



www.groupe-telnet.net

CONSEIL D'ADMINISTRATION

RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

EXERCICE 2023

Responsable chargé de l'information

Monsieur Fahmi GDOURA

Directeur des Affaires Financières

Immeuble ENNOUR Centre Urbain NORD TUNIS 1082

Tél. : [+216] 71706 922 *** Fax : [+216] 71 706 939

fahmi.gdoura@groupe-telnet.net

PRESENTATION DE LA SOCIETE

◇ DENOMINATION SOCIALE : TELNET HOLDING

◇ FORME JURIDIQUE : Société Anonyme

◇ OBJET SOCIAL : (article 2 des statuts)

La société a principalement pour objet :

- Toutes prises d'intérêts et de participations dans toutes sociétés et entreprises tunisiennes ou étrangères et ce, sous quelque forme que ce soit, notamment par la souscription ou l'acquisition de toutes valeurs mobilières, parts d'intérêts ou autres droits sociaux.

- La participation directe ou indirecte à des sociétés pouvant se rattacher à l'un des objets précités, par voie de création de sociétés nouvelles, tunisiennes et/ou étrangères, d'apports, de commandite, de souscriptions, achats de titres ou droits sociaux, fusion, alliance, association en participation ou de prise ou de dation ou en gérance de tous biens ou droits ou autrement ; et

- Généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

Le tout, tant pour elle-même, que pour le compte de tiers en participation, sous quelque forme que ce soit, notamment par voie de création de société, de souscription, de commandite, de fusion ou d'absorption, d'avance de fonds, d'achats ou de ventes de titres et droits sociaux, de cession ou locations de tout ou partie de ses biens et droits mobiliers ou immobiliers.

◇ CAPITAL SOCIAL :

Le capital actuel s'élève à douze millions cent trente mille huit cent (12.130.800) dinars tunisiens divisé en douze millions cent-trente mille huit cent (12.130.800) actions nominatives d'un dinar (1) tunisien chacune libérées intégralement.

◇ SIEGE SOCIAL :

Immeuble Ennour Centre Urbain Nord Tunis - 1082 Tunis Mahrajene - Tunisie.

◇ CONSEIL D'ADMINISTRATION :

Membre	Fonction	Mandat
M. Sami KHOUAJA (*)	Président (**)	2022-2023-2024
M. Mohamed FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Mehdi FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
Madame Ines FRIKHA (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
La Société HIKMA PARTICIPATIONS (*)	Administrateur	2022-2023-2024
La Société AMALTECH	Administrateur	2022-2023-2024
M. Nidhal OURFELLI (****)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
M. Amine Bel HADJ SALAH (***)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Slim ZEGHAL (****)	Administrateur	2022-2023-2024

(*) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

(**) Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 16 Mai 2022.

(***) Représentant des petits porteurs.

(****) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

(*****) Administrateur indépendant.

(*****) Administrateur Délégué Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 19 Septembre 2022

◇ **COMMISSAIRES AUX COMPTES :**

Nom et Prénom	Titre	Mandat
M. Mahmoud TRIKI (*)	Expert-comptable membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie	2022-2023-2024
La société FMBZ KPMG Tunisie (*)	Expert-comptable membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie	2022-2023-2024

(*) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

◇ **DATES CLES :**

- ⇒ **1994 :** Création de la société sous la dénomination :TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégé « TELNET » ;
- ⇒ **1995 :** Premier contrat signé avec un groupe international: La SAT, filiale de SAGEM ;
- ⇒ **1996 :** Création des filiales Data BOX et de TELNET INCORPORATED ;
- ⇒ **1997 :** Spécialisation dans les développements offshore au profit de grands groupes internationaux ;
- ⇒ **1998 :** Certification ISO 9001 pour le système de management de la qualité ;
- ⇒ **2001 :** Obtention du Prix de l'innovation auprès de la chambre Tuniso- Française de commerce et d'industrie ;
- ⇒ **2002 :** Acquisition d'un nouveau siège High-Tech, au Centre Urbain Nord à Tunis ;
- ⇒ **2004 :**
 - Internationalisation : implantation en France de la filiale TELNET CONSULTING ;
 - Xème anniversaire ;
- ⇒ **2006 :**
 - Certification niveau 5 selon le modèle CMMi ;
 - Implantation au Pôle Technologique El Ghazala via la filiale TELNET TECHNOLOGIES;
- ⇒ **2007 :**
 - Création de la filiale PLM SYSTEMS ;
 - Implantation à Sfax via le 2ème site de la filiale TELNET TECHNOLOGIES;
- ⇒ **2008 :**
 - Création de la Joint-Venture «Altran Telnet Corporation» en association avec le groupe français ALTRAN ;
 - Accord de coopération avec le Commissariat à l'Energie Atomique /MINATEC ;
- ⇒ **2009 :**
 - Installation dans le nouveau Techno-centre aux Berges du Lac ;
 - Conclusion d'un accord avec le Groupe SAFRAN dans les domaines de l'aéronautique, de la sécurité et des cartes à puces ;
 - Signature d'un accord-cadre avec Dassault Systèmes «PLM pour l'économie numérique en Tunisie» ;
 - Adhésion à l'Organisation Arabe des Technologies de l'Information et de la Communication (AICTO) ;
 - Adhésion au pôle de compétitivité français «SYSTEM@TIC Paris Région» ;
 - Création de deux nouvelles filiales : TELNET ELECTRONICS en Tunisie et Data BOX France en France ;
- ⇒ **2010 :**
 - Création de la plateforme de recherche LINKLAB en partenariat avec le C.E.A ;
 - Obtention « Award » de la Chambre de Commerce Tuniso-Américaine ;
 - Obtention de la certification ISO 9001 version 2008 de Data BOX ;
 - Lancement du projet d'introduction de la société TELNET HOLDING en bourse.
- ⇒ **2011 :**
 - Election de TELNET CONSULTING en tant que membre du Directoire de SYSTEM@TIC Paris-Région ;
 - Obtention du projet « CAREBOX » du label du pôle de compétitivité SYSTEM@TIC Paris-Région ;
 - Invitation de TELNET HOLDING à « The New Tunisia's Investment Conference » tenue à Tunis ;
 - Participation de TELNET HOLDING au salon de l'UIT à Genève pour la présentation de son savoir-faire « Produit » ;
 - TELNET HOLDING signe une lettre d'intention pour la mise en place d'une structure commune d'ingénierie produit avec Lacroix Electronique ;
 - Admission au marché principal de la cote de la Bourse des valeurs Mobilières de Tunis de la société TELNET HOLDING ;
 - Tenue de la première Assemblée Générale Ordinaire de TELNET HOLDING ouverte au public ;
 - Nouvelle implantation à l'étranger :
 - TELNET GmbH en Allemagne « Münchner Technologie Zentrum » ;
 - TELNET NORTH AMERICA aux U.S.A «Technology park of Houston »;
 - TELNET MIDDLE EAST « T.M.E » aux Emirats Arabes Unis « Hamriyah Free Zone » ;

