech
Adresse	Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord 1003Tunis, Tunisia
Numéro de Téléphone	+216 70 749 111
Numéro de Fax	+216 70 749 045
Adresse électronique	achraf.guermech@tn.ey.com

3.7 CONTROLE INTERNE

CELLCOM, et en respect de son engagement lors de son introduction en Bourse, s'est dotée d'un comité permanent d'audit interne placé sous l'autorité du Conseil d'Administration et composé de trois administrateurs. Le Comité Permanent d'Audit peut inviter à ses réunions tout membre de la direction, le responsable de l'audit interne, les Commissaires aux Comptes et toute autre personne dont la présence est jugée utile. Il établit un rapport d'activité qu'il soumet au Conseil d'Administration.

4

GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

4.1	EFFECTIF	25
4.2	INTERESSEMENT DU PERSONNEL	25
4.3	POLITIQUE DE FORMATION	26

3. GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

CELLCOM mène une politique de ressources humaines active. La société veille à assurer une cohérence des ressources disponibles tout en adoptant le coût de fonctionnement. La gestion des ressources humaines vise principalement à :

- Augmenter l’attractivité de la société afin d’attirer et de fidéliser les talents,
- Reconnaître et valoriser la diversité et le dynamisme des collaborateurs,
- Accompagner le développement et l’évolution des différents métiers de la société,
- Favoriser la cohésion par le partage de valeurs communes,
- Mettre l’accent sur le management et le développement personnel,
- Stimuler la transversalité, les synergies et la mutualisation des pratiques et des savoir-faire entre les différentes Direction et Services.

4.1 EFFECTIF

L’effectif au sein de CELLCOM est passé de 69 fin 2022 à 51 fin 2023.

	2019	2020	2021	2022	2023
Effectif au 31 Décembre	77	78	78	69	51

CELLCOM a mis en place des procédures de recrutement basées sur la définition des profils nécessaires afin de disposer d’employés dont les qualifications et les compétences de base permettent une habilitation immédiate pour l’exécution des tâches liées aux différents postes de l’organisation, en toute sécurité et dans le respect des règles de l’art du métier.

4.2 INTERESSEMENT DU PERSONNEL

La société est régie par la convention collective sectorielle de l’électricité et l’électronique. Ainsi, les niveaux de rémunération sont déterminés selon la grille fixée par ladite convention.

L’ensemble du personnel jouit d’une couverture sociale conforme aux dispositions du code de travail, de primes de mariage, de naissance et d’Aïd El Kébir. Les cadres et la plupart des employés bénéficient, de plus, d’une assurance groupe.

Pour les rémunérations spécifiques à chaque poste, les commerciaux ont une prime trimestrielle sur les quantités vendues. Les gestionnaires ont une prime de bilan annuelle. En outre, les chefs de département et les directeurs ont droit à une voiture de fonction.

4.3 POLITIQUE DE FORMATION

Soucieuse de perfectionner les compétences et d'améliorer la productivité de son personnel, CELLCOM est en train de revoir sa politique de formation répondant à la fois aux besoins des collaborateurs et leurs perspectives de carrières.

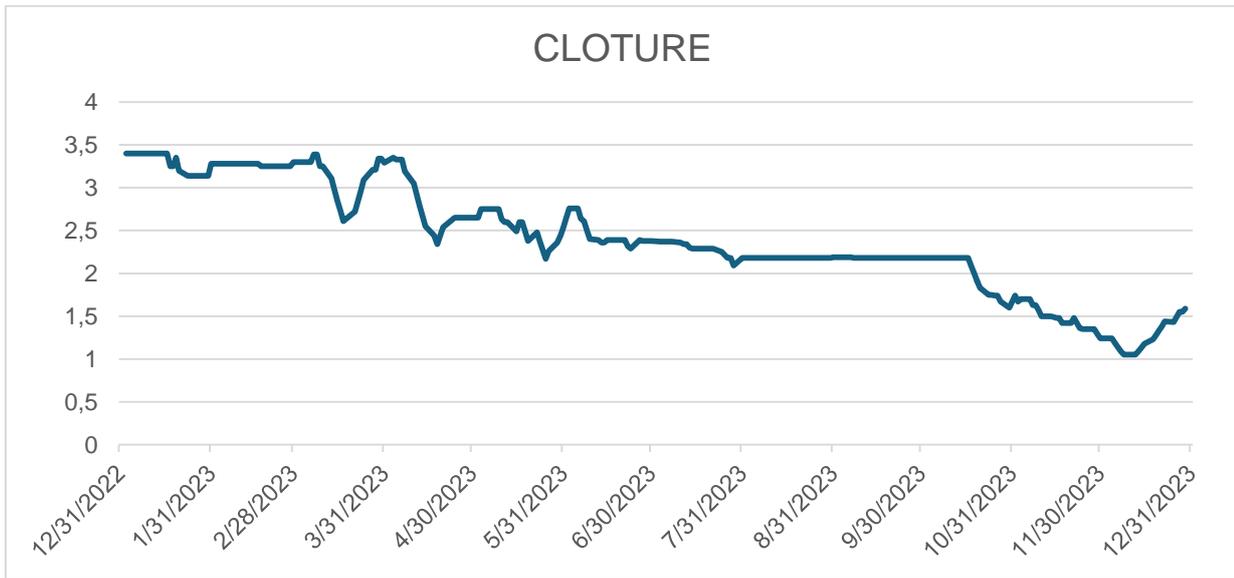
Les actions de formation doivent être découlé principalement :

