



SPDIT SICAF

GROUPE SFBT

شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE

« S.P.D.I.T. - SICAF » S.A. – GROUPE S.F.B.T

Régie par la loi n°88/92 du 2 Août 1988

Société Anonyme au capital souscrit et libéré de 28.000.000 dinars

Siège social : 5, Boulevard Mohamed Beji Caïd Essebsi - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

Tél: 71.189.200 - Email : spditsicaf@gnt.tn

Identifiant Unique : 0030241 H

RAPPORT D'ACTIVITE
EXERCICE 2023

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
29 Mars 2024

شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE
« S.P.D.I.T. - SICAF » S.A. – GROUPE S.F.B.T

Régie par la loi n°88/92 du 2 Août 1988

Société Anonyme au capital souscrit et libéré de 28.000.000 dinars

Siège social : 5, Boulevard Mohamed Beji Caïd Essebsi - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

Tél: 71.189.200 - Email : spditsicaf@gnt.tn

Identifiant Unique : 0030241 H

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU VENDREDI 29 MARS 2024

Mesdames et Messieurs,

Nous vous avons réunis aujourd'hui en Assemblée Générale Ordinaire de la Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique « SPDIT-SICAF » conformément à la loi et aux statuts de notre société pour vous rendre compte de notre activité au cours de l'exercice 2023 et vous présenter les états financiers afférents audit exercice.

Sur le plan international, l'inflation ne semble pas suivre une tendance baissière car, après s'être effondrée au début de la pandémie, elle est repartie à la hausse lorsque la demande a rebondi et que le prix du pétrole a grimpé. La guerre en Ukraine a entravé le processus de désinflation avec l'envolée des prix des denrées alimentaires. A l'état actuel des choses, il ne faudrait pas s'attendre à un assouplissement monétaire imminent tant que les signes d'une détente de l'inflation ne sont pas confirmés.

Sur le plan national, l'économie tunisienne, durant l'année 2023, a affiché une certaine résilience hors secteur agricole et ce, malgré les défis persistants. En effet, les exportations ont progressé de 8 % et les importations ont régressé de 6,7%. Par contre, le taux d'inflation en moyenne annuelle s'est établi à 9,3% contre 8,3% une année auparavant.

Par ailleurs, le taux de croissance économique, selon l'I.N.S., aurait enregistré une croissance à 0,4% sur l'ensemble de l'exercice 2023. En effet, ce faible taux s'explique essentiellement par le déséquilibre budgétaire de l'Etat, le recours de plus en plus difficile au marché international, les pressions inflationnistes, l'aggravation du stress hydrique suite à une sécheresse aigüe et pour finir la hausse des cours internationaux du pétrole et la forte décroissance dans le secteur agricole.

Quant au dinar tunisien, le taux de change s'est déprécié de 3,2% face à l'Euro et 1,1% par rapport au dollar américain.

DOMAINE D'ACTIVITE

Combien même une situation économique difficile, le bilan de l'activité boursière durant l'année 2023 est plutôt acceptable et ce, grâce à la solidité financière d'une bonne majorité des sociétés cotées.

En effet, les indicateurs d'activité des sociétés cotées font ressortir pour l'année 2023 un revenu global de 24.400 MD contre 22.900 MD une année auparavant, soit une hausse de 6,4%.