- ⇒ **2012 :**
- Prise de participation de la société TELNET HOLDING dans le capital social de la compagnie aérienne SYPHAX AIRLINES ;
 - Participation au salon Embedded World 2012 à Nuremberg ;
 - Lancement du projet « MINIATEC de TELNET » au Parc Technologique El Ghazala et inauguration des tours d'innovation ;
 - La filiale Data BOX, a obtenu du constructeur Polycom le prix «Meilleur Partenaire pour la région MENA» durant le salon GITEK 2012 à Dubai et le certificat «POLYCOM PLATINUM» ;
 - La filiale Data BOX a obtenu le prix « Pinnacle Award 2012 » du constructeur Digium sur l'Afrique ;
- ⇒ **2013 :**
- Signature d'un important contrat entre la filiale TELNET GmbH et la société Lufthansa Systems pour la mise en place d'un réseau IP MPLS en Afrique ;
 - Constitution d'une nouvelle filiale dénommée « TELNET INNOVATION LABS »;
 - Mise en place d'un plateau de développement pour le compte de l'équipementier TREVES avec la filiale PLM SYSTEMS ;
 - La filiale PLM SYSTEMS renforce sa relation de partenariat avec DASSAULT SYSTEMES en tant que V.A.R unique pour la fourniture et le support des solutions PLM dédiées aux industries Aéronautique, Automobile, Energie et Biens de Consommation ;
 - La filiale Data BOX a obtenu pour la 2ème année consécutive le prix du meilleur partenaire de Polycom sur la région Afrique/Moyen Orient lors du salon «GITEK 2013» qui a lieu à Dubaï ;
- ⇒ **2014 :**
- La filiale Data BOX obtient le prix de Digium « 2014 Pinnacle Partner Award » ;
 - La filiale Data BOX participe pour la 3ème fois aux « tech.days » de Microsoft ;
 - Tenue d'une communication financière au Techno-centre ;
 - Participation du groupe TELNET HOLDING au Workshop Elgazala Innovation Day (EID`2014) ;
 - Participation du groupe TELNET HOLDING au Workshop Data BOX / Adtran;
 - Nomination de M. Raouf CHEKIR en tant que Directeur Général de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - Maintien de la certification ISO 9001 Version 2008 ;
 - XXème anniversaire ;
- ⇒ **2015 :**
- Visite de Mr. Shaesub LEE, Directeur du Secteur de normalisation à l'UIT ;
 - Participation du groupe au salon Embedded World 2015, à Nuremberg ;
 - Nomination de M. Mohamed FRIKHA en tant que Président du Conseil d'administration de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - La filiale Data BOX est désignée l'unique partenaire « Oracle ». ;
 - La filiale Data BOX a obtenu la certification EN 9100 : 2009 ;
- ⇒ **2016 :**
- Nomination de M. Sami KHOUAJA en tant que Président du Conseil d'administration de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - Nomination de M. Mohamed FRIKHA en tant que Directeur Général de la société TELNET HOLDING S.A ;
 - Recondution de la certification ISO 9001 Version 2008 pour les activités du groupe portant sur la gestion de projets, la conception, le développement, l'intégration, les tests et l'assistance technique de produits logiciels dans le domaine des nouvelles technologies de l'information, de la communication et de l'électronique ;
 - Le groupe est devenue le 1er groupe tunisien certifié EN 9100 : 2009 dans le domaine de l'Avionique et la Défense ;
 - Signature d'une convention de partenariat avec « SMART TUNISIA » pour l'emploi de 120 ingénieurs sur 3 ans ;
 - Participation du groupe au salon Embedded World 2016, à Nuremberg ;
 - Signature de l'acte de renouvellement de l'accord-cadre entre le groupe TELNET Holding et le C.E.A « Commissariat à l'énergie atomique et aux énergies alternatives » ayant trait à la Recherche, le Développement et l'Innovation (R.D.I).
 - Mise en place d'un comité stratégique « COSTRA » ;
 - Signature de la convention de partenariat entre le groupe TELNET HOLDING et le groupe européen AIRBUS SAFRAN LAUNCHERS, le 30 novembre 2016 au palais présidentiel de Carthage, à l'occasion de la conférence internationale de l'investissement TUNISIA 2020 ;
 - La prise de participation du groupe dans le capital social d'une START UP dénommée AUDIOSENSE ;

- L'obtention de la certification SPICE Level 3 pour les activités « Software engineering for Engine control systems et Displays & Instrument clusters » dans le domaine Automobile ;
 - La reconduction de la certification TL9000 au nom la filiale DATA BOX S.A dans le domaine de déploiement des réseaux d'opérateurs de télécommunications ;
- ⇒ **2017 :**
- Consolidation du partenariat global entre le groupe TELNET HOLDING et le groupe ALTRAN à travers la société commune ALTRAN TELNET CORPORATION ;
 - Participation avec le groupe ARIANE au projet mondial Q@TS (Quick access to space) au cours du salon du BOURGET en juin 2017.
- ⇒ **2018 :**
- Signature d'un contrat de conseil sur trois ans entre la filiale américaine Telnet Corporation et le groupe Américain Gartner Inc. leader mondial de conseil et de recherche dans le domaine des techniques avancées dont le siège social est situé à Stamford aux USA, ce contrat vise l'assistance et le conseil dans la mise en place de la nouvelle structure américaine de Telnet et le développement de ses opérations dans le marché américain et à l'international à partir des USA.
 - Signature d'un Protocole d'Entente entre AEROSPACE VALLEY Toulouse, TECHNOPOLE DE SFAX et TELNET HOLDING
 - L'inauguration de l'extension du site opérationnel sis à Sfax. Cette extension permettra à la société TELNET INCORPORATED « S.A » d'accueillir 100 ingénieurs supplémentaires tout au long de l'année 2018 dans le cadre de développement des activités avec le client stratégique « INGENICO »
 - Signature d'un contrat de partenariat avec le CETIM France pour la réalisation de projets en simulation numérique multi physique pour diverses branches de la mécanique
 - Organisation du séminaire « L'Espace : nouvel horizon pour l'entrepreneuriat » les 25 et 26 Avril 2018 à Sfax
 - Participation au salon mondial « TOULOUSE SPACE SHOW 2018 » du 26 au 28 Juin 2018 et ;
 - Le groupe TELNET Holding renouvelle la certification ISO 9001 version 2015 ;
- ⇒ **2019**
- Signature du contrat de lancement de « Challenge ONE », par la fusée Russe « SOYUZ-2 » au Centre de Recherche en Numérique de Sfax
 - Augmentation du capital de la filiale établie aux Etats Unis d'Amérique dénommée « TELNET CORPORATION INC » ;
 - Tenue de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui a décidé une augmentation de capital de 1 102 800 dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11 028 000 dinars à 12 130 800 dinars et ce par l'attribution gratuite de 1 102 800 actions nouvelles d'une valeur nominale de un (1) dinar chacune au profit de tous les actionnaires à raison d'une action nouvelle pour 10 actions Anciennes
 - Signature d'un protocole d'accord tripartite entre La société TELNET Holding et les sociétés russes SPUTNIX et GK Launch Services pour la construction de composants de satellites et à leur mise en orbite ainsi que la création à Sfax du premier centre de formation spécialisé dans les sciences de l'espace
 - Signature d'un protocole d'accord avec le Groupe saoudien MEFC (Middle East Fiber Cable Manufacturing) pour la création de TELNET Arabia.
 - Création d'une entreprise tuniso-japonaise spécialisée dans la fabrication des drones dénommée "Drone Fit" et dont le siège social est à Sfax.
 - Consolidation du partenariat avec le CETIM France dans le domaine du calcul & simulation numérique et lancement d'une nouvelle activité de conception de bancs d'essais mécaniques
 - Tenue d'une communication financière au siège de la Bourse de Tunis
 - Création d'une filiale en Russie dénommée RUS Telnet
- ⇒ **2020**
- Finalisation des tests de certification du satellite ChallengeOne à Tunis puis à Moscow durant le second trimestre 2020.
 - Le satellite « Challenge One », sera lancé dans l'espace le 20 mars 2021 par la fusée russe Soyuz2 à partir du cosmodrome de baïkonour.
 - TELNET Holding dévoile son premier drone lors de son AGO du 29/06/2020.
 - Création d'une filiale en France dénommée TELNET INTERNATIONAL « TI » SAS
 - Création d'une filiale en France dénommée TITAN France SAS