- D'un plan de formation défini et élaboré en amont par la Direction Générale qui prévoit des cycles de formations axés sur des thèmes adaptés,
- Des demandes individuelles de formation qui sont étudiées par la Direction de la société.
- D'un suivi rigoureux de service RH

5

TITRE CELLCOM EN BOURSE

Rapport Annuel CELLCOM 2023



L'action CELLCOM a entamé l'année à un cours de 3.36 (au 31/12/2022) et il a clôturé l'année à un cours de 1.59 (au 29/12/2023), soit une baisse annuelle de 53%.

Au cours de l'année, le cours a atteint son maximum de 3.4 le 16/01/2023, et son minimum de 1.05 le 12/12/2023.

Le nombre de titres échangés tout au long de l'année s'élève à 350 855 titres. Le volume moyen quotidien s'élève donc à 1 392 titres.

Au cours de l'année 2024 cellcom a connu une évolution de son cours pour atteindre 2.07 au 30/05/2024 soit une augmentation de 30% par rapport fin décembre 2023 .

6

PROJET DE RESOLUTIONS DE L'AGO

Rapport Annuel CELLCOM 2023

PREMIERE RESOLUTION

APPROBATION DES COMPTES INDIVIDUELS ET CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2023

Après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports du commissaire aux comptes, les actionnaires approuvent sans aucune réserve les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2023, qui font apparaître les informations suivantes (en DT) :

1- Les comptes individuels :

Rubrique	2023	2022
Total du Bilan	26 689 284	25 247 911
Capital social	4 461 532	4 461 532
Total des revenus	53 008 758	56 943 215
Résultat de l'exercice	46 155	- 4 043 520
Total des capitaux propres	5 810 012	5 763 856

2- Les comptes consolidés

Les comptes consolidés du groupe Cellcom composé de « Cellcom » et de ses filiales « Cellcom Retail », « Cellcom Distribution » et « Cellcom International » font apparaître les informations suivantes (en DT):

Rubrique	2023	2022
Total du Bilan	27 444 426	27 433 911
Capital social	4 461 532	4 461 532
Total des revenus	62 509 056	62 392 987
Résultat de l'exercice consolidé	218 409	-3 333 845

Total des capitaux propres	5 674 694	5 481 331
----------------------------	-----------	-----------

DEUXIEME RESOLUTION

QUITUS POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

En conséquence de la résolution précédente, les actionnaires donnent au Conseil d'Administration quitus entier et sans réserves pour l'exercice de ses fonctions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ainsi que pour l'ensemble des décisions prises jusqu'à la tenue de la présente assemblée.

TROISIEME RESOLUTION

AFFECTATION DU RESULTAT

Les actionnaires décident d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2023 de 46 155 DT au compte Résultats Reportés.

QUATRIEME RESOLUTION

ATTRIBUTION DE JETONS DE PRESENCE

Les actionnaires décident d'attribuer au Conseil d'Administration des jetons de présence, au titre de l'exercice 2023, d'une valeur globale nette de 25 000 DT.

CINQUIEME RESOLUTION

APPROBATION DE CONVENTIONS

Conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales et après avoir pris connaissance des conventions réglementées citées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes, les actionnaires approuvent lesdites conventions dans leur ensemble.

SIXIEME RESOLUTION

NOMINATION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'Assemblée Générale décide de nommer, pour une durée de trois exercices, soit jusqu'à la date de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2026 :

- Mr Tarek Ben Yassine Hamila, en qualité d'administrateur représentant YKH Holding
- Mr Mohamed Garbouj, en qualité d'administrateur
- Mr Farouk Bey, en qualité d'administrateur
- Mme Aoitef Jouirou, en qualité d'administrateur

Rapport Annuel CELLCOM 2023

- Mme Ghofrane Zitouni, en qualité d'administrateur

SEPTIEME RESOLUTION

NOMINATION DE DEUX ADMINISTRATEURS INDEPENDANTS

Conformément à la loi N°2019-47 du 29 Mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement et à la Décision Générale du Conseil du Marché Financier N°23 du 10 Mars 2020, l'Assemblée Générale décide de nommer, pour une durée de trois exercices, soit jusqu'à la date de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2026 les deux administrateurs indépendants suivants :

- Mme Afef Ben Hedia
- Et Mr Sofiène Gaied

HUITIEME RESOLUTION

POUVOIRS

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour réaliser les formalités juridiques nécessaires.

ANNEXES

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

- **RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CELLCOM
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**
- **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**