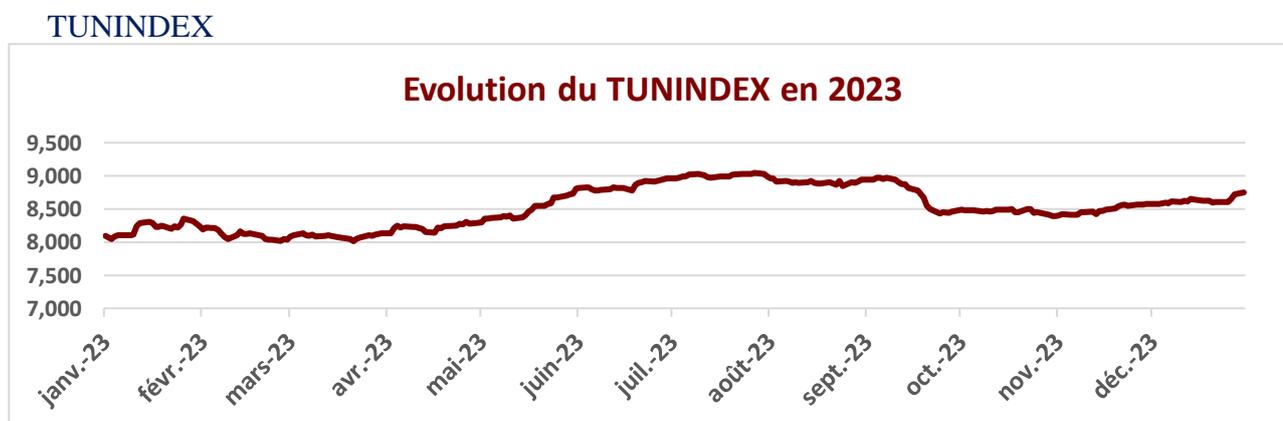
EVOLUTION DE L'INDICE TUNINDEX EN 2023

L'indice TUNINDEX n'a enregistré qu'une progression de 7,9% comparée à 15,10% en 2022. Cette contre-performance trouve son origine essentiellement dans la dégradation du rating souverain de la Tunisie en date du 27/01/2023.

Quant à la capitalisation boursière, cette dernière a limité son gain de 1,8%, soit un accroissement de 432,8 MD pour s'établir à 24.462 MD contre 24.029 MD en 2022. Le poids de la capitalisation boursière dans le PIB est passé de 16,7% en 2022 à 15,4% en 2023.

Les capitaux échangés sur la cote de la bourse ont totalisé 1 819,5 MD contre 1 767,1 MD en 2022, soit un affermissement de 3,0%. Non seulement aucune introduction n'a été effectuée en 2023, mais la place de Tunis a enregistré la radiation de 4 lignes : il s'agit des titres ADWYA, CEREALIS, AMS et SOPAT.

(Source BVMT)



ACTIVITE DE LA SPDIT AU COURS DE L'ANNEE 2023

Notre résultat est passé de 21.767.036 Dinars au 31 décembre 2022 à 26.798.946 Dinars à la même date en 2023, soit une augmentation de 5.031.911 Dinars (+23,12%) provenant essentiellement des plus-values de cession d'actions, des revenus de nos placements monétaires ainsi que des dividendes servis par les établissements financiers.

Durant 2023, la SPDIT a procédé à :

- La souscription à l'augmentation de capital de la société SBT et la STC respectivement pour 283.309 dinars et 720 dinars.*
- La souscription à l'augmentation de capital de la société SNB pour 34.700 dinars.*

- La souscription à l'augmentation de capital de la société MONOPRIX pour 328.331 dinars.
- La cession de 27 013 actions ATB dégagant une plus-value de 6.863 dinars.
- La cession de 15 973 actions SAH dégagant une plus-value de 63.192 dinars.
- La cession de 36 676 actions TPR avec une plus-value de 65.045 dinars.
- La cession de 298 001 actions BT avec une plus-value de 1.301.985.824 dinars.
- La cession de 20 000 actions ATTIJARI Bank avec une plus-value de 568.683 dinars.
- La cession de 26 552 actions BIAT avec une plus-value de 2.167.568 dinars.

Il est à signaler que la participation à l'augmentation de capital de la SBT et la STC constitue un réinvestissement exonéré qui a permis à la SPDIT de réaliser un gain d'impôt de 99.158 dinars sur ses résultats de 2023.

▪ **ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE FINANCIERE**

Nos capitaux propres ont évolué de 3,97% en 2023.

▪ **RATIOS FINANCIERS 2023**

Le ratio de la rentabilité financière traduisant le rapport entre le résultat net et les capitaux propres est passé de 39,9% en 2022 à 47,2% en 2023.

Le ratio d'endettement mesuré par le rapport entre le total des dettes et le total bilan est passé de 2,9% en 2022 à 3,5% en 2023.

Le ratio de la marge nette qui résulte du rapport entre le bénéfice net et le total des revenus est de 86% en 2023 contre 92% en 2022.

▪ **ÉVOLUTION DE LA MARGE D'AUTOFINANCEMENT**

La marge brute d'autofinancement a affiché une hausse en 2023 de 32,58% par rapport à l'année 2022, enregistrant ainsi une augmentation de 6.765.129 dinars.