- Participation de Telnet Holding au salon « Smart Industrie 2020 »
 - Participation de TELNET au 33ème congrès international de l'OECT " La révolution digitale"
- ⇒ **2021**
- TELNET, première société privée en Afrique et dans le monde Arabe à lancer un satellite conçu et fabriqué 100 % par des compétences locales. C'est un grand pas pour la Tunisie dans l'espace : le premier satellite Tunisien Challenge one a été lancé avec succès depuis la base spatiale de Baïkonour via la fusée Russe Soyouz-2 le Lundi 22 Mars 2021 . Le président de la République Kais Saied assistait en direct à cet évènement historique depuis le Techno centre de TELNET et cet évènement a été relayé par toute la presse internationale ce qui est important pour l'image du pays et la notoriété du groupe Telnet dans le monde.
 - TELNET et le fabricant français des produits pour les marchés de défense et du spatial, HEMERIA annoncent la signature d'un accord franco-tunisien autour du spatial, le 3 Juin 2021
 - Signature d'un accord de partenariat avec Thales Alenia Space, le 02 Août 2021
 - Signature le 12 Septembre 2021 d'une convention avec la commission nationale de l'espace extra atmosphérique pour le satellite ChallengeOne
 - Telnet Holding obtient le certificat MSI 20000, le standard international dédié à la qualité financière des entreprises, le 22 Septembre 2021
 - Le Groupe TELNET Holding annonce le 19 novembre 2021 la double certification ISO 9001 (renouvellement de la norme qui définit des exigences pour la mise en place d'un système de management de la qualité) et ISO 27001 (la norme de sécurité internationale qui spécifie les exigences relatives aux systèmes de management de la sécurité des informations).
 - Le Groupe TELNET Holding annonce l'installation de la première station terrestre pour communications spatiales en Tunisie, le 3 décembre 2021
 - Telnet a participé à la world satellite business week en France du 20 au 23 décembre 2021 pour une bonne visibilité du nouveau marché de l'espace NewSpace et le développement de collaboration avec les grands acteurs mondiaux de l'espace
- ⇒ **2022**
- Dans une première expérimentation en Afrique et dans le monde arabe, utilisation du satellite tunisien « ChallengeOne » dans le domaine de l'agriculture intelligente appliquée aux Grandes Cultures à Jendouba, le 22 Mars 2022
 - Juillet 2022 :L'agence de notation PBR Rating octroie à Telnet Holding la note de A+(TUN) avec perspective positive sur une échelle de notation allant de AAA à D.
 - Août 2022 : Telnet Holding dévoile les candidates de la première astronaute Tunisienne, et ce à l'occasion de la fête nationale de la femme.
 - Participation de Telnet avec deux projets aux side events de la CCITJ, et ce à l'occasion de la TICAD8.
 - Septembre 2022 : Participation de Telnet au World Satellite Business Week à Paris, du 12 au 16 Septembre 2022.
 - Participation de TELNET au salon international de l'aérospatiale et de la défense "IADE Tunisia" du 12 au 16 Octobre 2022
- ⇒ **2023**
- En lançant officiellement en juin 2022 sa stratégie RSE selon l'ISO26000 et le Global Reporting Initiative , le Groupe TELNET a été évalué par Ecovadis, , pour ses pratiques opérationnelles en matière de durabilité et il a obtenu une médaille d'argent en Octobre 2023, ce qui a permis au Groupe TELNET d'être classé au top 25%des entreprises évaluées par EcoVadis dans le secteur d'activité IT.
 - Maintien de la double certification ISO9001 et ISO27001 avec zéro non-conformité.
 - Création d'une nouvelle filiale à Sultanat OMAN
 - Le Groupe TELNET a obtenu son premier contrat commercial d'envergure dans l'activité spatiale
 - Consolidation de nos activités avec nos clients et partenaires
 - Nomination de Monsieur Slim KALLEL en tant que nouveau Directeur Général de la société Telnet Holding

RAPPORT SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

EXERCICE 2023

L'exercice 2023 correspond au 29ème exercice comptable de la société TELNET HOLDING S.A depuis sa création et le 13ème suite à son introduction en bourse. Il s'est caractérisé, essentiellement, par les faits suivants :

- La tenue de quatre réunions du conseil d'administration ;
- La tenue d'une assemblée générale ordinaire ;

Le présent rapport de gestion donne une idée sur l'activité du groupe TELNET HOLDING courant l'exercice 2023 et les perspectives à venir.

1. ACTIVITES ET RESULTATS :

1.1 Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société:

La société TELNET HOLDING « S.A » exerce son objet social conformément aux dispositions statutaires arrêtées le 07 mai 2011 et mises à jour le 10 juin 2019.

La société TELNET HOLDING « S.A » dispose de tout un staff administratif, financier, comptable, commercial, de marketing, de communication, de gestion des ressources humaines, de qualité et de support. Elle assure toutes les fonctions transverses tant pour elle que pour ses filiales.

Ceci étant, le chiffre d'affaires de la société TELNET HOLDING « S.A » provient intégralement des opérations réalisées avec les filiales conformément aux contrats de prestations de services en vigueur.

Ce chiffre d'affaires se détaille comme suit :

Société	Chiffre d'affaires « C.A » en TND	
	2023	2022
C.A Local		
PLM SYSTEMS	157 500,000	
TELNET INCORPORATED	2 572 200,000	2 491 800,000
TELNET TECHNOLOGIES	228 000,000	501 600,000
TELNET SMART	338 400,000	
DATABOX		40 500,000
TOTAL	3 296 100,000	3 033 900,000
C.A Export		
TELNET CONSULTING		9 915,568
DATA BOX France		2 478,892
TOTAL		12 394,460
TOTAL GENERAL	3 296 100,000	3 046 294,460

Par ailleurs il est à noter que le groupe TELNET HOLDING est spécialisé dans l'ingénierie des technologies de l'Information et de la Communication et il se positionne sur trois pôles qui génèrent son chiffre d'affaires global à savoir :

❖ Recherche et Développement en ingénierie produit (R&DIP) :

Il englobe les métiers de l'ingénierie Software, de l'ingénierie Télécom, de l'ingénierie Hardware, et de l'ingénierie Electronique et Micro-électronique.

❖ Télécommunication et intégration des réseaux :

Les deux principales activités de ce pôle sont les prestations de déploiement et d'intégration réseau tant à l'échelle nationale qu'internationale.

❖ Services PLM (Product Life-cycle Management) :

Ce pôle s'intéresse à la gestion du cycle de vie du produit à travers l'exploitation de logiciels scientifiques et techniques et de méthodologies spécifiques.

Par ailleurs, les produits d'exploitation consolidés par pôle se détaillent comme suit :

POLE	2023		2022	
	C.A	%	C.A	%
Métier R&D en ingénierie produit	53 432 345,410	86,43%	46 389 392,820	81,58%
Métier Télécoms et Réseaux	747 168,200	1,21%	1 968 174,300	3,46%
Métier des Services PLM	7 638 714,040	12,36%	8 505 811,330	14,96%
TOTAL	61 818 227,650	100%	56 863 378,450	100%

A cet effet les filiales sous le contrôle exclusif ont dégagé les chiffres d'affaires suivants (y compris les C.A intergroupe) :

Société	Chiffre d'affaires « C.A » en TND	
	2023	2022
SOCIETES TUNISIENNES		
TELNET INCORPORATED	36 512 703,525	35 719 543,720
TELNET TECHNOLOGIES	5 006 969,365	7 528 248,597
TELNET SMART	6 414 061,971	-
DATA BOX	842 467,656	1 792 739,400
PLM SYSTEMS	7 089 277,242	6 875 912,136
PLM EQUIPMENTS	549 436,800	1 361 008,700
TOTAL	56 414 916,559	53 277 452,553
SOCIETES ETRANGERES		
TELNET CONSULTING	6 574 107,193	5 809 697,849
DATA BOX France	99 387,798	291 690,687
TELNET SPACE	524 927,978	432 134,883
TOTAL	7 198 422,969	6 533 523,419
TOTAL GENERAL	63 613 339,528	59 810 975,972

Les états financiers individuels de la société TELNET HOLDING « S.A » font apparaître un déficit de - 3 523 629,529 Dinars au titre de l'exercice 2023, compte tenu des produits de participations s'élevant à 6 258 812,000 Dinars au titre de dividendes décidés au cours de l'exercice 2023 auprès des filiales TELNET INCORPORATED ; TELNET TECHNOLOGIES , PLM SYSTEMS et PLM EQUIPEMENT.

Les produits de participations se détaillent au 31 décembre 2023 comme suit :

Société	Produits de participations en TND	
	2023	2022
TELNET INCORPORATED	5 197 050,000	3 464 700,000
TELNET TECHNOLOGIES	712 512,000	1 484 400,000
PLM SYSTEMS	346 500,000	157 500,000
PLM EQUIPEMENT	2 750,000	900,000
TOTAL GENERAL	6 258 812,000	5 107 500,000

Les états financiers consolidés du groupe TELNET HOLDING au titre de l'exercice 2023 dégagent un déficit de l'ensemble consolidé de -3 294 777,931 Dinars. Par ailleurs, le chiffre d'affaires consolidé est passé de 55 339 466,257 Dinars en 2022 à 61 032 777,965 Dinars en 2023.

1.2 Evolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années :

1.2.1 Les performances de la société TELNET HOLDING S.A :

La période 2019-2023 s'est caractérisée par une évolution instable des produits d'exploitation :

Désignation	2019	2020	2021	2022	2023
PRODUITS D'EXPLOITATION	12 138 007	7 562 687	9 085 725	8 153 794	9 554 912
<i>Variation annuelle en %</i>	<i>-31,39%</i>	<i>-37,69%</i>	<i>20,14%</i>	<i>-10,26%</i>	<i>17,18%</i>
Prestations de services	4 032 391	4 460 357	4 724 115	3 046 294	3 296 100
<i>variation annuelle en %</i>	<i>-2,21%</i>	<i>10,61%</i>	<i>5,91%</i>	<i>-35,52%</i>	<i>8,20%</i>
Produits des participations	8 105 616	3 102 330	4 361 610	5 107 500	6 258 812
<i>variation annuelle en %</i>	<i>-40,26%</i>	<i>-61,73%</i>	<i>40,59%</i>	<i>17,10%</i>	<i>22,54%</i>
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	0	472 335	0	0	146 491
Subvention d'exploitation	23 100	0	0	0	91 091
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		472 335	0	0	55 400
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	12 161 107	8 035 022	9 085 725	8 153 794	9 701 403
<i>revenus/produits d'exploitation</i>	<i>99,81%</i>	<i>94,12%</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>	<i>98,49%</i>
Achats et variation de stocks	66 620	47 054	42 339	5 715	10 080
MARGE BRUTE	12 094 487	7 987 968	9 043 386	8 148 080	9 691 323
<i>Taux de marge</i>	<i>99,45%</i>	<i>99,41%</i>	<i>99,53%</i>	<i>99,93%</i>	<i>99,90%</i>
Frais de personnel	3 101 608	2 739 085	3 181 094	2 243 031	2 144 765
Autres charges d'exploitation	791 483	855 877	931 456	1 000 263	1 043 446
EBITDA	8 201 396	4 393 006	4 930 836	4 904 786	6 503 111
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	<i>67,44%</i>	<i>54,67%</i>	<i>54,27%</i>	<i>60,15%</i>	<i>67,03%</i>
Dotations aux amortissements et aux provisions	51 821	71 062	33 080	39 041	10 056 904
EBIT	8 149 575	4 321 944	4 897 756	4 865 745	-3 553 792
<i>Taux de marge d'EBIT</i>	<i>67,01%</i>	<i>53,79%</i>	<i>53,91%</i>	<i>59,67%</i>	<i>-36,63%</i>
Charges financières nettes	-140 401	34 724	-31 286	-6 071	10 362
Produits financiers	40 107	44 205	55 172	53 350	64 498
Autres gains et pertes ordinaires	-6 340	-139	-60	18 633	-2 236
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	8 042 941	4 400 734	4 921 583	4 931 657	-3 481 169
Impôt sur les bénéfices	41 614	204 833	94 172	7 245	42 460
Pertes extraordinaires (Contribution conjoncturelle)					
RESULTAT NET	8 001 327	4 195 901	4 827 412	4 924 411	-3 523 630
<i>Marge nette</i>	<i>65,79%</i>	<i>52,22%</i>	<i>53,13%</i>	<i>60,39%</i>	<i>-36,32%</i>

1.2.2 Les performances de l'ensemble consolidé TELNET HOLDING :

Le détail de l'ensemble des performances se présente ainsi :

Désignation	2019	2020	2021	2022	2023
PRODUITS D'EXPLOITATION	43 338 314	40 362 790	48 995 974	56 434 812	61 727 137
<i>Variation annuelle en %</i>	7,26%	-6,87%	21,39%	15,18%	9,38%
Etudes, prestations de services et ventes de marchandises	42 679 166	39 754 861	48 275 618	55 339 466	61 032 778
Autres produits d'exploitation	659 148	607 929	720 355	1 095 346	694 359
AUTRES REVENUS	467 974	271 864	390 813	428 566	91 091
Subvention d'exploitation	49 700	0	0	0	91 091
Production immobilisée	418 274	271 864	390 813	428 566	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	43 806 288	40 634 654	49 386 787	56 863 378	61 818 228
<i>revenus/produits d'exploitation</i>	98,93%	99,33%	99,21%	99,25%	99,85%
Achats et variation de stocks	6 971 432	5 779 200	5 224 347	7 833 504	6 100 675
MARGE BRUTE	36 834 856	34 855 453	44 162 440	49 029 875	55 717 552
<i>Taux de marge</i>	84,09%	85,78%	89,42%	86,22%	90,13%
Frais de personnel	21 632 291	20 880 150	25 804 376	31 071 921	38 583 790
Autres charges d'exploitation	6 790 866	5 764 476	5 677 709	7 168 365	6 527 098
EBITDA	8 411 699	8 210 828	12 680 354	10 789 588	10 606 665
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	19,20%	20,21%	25,68%	18,97%	17,16%
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 302 914	1 030 081	1 445 439	1 300 288	13 142 077
EBIT	7 108 785	7 180 747	11 234 915	9 489 301	-2 535 412
<i>Taux de marge d'EBIT</i>	16,23%	17,67%	22,75%	16,69%	-4,10%
Charges financières nettes	-2 127 652	1 215 839	-492 441	150 011	212 621
Produits financiers	9 110	9 073	66 319	61 167	86 702
Autres gains et pertes ordinaires	99 060	-116 723	-74 744	-3 240	-69 170
Quote-part des titres mis en équivalence	166 252	-82 439	-89 645	211 973	367 732
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	5 255 555	8 206 497	10 644 405	9 909 212	-1 937 527
Impôt sur les bénéfices	658 939	909 643	1 452 218	1 571 217	1 357 251
Pertes extraordinaires (Contribution conjoncturelle)					
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 596 616	7 296 854	9 192 187	8 337 995	-3 294 778
<i>Marge nette</i>	10,49%	17,96%	18,61%	14,66%	-5,33%