▪ **DESCRIPTION DES OBJECTIFS ET MOYENS MIS EN ŒUVRE ET POSITIONNEMENT DE LA SOCIETE VIS-A- VIS DE LA CONCURRENCE**

S'agissant d'une SICAF, on ne peut parler de positionnement par rapport à la concurrence.

▪ **ÉVOLUTION DES BENEFICES ET DES DIVIDENDES PAR ACTION**

Le dividende par action distribué en 2023 au titre de l'exercice 2022 était de 0,700 dinar.

Exercice	2020	2021	2022	2023
Résultat net/action	0,604	0,623	0,777	0,957
Dividende/action	0,600	0,600	0,700	
Taux de distribution	60%	60%	70%	

▪ **CHANGEMENT DES METHODES D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Aucun changement dans les méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers.

▪ **ÉVÉNEMENT IMPORTANT SURVENU ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE DU RAPPORT**

Aucun événement important n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle notre rapport a été rédigé.

EVOLUTION DE LA SPDIT ET DE SES PERFORMANCES AU COURS DES CINQ DERNIERES ANNEES

REVENUS	Solde en DT				
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Dividendes	19 910 399	18 665 355	17 200 021	14 805 872	16 970 262
Dividendes des participations non cotées	16 517 990	15 760 552	14 545 301	14 360 705	15 052 032
Dividendes des placements cotés	3 392 409	2 904 803	2 654 720	445 167	1 918 230
Plus-values de cessions	4 560 514	1 662 964	1 199 568	7 551	3 241 792
Plus-values sur cession des actions SICAV	221 016	7 269	17 056		
Plus-values sur cession des placements cotés	4 173 410		6 825	1 780	3 221 144
Plus-values sur cession des autres placements non cotées	166 088	1 655 695	1 175 686	5 771	20 648
Revenus des placements	4 833 424	2 037 861	1 887 781	4 051 606	4 524 006
Autres produits d'exploitation	128 435	105 689	106 571	115 525	108 146
Reprises de provisions antérieures	1 713 367	1 200 037	95 362	702 110	490 686
Reprise des provisions sur titres cotés en bourse	190 571	510 989	95 362	702 110	490 686
Reprise des provisions sur titres de participations	1 522 796	689 048			
Reprise des provisions pour risques et charges					
Commissions et charges assimilées	77 201	55 791	59 159	56 804	58 271
Moins-values et pertes sur titres	1 526 943	13 591	7 175	100 000	2 783
Dotations aux provisions pour	182 602	129 293	1 733 707	739 283	1 690 169
Dépréciation de titres cotés	109 905	129 293	986 668	739 283	908 624
Dépréciation de titres de participations	72 698		747 039		781 545
Risques et charges					
Immobilisations financières	21 604 247	23 314 368	23 557 980	23 175 180	17 376 593
Participations Groupe	12 934 118	14 136 765	13 853 456	13 853 456	13 853 499
Participations Hors Groupe	2 940 000	2 941 430	2 941 000	2 941 000	3 041 000
Autres actions cotées	4 228 529	4 228 529	4 228 529	4 228 529	
Emprunts Obligataires	1 500 000	2 000 000	2 500 000	210 000	420 000
Autres participations	1 600	7 645	34 995	52 195	62 094
Placements et autres actifs financiers	43 424 108	18 949 212	31 882 958	49 414 227	56 678 259
Prises de participations de la période	325 059	1 283 739	1 000 000	2 500 000	1 154 580
Cessions de participations de la période	2 033 741	520 000	617 200	929 943	575 977
Créances rattachées aux immobilisations financières	1 486	1 486	1 486	1 486	1 486
Liquidités et équivalents de liquidités	28 138 666	44 053 526	26 435 645	7 167 124	5 081 261
Total des actifs	87 838 079	79 152 940	73 314 560	73 543 866	73 059 160

PARTICIPATIONS DE LA SPDIT EN 2023

▪ PORTEFEUILLE DE TITRES COTES

		Capital		2023			2022			Cours déc.-23	Résultat Latent	Réalisation 2023	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au 31/12/2023	Dotation au 31/12/2023	Dividendes 2023
Actions	VN	Titres émis	%	Qtt	C.M-23	Valeur	Qtt	C.M-22	Valeur								
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	16,678			-417 117	142 856	-274 260		72 369
ATL	1,000	32 500 000	0,19%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	3,605	58 910						17 009
ATB	1,000	100 000 000	0,19%	187 282	2,806	525 560	214 295	2,806	601 365	2,736	6 863				-13 156	-13 156	
Attijari Bank	5,000	42 000 000	0,07%	31 250	16,566	517 683	51 250	16,566	849 000	44,540	874 192	568 683					205 000
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	11,896	305 344						89 918
BIAT	5,000	35 700 000	1,02%	365 535	11,213	4 098 694	392 086	11,212	4 396 234	90,846	29 108 699	2 167 568					2 274 099
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	8,198	8 788						11 106
BT	1,000	270 000 000	0,15%	403 675	0,831	335 449	701 676	0,831	583 084	5,321	1 812 506	1 301 985					196 469
CC	1,000	343 624 940	0,13%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	1,918			-230 108	6 600	-223 508		
CIL	5,000	7 000 000	1,00%	70 000	4,176	292 324	50 000	5,846	292 324	18,971	1 035 646						110 000
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	11,508			-121 440		-211 783	-90 344	27 398
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 394	46 355	23,415	1 085 394	72,160	2 259 583						347 663
MONOPRIX	2,000	25 345 736	1,11%	281 395	3,412	960 039	221 699	2,849	631 708	5,139	486 050						
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	7,594	11 258						1 269
SAH	1,000	84 015 979	0,03%	28 635	5,664	162 180	43 813	5,825	255 230	8,048	68 274	63 192					9 187
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	3,613			-1 768 160	41 115	-1 727 046		
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	3,668			-1 837 091		-1 909 789	-72 698	
TPR	1,000	50 000 000	0,00%	0	2,504	0	36 676	2,504	91 824	4,964	0	65 045				0	0
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	6,759			-61 455		-67 859	-6 404	13 482
						18 939 041			19 747 881		36 029 249	4 173 335	-4 435 371	190 571	-4 427 401	-182 601	3 374 969

Le taux de rendement du portefeuille des placements en actions cotées est passé de 14,5% en 2022 à 38,2% en 2023. Cette amélioration découle essentiellement des plus-values réalisées et de l'augmentation de dividendes distribués par les établissements financiers en 2023.

▪ LES PARTICIPATIONS NON COTEES DU GROUPE

Participations non cotées-Groupe	Capital		31/12/2023				31/12/2022			
	Titres Emis	% direct dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes
S.I. Notre Dame	15 000	43,00%	6 450	1 788 815	1 788 815		6 450	1 788 815	1 788 815	129 000
SEABG	8 097 500	30,64%	2 481 284	1 440 913		14 029 185	2 481 285	1 440 923		14 029 185
SBT	16 350 000	27,85%	4 553 059	1 802 828		1 390 798	4 269 750	1 519 519		1 116 203
STC	980 000	0,03%	282	2 150		1 151	210	1 430		864
STBN	1 886 100	0,00%					216 958	1 522 796	1 522 796	
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480		136 080	226 800	1 618 480		
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570		135 380	13 538	968 570		
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		680 193	75 577	4 852 762		340 097
SNB	160 200	1,15%	1 849	159 600		5 203	1 502	124 900		5 203
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
Total en DT				12 934 118	2 018 535	16 377 990		14 138 195	3 541 331	15 619 688

Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées Groupe est passé de 112,75% en 2022 à 115,84% en 2023 et ce, suite à l'augmentation du montant des dividendes reçus.

▪ LES PARTICIPATIONS NON COTEES HORS GROUPE

Autres participations non cotées	Capital		31/12/2023				31/12/2022			
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provision	Dividende	Nombre	Valeur	Provision	Dividende
Hôtel El Mansour Tabarka	1 573 950	7,62%	120 000	1 200 000	1 200 000		120 000	1 200 000	1 200 000	
Hôtel Ecrin de Hammamet	270 500	13,77%	37 250	372 500	372 500		37 250	372 500	372 500	
Hôtel Jardins de Hammamet	15 600	15,38%	2 400	240 000	240 000		2 400	240 000	240 000	
Sté Tourisme et Loisir	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000		2 100	210 000	210 000	
Sté Union Factoring	3 000 000	5,00%	150 000	750 000		113 000	150 000	750 000		113 000
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		27 000	1 375	137 500		27 000
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				2 940 000	2 052 500	140 000		2 940 000	2 052 500	140 000

Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées hors Groupe est resté stable à hauteur de 4,7%.