1.3 Les indicateurs spécifiques par secteur :

Les indicateurs spécifiques sont présentés individuellement et consolidés pour le dernier trimestre de l'exercice 2023 et le premier trimestre 2024 :

1.3.1 Les indicateurs individuels :

1.3.1.1 au 31 décembre 2023 :

📄 LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	QUATRIEME TRIMESTRE		DE JANVIER A DECEMBRE		VARIATION (b-a)		31 DECEMBRE 2022 (*)
	2023	2022	2023	2022	EN TND	%	
			(b)	(a)			
Produits d'exploitation (1)	923 112	775 200	9 701 403	8 153 794	1 547 609	19%	8 153 794
Produits de placement	395	0	26 147	53 350	-27 203	-51%	53 350
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	-6 792	-18 578	-13 207	6 071	-19 278	-318%	6 071
Charges d'exploitation (2) (**)	680 528	471 570	3 124 822	3 249 009	-124 187	-4%	3 249 009
• Charges de personnel	439 349	274 708	2 119 280	2 243 031	-123 751	-6%	2 243 031
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	241 179	196 862	1 005 542	1 005 978	-436	0%	1 005 978
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	26,28%	39,17%	67,79%	60,15%			60,15%

(*) : Selon les états financiers audités

(**) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

1.3.1.2 au 31 Mars 2024 :

📄 LES INDICATEURS INDIVIDUELS :

	PREMIER TRIMESTRE		VARIATION		31 DECEMBRE 2023 (*)
	2024	2023	EN TND	EN %	
Produits d'exploitation (1)	871 282	802 050	69 232	8,63%	9 701 403
Produits de placement					26 147
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	9 064	-5 270	14 334	-271,99%	-13 207
Charges d'exploitation (2) (**)	647 804	605 675	42 129	6,96%	3 124 822
• Charges de personnel	417 442	399 761	17 681	4,42%	2 119 280
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	230 362	205 914	24 448	11,87%	1 005 542
Marge d'EBITDA (1) – (2)	223 478	196 375	27 103	13,80%	6 576 581
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	25,65%	24,48%			67,79%

(*) : Selon les états financiers avant audit

(**) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

1.3.2 Les indicateurs consolidés :

1.3.2.1 au 31 décembre 2023 :

LES INDICATEURS CONSOLIDES :

	QUATRIEME TRIMESTRE		DE JANVIER A DECEMBRE		VARIATION (b-a)		31 DECEMBRE 2022 (*)
	2023	2022	2023	2022	EN TND	%	
			(b)	(a)			
Produits d'exploitation (1)	16 629 720	15 822 367	61 628 892	56 863 378	4 765 514	8,38%	56 863 378
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	14 488 842	12 115 320	53 243 015	46 389 393	6 853 622	14,77%	46 389 393
• Pôle télécoms et intégration réseaux	85 099	615 654	747 163	1 968 174	-1 221 011	-62,04%	1 968 174
• Pôle Services PLM	2 055 779	3 091 393	7 638 714	8 505 811	-867 097	-10,19%	8 505 811
Produits de placement	44 909	42 638	82 909	61 167	21 742	35,55%	61 167
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	-216 569	-764 248	-338 412	-150 010	-188 402	125,59%	-150 010
Charges d'exploitation (2) (**)	13 785 447	12 756 377	51 106 405	46 073 790	5 032 615	10,92%	46 073 790
• Charges de personnel	10 279 761	8 184 973	38 497 709	31 071 921	7 425 788	23,90%	31 071 921
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	3 740 192	4 486 287	12 849 470	15 037 159	-2 187 689	-14,55%	15 037 159
• Variation des travaux en cours	-234 506	85 117	-240 774	-35 290	-205 484	582,27%	-35 290
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	17,10%	19,37%	17,07%	18,97%			18,97%

(*) : Selon les états financiers audités

(**) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

1.3.2.2 au 31 Mars 2024 :

LES INDICATEURS CONSOLIDES :

	PREMIER TRIMESTRE		VARIATION		31 DECEMBRE 2023 (*)
	2024	2023	EN TND	EN %	
Produits d'exploitation (1)	16 968 714	15 102 220	1 866 494	12,36%	61 628 892
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	15 143 502	12 972 779	2 170 723	16,73%	53 243 015
• Pôle télécoms et intégration réseaux	85 683	323 696	-238 013	-73,53%	747 163
• Pôle Services PLM	1 739 529	1 805 745	-66 216	-3,67%	7 638 714
Produits de placement					82 909
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	326 956	-170 914	-497 870	291,30%	-338 412
Charges d'exploitation (2) (**)	13 308 161	12 040 567	1 267 594	10,53%	51 106 405
• Charges de personnel	11 069 912	8 792 032	2 277 880	25,91%	38 497 709
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	2 299 471	3 294 837	-995 366	-30,21%	12 849 470
• Variation des travaux en cours	-61 222	-46 301	-14 921	32,23%	-240 774
Marge d'EBITDA (1) – (2)	3 660 553	3 061 653	598 900	19,56%	10 522 487
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	21,57%	20,27%			17,07%

(*) : Selon les états financiers avant audit

(**) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

1.4 Les évènements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport établi :

- Décision de nomination des mandataires judiciaires Mr Mokded Zoghliami et Mr Faouzi Ben Salem par le Tribunal à la date du 30 janvier 2024.
- Les deux mandataires judiciaires effectueront leur mission sous le contrôle du juge commissaire Mr Omar Maaref.
- Réunion au bureau des Mandataires avec les membres du conseil d'administration de la société Telnet HOLDING et signature d'un compte rendu entre les divers intervenants à la date du 16 février 2024.
- Décision rendue par le Tribunal en date du 06 février 2024 pour la levée du gel sur les comptes bancaires de Telnet HOLDING.
- Prise des fonctions de Monsieur Slim Kallel en tant que nouveau directeur général de la société Telnet Holding à partir du mois de janvier 2024.

1.5 L'évolution prévisible et perspective d'avenir 2024:

La société TELNET HOLDING a élaboré le budget 2024 tant pour elle que pour ses filiales.

Les états budgétaires ont pris en considération la conjoncture du pays et le contexte que vit la France à laquelle appartient la majorité de la clientèle du groupe.

Il y a lieu de noter que l'établissement de l'ensemble des business plans a été fait d'une manière prudente vu la conjoncture du pays mais le management du groupe pense qu'avec la nouvelle stratégie de développement très poussée, le groupe TELNET HOLDING pourra atteindre des résultats nettement meilleurs.