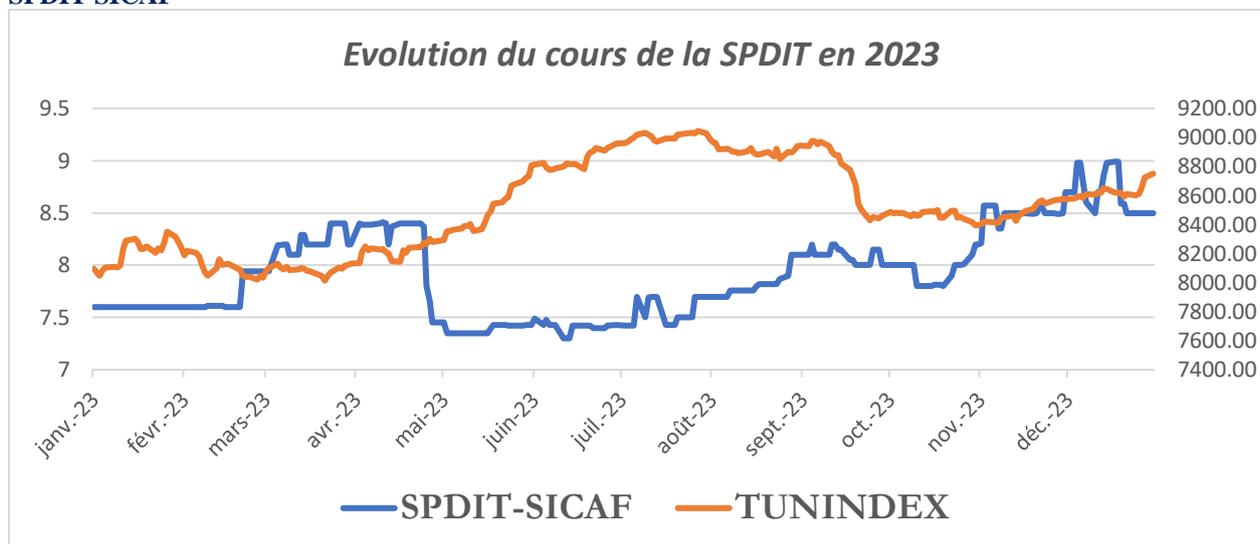
LES LIQUIDITES ET LES PLACEMENTS MONETAIRES

L'ensemble de nos placements durant l'année 2023 a généré 5.237.968 dinars contre 3.741.644 dinars en 2022, dont 4.572.845 dinars provenant de billets de trésorerie et de certificats de dépôts et 665.123 dinars en produits d'emprunts obligataires, pension livrée et de SICAV. Cette augmentation s'explique essentiellement par le relèvement du taux directeur du marché monétaire par la Banque Centrale de Tunisie.

EVOLUTION DU TITRE SPDIT EN 2023

Au cours de l'année 2023, le cours de l'action de la SPDIT a évolué de 11,84 % pour osciller entre 7,3 DT et 8,99 DT et clôturer l'année à 8,5 DT. Le taux de rendement global annualisé de l'action SPDIT s'est établi à +21,05%.

SPDIT SICAF



CAPITALISATION BOURSIERE

Il faut noter que malgré la radiation de la cote de la Bourse de quatre sociétés, la capitalisation du marché s'est appréciée de 1,8%, soit une augmentation de 433MD pour atteindre 24.462 MD. Cette radiation a eu pour conséquence de réduire la cote de la Bourse de 82 sociétés cotées à seulement 78.

Quant aux capitaux échangés, le volume est passé de 1.767 MD à 1.819 MD, soit une amélioration de 3% avec un volume moyen quotidien de 7,19 MD.