Les budgets actualisés au titre de l'exercice 2024 tant individuel que consolidé se présentent ainsi :

	INDIVIDUEL	CONSOLIDE
I- Produits d'exploitation	3 252 600	79 092 118
Pôle R & D en Ingénierie Produit	n/a	
Pôle Télécoms et Intégration Réseaux	n/a	
Pôle Services PLM	n/a	
Revenus	3 252 600	78 564 268
Produits des participations	0	
Autres produits d'exploitation		527 850
II- OPEX (Operating expenses)	2 311 834	62 980 269
Frais de Personnel	1 765 541	42 473 693
Encours		
Achats d'approvisionnements consommés	11 427	9 060 457
Services	534 866	11 446 119
Services extérieurs	152 776	7 221 902
Location	0	695 626
Charges locatives	8 086	98 516
Entretien & Réparation	30 237	183 843
Primes d'assurance	18 921	406 996
Etudes, Recherches..;	95 532	5 836 920
Frais d'innovation		
Autres charges	-	0

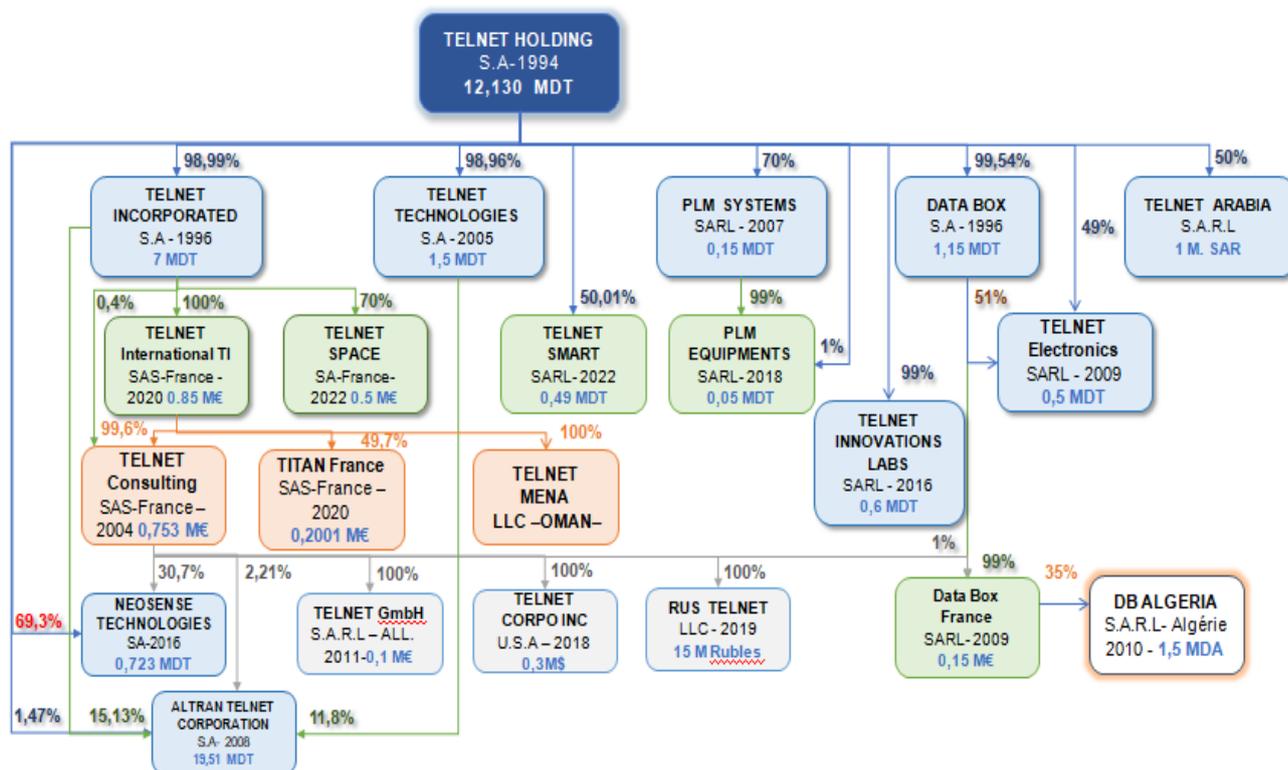
	INDIVIDUEL	CONSOLIDE
Autres services	382 090	4 224 217
<i>Rem. Interméd.+ Honoraires</i>	240 751	1 619 093
<i>Publicité+ relations publiques</i>	35 882	117 309
<i>Transport bien et personnel</i>	199	262 765
<i>Frais postaux + Télécommunications</i>	6 285	225 485
<i>Déplacements Missions Réception</i>	2 806	998 146
<i>Taxes, impôts, autres droits</i>	84 168	837 604
<i>Services Bancaires et assimilés</i>	12 000	163 816
III- BUDGET		
Produits d'exploitation (P.E)	3 252 600	79 092 118
OPEX	2 311 834	62 980 269
EBITDA (P.E-OPEX)	940 766	16 111 848
<i>Marge d'EBITDA (EBITDA/PE)</i>	<i>28,92%</i>	<i>20,37%</i>
Dotations aux amortissements et aux provisions	53 204	1 282 365
<i>EBIT= EBITDA-Amort- Provis.</i>	<i>887 562</i>	<i>14 829 483</i>
Charges financières nettes	0	0
Produits des placements	0	0
Autres gains ordinaires	0	0
Autres pertes ordinaires	282 350	772 009
Quote-part des titres mis en équivalence	0	0
Résultats avant impôts "RAI"	605 212	14 057 474
Impôts sur les Bénéfices "IB"	108 938	2 676 219
Résultat net	496 274	11 381 254
Résultat net / P.E	15,26%	14,39%

2. PARTICIPATIONS :

2.1 L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle :

La société TELNET HOLDING « S.A » assure un contrôle direct et indirect de ses filiales. Au 31 décembre 2023, l'organigramme juridique se présente ainsi :

ORGANIGRAMME JURIDIQUE DU GROUPE TELNET HOLDING AU 31/12/2023



Les indicateurs au 31 décembre 2023 se rapportant aux différentes activités du Groupe TELNET HOLDING peuvent se résumer par pôle d'activités comme suit :

⇒ Pôle recherche et développement en ingénierie produit (représente 86,39 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2023) :

Au 31 décembre 2023, les activités R&D poursuivent leur croissance en variation de 14,77% par rapport au 31 décembre 2022. Cette évolution provient par l'accroissement du volume d'affaires au niveau des activités Monétique, Télécom et Multimédia.

⇒ Pôle télécoms et intégration réseaux (représente 1,22 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2023) :

Au 31 décembre 2023, l'activité de ce pôle a connu une régression de 62,04% par rapport au 31 décembre 2022.

⇒ Pôle services PLM (représente 12,39 % des produits d'exploitation au 31 décembre 2023) :

Au 31 décembre 2023, l'activité de ce pôle a connu une régression de 10,19% par rapport au 31 décembre 2022.