S'agissant de la capitalisation boursière revenant aux étrangers, cette dernière s'est améliorée de 0,3% pour se situer à hauteur de 21,2% contre 20,9% une année auparavant.

(Source BVMT)

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES DE LA SPDIT

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour réinvestissements exonérés	Réserves à Régime spécial	Prime D'émission	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2022	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	14 560 230	21 767 036	76 360 011
Affectation résultats reportés							-14 560 230	14 560 230	
Affectation réserve à régime spécial					1 283 739			-1 283 739	
Affectation résultat 2022-résultats reportés 2022							15 443 527	-15 443 527	
Dividende 2022								-19 600 000	-19 600 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	5 497 735	2 418 750	15 443 527	0	56 760 011
Solde au 31 décembre 2021	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 928 297	17 431 933	71 392 976
Affectation résultats reportés							-13 928 297	13 928 297	
Affectation résultat 2021-résultats reportés 2021							14 560 230	-14 560 230	
Dividende 2021								-16 800 000	-16 800 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	14 560 230	0	54 592 976
Solde au 31 décembre 2020	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 812 710	16 915 587	70 761 043
Affectation résultats reportés							-13 812 710	13 812 710	
Affectation résultat 2020-résultats reportés 2020							13 928 297	-13 928 297	
Dividende 2020								-16 800 000	-16 800 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 928 297	0	53 961 043
Solde au 31 décembre 2019	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	3 236 416	2 418 750	9 665 769	21 924 521	70 645 456
Affectation résultats reportés							-9 665 769	9 665 769	
Affectation du montant réinvesti					977 580			-977 580	
Affectation résultat 2019-résultats reportés 2019							13 812 710	-13 812 710	
Dividende 2019								-16 800 000	-16 800 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 812 710	0	53 845 456
Solde au 31 décembre 2018	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	2 336 416	2 418 750	3 122 413	24 243 356	65 520 934
Affectation résultats reportés							-3 122 413	3 122 413	
Affectation du montant réinvesti					900 000			-900 000	
Affectation résultat 2018-résultats reportés 2018							9 665 769	-9 665 769	
Dividende 2018								-16 800 000	-16 800 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	3 236 416	2 418 750	9 665 769	0	48 720 934

CONTRÔLE DES COMPTES

La société SPDIT est soumise au contrôle des Commissaires aux comptes :

Le Cabinet comptabilité, audit et conseil KB, Kalthoum BOUGUERRA membre de l'ordre des experts Comptables de Tunisie.

Le Cabinet les Commissaires aux Comptes Associés "M.T.B.F.", membre de PricewaterhouseCoopers.

GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

Notre société compte un seul cadre supérieur qui bénéficie d'une bonification de fin d'année ainsi que d'un programme de formation fixé par la Direction Générale.

ACTIONNARIAT

Une action donne accès aux assemblées et confère à son porteur le droit de vote.

A la date du 29 février 2024, le capital de la S.P.D.I.T. est réparti comme suit :

Participations de 5% ou plus dans le capital

ACTIONNAIRE	PARTICIPATION (en %)
S.F.B.T.	88,68

Répartition du capital

SFBT	88,68 %
Futs Métalliques et Emballage	1,25 %
PUBLIC	10,07 %

Actions composant le droit de vote

ACTIONNAIRES	NBRE D' ACTIONS	% DROIT DE VOTE
S.F.B.T.	24.830.522	88,680
Futs Métalliques et Emballage	350.145	1,251
PUBLIC	2.819.333	10,069
TOTAL	28.000.000	100,000

ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Administrateurs	Qualité	Représentant	Expiration mandat (Exercice)	Administrateur dans d'autres sociétés filiales du Groupe
Monsieur Elyes FAKHFAKH	Président du Conseil	Lui-même	2026	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/SOSTEM
Monsieur Mustapha ABDELMOULA	Administrateur	Lui-même	2025	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/SOSTEM
Monsieur Jean-Claude PALU	Administrateur	Lui-même	2026	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/SOSTEM
Monsieur Michel PALU	Administrateur	Lui-même	2024	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO
Monsieur Guy DE CLERCQ	Administrateur	Lui-même	2026	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/SOSTEM
Monsieur Mohamed Ali BAKIR	Administrateur	Lui-même	2024	LA PREFORME/SOSTEM
Monsieur Selim RIAHI	Administrateur	Lui-même	2024	WINDY
Monsieur Malek GHENIMA	Administrateur	Lui-même	2025	Représentant les actionnaires minoritaires
Madame Rym BEN ACHOUR SOUISSI	Administrateur	Lui-même	2025	INDEPENDANT
Monsieur Fadhel BEN OTHMEN	Administrateur	Lui-même	2025	INDEPENDANT
Société de Fabrication des Boissons de Tunisie	Administrateur	Lui-même	2026	