2.2 Les prises de participation ou les aliénations :

La société TELNET HOLDING détient des participations directes et indirectes au niveau de ses filiales. L'état de ces participations se présente au 31 décembre 2023 comme suit :

Société	Valeur de la participation En TND	Pourcentage de contrôle			Type de contrôle
		% direct	% Indirect	Total	
TELNET INCORPORATED	5 989 470,300	98,99%	0,00 %	98,99%	Contrôle exclusif
DATA BOX	2 872 826,120	99,54%	0,00%	99,54%	Contrôle exclusif
TELNET TECHNOLOGIES	1 335 965,400	98,96%	0,00%	98,96%	Contrôle exclusif
PLM SYSTEMS	35 000,000	70,00%	0,00%	70,00%	Contrôle exclusif
TELNET ELECTRONICS	245 000,000	49,00%	51,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET INNOVATION LABS	594 000,000	99,00%	0,00%	99,00%	Contrôle exclusif
TELNET SMART	250 000,000	50,01%	0,00%	50,01%	Contrôle exclusif
ALTRAN TELNET CORPORATION	287 000,000	1,47%	28,52%	29,99%	Influence Notable
NEOSENSE TECHNOLOGIES (AUDIOSENSE)	100 680,0000	13,93%	86,04%	99,97%	Contrôle exclusif
PLM EQUIPEMENTS	500,000	1,00%	99,00%	100,00%	Contrôle exclusif
DATA BOX FRANCE	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET CONSULTING	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET GmbH	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
RUSS TELNET	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET ARABIA	369 465,897	50,00%	0,00%	50,00%	Contrôle conjoint
TELNET CORPORATION USA	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET INTERNATIONAL	0	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif
TELNET SPACE	0	0,00%	70,00%	70,00%	Contrôle exclusif
TITAN FRANCE	0	0,00%	49,98%	49,98%	Influence Notable
DB ALGERIA	0	0,00%	35,00%	35,00%	Influence Notable
SYPHAX AIRLINES	2 500 000,000	9,09%	0,00 %	9,09%	Non contrôlable
SOCIETE DE GESTION DU TECHNOPOLE DE SFAX	60 000,000	0,67%	0,00 %	0,67%	Non contrôlable

3. ACTIONNARIAT :

3.1 Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote :

La structure du capital social de la société TELNET HOLDING « S.A », au 31 décembre 2023, se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions et de droits de vote	Pourcentage en capital et de droits de vote
Actionnaires de référence	6 137 319	50,60%
<i>La Société HIKMA PARTICIPATIONS</i>	5 091 113	41,97%
<i>SAMI KHOUAJA</i>	190 100	1,57%
<i>Mr. Faïcal GARGOURI</i>	439 075	3,63%
<i>Mr. Lotfi ZGHAL</i>	331 597	2,73%
<i>Mr. Mohamed FRIKHA</i>	35 654	0,29%
<i>Mr. Moncef MARRAKCHI</i>	49 780	0,41%
Autres	5 993 481	49,40%
Total général	12 130 800	100,00%

3.2. Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale :

L'assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Elle se compose de tous les Actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions.

Les actionnaires sont réunis chaque année, en assemblée générale ordinaire par le conseil d'administration dans les six (6) premiers mois qui suivent la clôture de l'exercice au jour, heure et lieu indiqués dans l'avis de convocation.

Les assemblées générales peuvent être convoquées, en cas de nécessité, par le ou les commissaires aux comptes, par un mandataire nommé par le tribunal sur demande de tout intéressé en cas d'urgence ou à la demande d'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins trois pourcent (3%) du capital, par les actionnaires détenant la majorité du capital et enfin par le liquidateur.

Les convocations aux assemblées générales sont faites par un avis publié au journal officiel de la république tunisienne "JORT" et dans deux (2) journaux quotidiens, dont l'un en langue arabe, dans le délai de quinze (15) jours au moins avant la date fixée pour la réunion. L'avis indiquera la date et le lieu de la tenue de la réunion ainsi que l'ordre du jour.

Les titulaires d'actions libérées des versements exigibles et les actionnaires ayant libérés les montants exigibles dans le délai imparti par la mise en demeure, peuvent seuls assister à l'assemblée générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet.

Les sociétés sont valablement représentées, soit par leur président, leur directeur général ou par un membre de leur conseil d'administration, par un de leurs gérants, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier sans qu'il soit nécessaire que le président, le directeur général, le gérant, le membre du conseil ou le mandataire soit personnellement actionnaire.

Le nu-proprétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les assemblées générales ordinaires et extraordinaires, le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nu-proprétaire.

4. ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION :

4.1 Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'Administration :

Les dispositions qui réglementent la nomination et le remplacement des membres du conseil d'administration sont décrites au niveau de l'article 16 des statuts.

La société est administrée par un conseil d'administration composé de neuf (9) membres nommés par l'assemblée générale ordinaire.

La durée des fonctions des administrateurs est de trois (3) années. Ils sont toujours et indéfiniment rééligibles. Ils peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. La personne morale est tenue de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que s'il était administrateur en son nom propre. Lorsque le représentant de la personne morale perd sa qualité pour quelque motif que ce soit, celle-ci est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement.

Le conseil d'administration nomme parmi ses membres un président pour une durée égale à celle de son mandat d'administrateur. Il est toujours et indéfiniment rééligible.

Lorsque le nombre des membres du conseil d'administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le conseil d'administration, peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations seront soumises à la ratification de l'assemblée générale ordinaire.

Les administrateurs en fonctions ont été nommés par l'assemblée générale ordinaire tenue le 16 mai 2022 et ce pour une durée de trois ans soit 2022, 2023 et 2024 leur mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

Ces administrateurs sont actuellement sept personnes physiques et deux personnes morales à savoir :

Membre	Fonction	Mandat
M. Sami KHOUAJA (*)	Président (**)	2022-2023-2024
M. Mohamed FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Mehdi FRIKHA (*)	Administrateur	2022-2023-2024
Madame Ines FRIKHA (*)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
La Société HIKMA PARTICIPATIONS (*)	Administrateur	2022-2023-2024
La Société AMALTECH	Administrateur	2022-2023-2024
M. Nidhal OURFELLI (****)	Administrateur (****)	2022-2023-2024
M. Amine Bel HADJ SALAH (***)	Administrateur	2022-2023-2024
M. Slim ZEGHAL (****)	Administrateur	2022-2023-2024

(*) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

(**) Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 16 Mai 2022.

(***) Représentant des petits porteurs.

(****) Nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Mai 2022.

(*****) Administrateur indépendant.

(*****) Administrateur Délégué Nommé par le Conseil d'Administration réuni le 19 Septembre 2022

4.2 Rôle de chaque organe d'administration et de direction :

4.2.1 Gestion de la société :

Le président du conseil d'administration et le directeur général de la société sont toujours nommés par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration du 16 mai 2022 a reconduit la nomination de monsieur Sami KHOUAJA en qualité de président du conseil d'administration de la société pour 3 ans. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

Ce même conseil a décidé le renouvellement du mandat de monsieur Mohamed FRIKHA en qualité de directeur général de la société pour 3 ans.

Suite à l'indisponibilité du Directeur Général, le conseil d'administration réuni le 25 Décembre 2023 a nommé Monsieur Slim Kallel en tant que nouveau Directeur Général de la société Telnet HOLDING. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

4.2.2 Comité permanent d'audit :

Le comité permanent d'audit, est composé de trois membres du Conseil d'Administration.

4.2.3 Comité de nominations et de rémunérations :

Le comité de nominations et de rémunérations, est composé de trois membres du Conseil d'Administration.

4.2.4 Commissariat aux comptes :

Les commissaires aux comptes en fonction, sont monsieur Mahmoud TRIKI et la société FMBZ KPMG Tunisie. Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

5. LE TITRE EN BOURSE :

5.1 L'évolution des cours de bourse et des transactions depuis la dernière assemblée générale :

HISTORIQUE DU TITRE

	Plus Haut	Plus bas	Variation
1 semaine	5,39	5,10	1,15%
1 mois	5,39	4,92	1,35%
1er janvier	7,89	4,92	-31,56%
1 an	7,89	4,92	-27,21%
3 ans	9,00	4,92	-35,42%
5 ans	12,60	4,92	-54,57%
10 ans	12,60	2,60	-1,86%



6. AFFECTATION DES RESULTATS :

6.1 Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats :

Les dispositions qui réglementent l'affectation des résultats sont traduites au niveau de l'article 33 des statuts.