PRINCIPALES DELEGATIONS ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AUX ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Aucune délégation n'a été accordée par l'Assemblée Générale aux organes d'administration et de direction au cours de l'année 2023.

LE COMITE PERMANENT D'AUDIT

Un Comité Permanent d'Audit Interne a été instauré. Il est composé de trois membres issus du conseil d'administration. Ce comité a depuis assuré les missions qui lui sont conférées par la loi.

BREVES DISPOSITIONS STATUTAIRES

NOMINATION ET REMPLACEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Article 14 :

- *La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins et douze membres au plus nommés par l'assemblée générale. La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du conseil.*
- *Les administrateurs ne doivent pas être soumis aux incapacités et déchéances par la législation en vigueur.*
- *Les administrateurs qui, au cours de leurs fonctions, cessent de représenter l'autorité ou l'organisme qui les a désignés, sont considérés comme démissionnaires et doivent être remplacés.*
- *Les membres du conseil peuvent être, soit des personnes physiques, soit des personnes morales de droit privé ou public.*
- *Lorsque l'administrateur est une personne morale, il n'est pas nécessaire que le gérant, l'administrateur ou le mandataire qui l'a présenté au conseil, soit personnellement actionnaire de la présente société.*

DISPOSITIONS CONCERNANT L'AFFECTATION DES RESULTATS

Article 37 : Pouvoir de l'Assemblée Générale Ordinaire

- *Elle fixe les dividendes à répartir sur la proposition du Conseil d'Administration.*
- *Elle fixe les prélèvements à effectuer pour la constitution de fonds de réserve et de prévoyance et décide de tous reports à nouveau des bénéfices d'une année sur l'année suivante.*

CONTROLE INTERNE

La SPDIT a été dotée depuis sa création d'une cellule d'audit interne ayant pour principale mission de veiller à ce que les mécanismes de contrôle interne jouent pleinement leur rôle d'une manière efficace et continue. Suite à l'entrée en vigueur de la loi 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement des relations financières, un Comité Permanent d'Audit Interne a été instauré. Il est composé de trois membres issus du conseil d'administration. Ce comité a depuis assuré les missions qui lui sont conférées par la loi.

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2024

La SPDIT a toujours suivi une politique prudente, ce qui lui a permis d'améliorer ses résultats d'exercice en exercice. En effet, l'exercice 2023 s'est soldé par une amélioration des résultats qui avoisine les 20%.

Mais cette embellie peut cacher le manque de visibilité et de confiance qui planent sur le domaine économique et financier.

Pour confirmer cette approche, on remarque que l'indice phare de la Bourse de Tunis a fortement régressé en 2023. En effet, il a fini l'année à hauteur de 7,9% contre 15,10% une année auparavant. Cette dégringolade s'est largement aggravée en début d'année où son niveau affiche un taux négatif de -4,43% à la date du 8 février 2024.

Force est de constater que la situation économique du pays est peu florissante, ce qui pousse la société à plus de prudence.

Concernant les banques, la loi 2024-10 qui autorise la Banque Centrale à financer directement le Trésor va avoir un impact négatif sérieux sur les résultats à venir des banques qui renflouaient les caisses de l'Etat en souscrivant régulièrement aux bons de trésor à des taux très élevés.

En perdant cette manne, leurs résultats pour 2024 vont inéluctablement baisser et on estime que cette baisse tournera autour de 20%.

Devant cette situation, il est primordial d'alléger nos engagements dans les bancaires sans oublier que cette orientation a été suivie par la SPDIT depuis le 4e trimestre de l'année 2023 surtout qu'une récente circulaire de la Banque Centrale conditionne la distribution des dividendes à un respect plus strict de certains ratios.