A cet égard il y a lieu de préciser que le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- ⇒ Cinq pour cent (5%) pour constituer la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve ait atteint le dixième (1/10) du capital social.
- ⇒ Une dotation équivalente à 7 %, au moins, de la masse salariale brute de l'exercice clôturé à affecter au fonds social.

L'assemblée générale ordinaire pourra toujours sur la proposition du conseil d'administration distribuer tout ou partie du solde des bénéfices ou reporter à nouveau sur l'exercice suivant tout ou partie du solde des bénéfices, soit pour des

amortissements supplémentaires de l'actif, soit pour constituer un ou plusieurs fonds de réserves extraordinaires dont l'emploi et l'affectation seront déterminés par l'assemblée générale ordinaire.

Le solde aux actionnaires au prorata de leurs actions.

Le paiement des dividendes accordés par l'assemblée générale ordinaire doit avoir lieu dans un délai maximum de trois (3) mois de la date de l'assemblée générale ordinaire.

Les dividendes non réclamés dans les cinq (5) ans de leur exigibilité sont prescrites conformément à la loi.

6.2 Le tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices :

Au 31 décembre 2023, ce tableau se présente comme suit :

	Capital	Actions propres	Prime d'émission	Réserve légale	Résultats reportés	Réserve pour réinvestissement	Réserve pour fonds social	Résultat de l'exercice	Total
Résultat de l'exercice 2020								4 195 901	4 195 901
Soldes au 31/12/2020 avant affectation	12 130 800	-141 321	312 748	1 213 080	10 079 241	70 000	69 682	4 195 901	27 930 131
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 29/06/2021							300 000	-300 000	0
Dividendes distribués								-3 032 700	-3 032 700
Soldes au 31/12/2020 après affectation	12 130 800	-141 321	312 748	1 213 080	10 079 241	70 000	369 682	863 201	24 897 431
Résultat de l'exercice 2021								4 827 411	4 827 411
Soldes au 31/12/2021 avant affectation	12 130 800		315 964	1 213 080	10 942 442	70 000	102 300	4 827 411	29 601 997
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 16/05/2022							300 000	-300 000	0
Dividendes distribués					-1 537 989			-4 527 411	-6 065 400
Soldes au 31/12/2021 après affectation	12 130 800		315 964	1 213 080	9 404 453	70 000	402 300	0	23 536 597
Résultat de l'exercice 2022								4 924 411	4 924 411
Soldes au 31/12/2022 avant affectation	12 130 800		315 964	1 213 080	9 404 453	70 000	162 001	4 924 411	28 220 709
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 25/05/2023					4 784 411		140 000	-4 924 411	0
Dividendes distribués					-6 671 940				-6 671 940
Soldes au 31/12/2022 après affectation	12 130 800		315 964	1 213 080	7 516 924	70 000	302 001	0	21 548 769

7 CONTROLE DES COMPTES :

7.1 La nomination du commissaire aux comptes :

La nomination du commissaire aux comptes est bien régie par les dispositions de l'article 25 des statuts.

L'assemblée générale ordinaire désigne un ou plusieurs commissaires aux comptes pour une période de trois (3) années renouvelables. Ils ont mandat de vérifier la régularité des comptes conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Toute désignation ou renouvellement de mandat de commissaire aux comptes doit faire l'objet d'une publication au journal officiel de la république tunisienne "J.O.R.T" et dans deux (2) journaux quotidiens dont l'un en langue arabe et ce, dans un délai d'un (1) mois à compter du jour de la désignation ou du renouvellement.

Le ou les commissaires aux comptes de la société sont obligatoirement convoqués pour assister à toutes les réunions du conseil d'administration qui établissent les états financiers annuels ou qui examinent les états financiers intermédiaires, ainsi qu'à toutes les assemblées générales.

Les commissaires aux comptes en fonction, à savoir monsieur Mahmoud TRIKI et la société FMBZ KPMG Tunisie, ont été nommés par l'assemblée générale ordinaire du 16 Mai 2022. Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2024.

8 GESTION DES RESSOURCES HUMAINES :

Considérant son capital humain sa première richesse, le groupe TELNET HOLDING mise sur des stratégies de développement et de valorisation de la personne dans son milieu de travail.

Nos « Clients Internes » sont accompagnés tout au long de leur mission au sein du groupe à travers des plans d'intégration, de formation de gestion de carrière et de performance. Cette démarche est combinée à une politique sociale en perpétuelle amélioration.

8.1 Evolution de l'effectif :

L'effectif du groupe TELNET HOLDING est géré à travers un ensemble de procédures évolutives permettant une gestion flexible et efficace du nombre assez important de personnes réparties sur de multiples sites en Tunisie et à l'Etranger.

Au 31 décembre 2023, le staff du groupe TELNET HOLDING compte 535 salariés qui se répartissent comme suit :

Qualification Société	Ingénieur	Technicien	Cadre Technique	Cadre Administratif	Agent Administratif	Agent d'Exécution	TOTAL
TELNET TECHNOLOGIES	20	1	1	2	2	5	31
TELNET INCORPORATED	338	10	2	5	10	7	372
TELNET SMART	63	2	0	1	0	0	66
TELNET HOLDING	0	0	0	6	2	1	9
DATA BOX	6	7	0	0	0	0	13
TELNET CONSULTING	11	0	0	0	0	0	11
DATA BOX France	2	0	0	0	0	0	2
PLM SYSTEMS	15	12	1	2	0	0	30
PLM EQUIPMENTS	1	0	0	0	0	0	1
Total	456	32	4	16	14	13	535

8.2 La politique sociale et Intéressement du personnel :

La politique sociale du groupe TELNET HOLDING est régie par un règlement intérieur et un manuel d'administration du personnel, et ce en conformité avec les lois tunisiennes, et avec les lois françaises en ce qui concerne les filiales TELNET CONSULTING et Data BOX France.

Un ensemble de procédures a été mis en place pour gérer l'ensemble des questions liées aux Ressources Humaines qui vont du besoin de recrutement jusqu'à la mobilité internationale.

Dans le cadre de sa politique sociale, le groupe TELNET HOLDING a consacré un fonds destiné pour répondre aux divers besoins de financement qui pourraient être exprimés par ses collaborateurs confirmés toutes catégories confondues.

Les réalisations du fonds social de la société TELNET HOLDING S.A, au titre de l'exercice 2023, se résument ainsi :

EMPLOIS 2023		RESSOURCES 2023	
Désignation	Montant	Désignation	Montant
Assurances maladie	107 091,376	Solde au 31 décembre 2022	162 000,837
Indemnité de AID EL IDHA	3 300,000	Dotation prélevée sur les résultats 2022 (AGO 29-05-2023)	140 000,000
Restauration	29 084,000	Cotisation du personnel aux frais de restauration	2 060,000
Carnets PASS CADEAUX AID EL FITR	7 102,000		
Carburants	82 413,012		
Indemnité de scolarité	1 950,000		
Voitures de fonction	10 570,344		
Indemnité de Naissance	100,000		
TOTAL DES EMPLOIS	241 610,732	TOTAL DES RESSOURCES	304 060,837

SOLDE DE DEPART POUR L'EXERCICE 2024

62 450,105