

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 2022**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
6 Avril 2023**

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 JEUDI 6 AVRIL 2023

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 2022 et vous présenter les états financiers afférents audit exercice.

Sur le plan international, l'année 2022 restera l'année des polycrises : la pandémie, la crise énergétique, l'invasion de l'Ukraine par la Russie, la hausse des taux d'intérêts, l'accroissement des prix, l'inflation élevée, la diminution des investissements, le réchauffement climatique et pour finir le stress hydrique. Le monde n'a pas connu une situation aussi compliquée depuis la 2e guerre mondiale.

Sur le plan national, et compte-tenu d'une conjoncture mondiale difficile et un contexte inflationniste, l'activité économique tunisienne n'a pas été épargnée et ce, malgré la bonne tenue des secteurs touristique, du commerce et des industries exportatrices.

Les prévisions tablent sur un ralentissement de la croissance de notre économie à un niveau de 2,2% en 2022 contre 3,1% en 2021 sous l'effet principalement de la guerre en Ukraine, les échéances électorales, le manque de visibilité politique aussi un déséquilibre continu de la finance publique qui n'arrange pas les choses face aux bailleurs internationaux. Le déficit commercial a atteint 25 milliards de dinars contre 16,2 milliards de dinars en 2021, soit un niveau record jamais atteint.

Nos réserves en devises ont fortement baissé pour s'établir à 22,9 millions de dinars ou 100 jours d'importation à fin décembre 2022 contre 136 jours en décembre 2021. Par ailleurs, le dinar s'est déprécié par rapport à l'euro de 1,1% et de 9,9%. face au dollar américain.

L'inflation a suivi une courbe ascendante pour atteindre en fin d'année 10,1 % maintenant ainsi sa tendance haussière depuis octobre 2021. En moyenne annuelle, l'inflation s'est établie à 8,3% en 2022 contre 5,7% en 2021 et 5,6% en 2020.

La hausse de l'inflation a poussé la Banque Centrale à relever son taux directeur de 75 points de base en mai 2022, de 25 points en octobre 2022 et en décembre 2022 de 75 points pour le porter à 8%.

DOMAINE D'ACTIVITE

Au terme de l'année 2022, l'activité boursière a clôturé en zone verte. A ce titre, le TUNINDEX, a enregistré une hausse remarquable de 15,10% contre un rendement de 2,34% durant 2021. Cette réalisation a été boostée par la performance du secteur bancaire (+36,8%).

Durant l'année 2022, le volume global des échanges sur la Bourse de Tunis a enregistré une hausse de 29,6% pour atteindre 3.350 millions de dinars contre 2.585 millions de dinars en 2021.

EVOLUTION DE L'INDICE TUNINDEX EN 2022

En 2022, encouragée par la reprise de la distribution des dividendes surtout par les établissements de crédit, le rythme d'accroissement de l'indice TUNINDEX a fortement évolué de mois en mois pour atteindre son plus haut de l'année le 29 septembre avec une hausse de 18,52%.

Mais sur le plan macroéconomique et dans l'attente d'un accord avec le FMI, le TUNINDEX a été négativement impacté enregistrant une baisse durant les mois d'octobre et de novembre 2022, respectivement de 1,20% et 1,68%, avant de réaliser durant le dernier mois de l'année une légère hausse de 0,31% clôturant ainsi l'année 2022 à 15,10% soit 8.109,68 points, ce qui constitue un record comparé à 2021.

(Source BVMT)

TUNINDEX



ACTIVITE DE LA SPDIT AU COURS DE L'ANNEE 2022

Le résultat de notre exercice est passé de 17.431.933 dinars en 2021 à 21.767.036 dinars en 2022, soit une augmentation de 4.335.102 dinars (+24,87%).

Durant l'année 2022, la SPDIT a souscrit à l'augmentation de capital de la SBT et de la STC pour 283.739 dinars et au capital du FCPR « BYRSA FUND I » pour 1.000.000 dinars.

Il est à signaler que les opérations décrites ci-dessus constituent un réinvestissement qui a permis à la SPDIT de réaliser un gain d'impôt de 449.309 dinars sur ses résultats de 2022.

▪ ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE

Nos capitaux propres sont restés stables en 2022 (+1,17%).

▪ RATIOS FINANCIERS 2022

Le ratio de la rentabilité financière traduisant le rapport entre le résultat net et les capitaux propres est passé de 32,3% en 2021 à 39,9% en 2022.

Le ratio d'endettement mesuré par le rapport entre le total des dettes et le total bilan est passé de 2,6% en 2021 à 3,5% en 2022.

Le ratio de la marge nette qui résulte du rapport entre le bénéfice net et le total des revenus est passé de 85,1% en 2021 à 92% en 2022.

▪ ÉVOLUTION DE LA MARGE D'AUTOFINANCEMENT

La marge brute d'autofinancement a affiché une hausse en 2022 de 8,52% par rapport à l'année 2021, enregistrant ainsi une augmentation de 1.630.014 dinars.

▪ ÉVOLUTION DES BÉNÉFICES ET DES DIVIDENDES PAR ACTION

Le dividende par action distribué en 2022 au titre de l'exercice 2021 était de 0,600 dinar.

<i>Exercice</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Résultat net/action</i>	0,783	0,604	0,623	0,777
<i>Dividende/action</i>	0,600	0,600	0,600	
<i>Taux de distribution</i>	60%	60%	60%	

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

REVENUS	Solde en DT				
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Dividendes</u>	<u>18 665 355</u>	<u>17 200 021</u>	<u>14 805 872</u>	<u>16 970 262</u>	<u>17 117 117</u>
Dividendes des participations non cotées	15 760 552	14 545 301	14 360 705	15 052 032	15 414 857
Dividendes des placements cotés	2 904 803	2 654 720	445 167	1 918 230	1 702 260
<u>Plus-values de cessions</u>	<u>1 662 964</u>	<u>1 199 568</u>	<u>7 551</u>	<u>3 241 792</u>	<u>5 533 071</u>
Plus-values sur cession des actions SICAV	7 269	17 056			
Plus-values sur cession des placements cotés		6 825	1 780	3 221 144	5 515 331
Plus-values sur cession des autres placements non cotés	1 655 695	1 175 686	5 771	20 648	17 739
<u>Revenus des placements</u>	<u>2 037 861</u>	<u>1 887 781</u>	<u>4 051 606</u>	<u>4 524 006</u>	<u>2 818 720</u>
<u>Autres produits d'exploitation</u>	<u>105 689</u>	<u>106 571</u>	<u>115 525</u>	<u>108 146</u>	<u>101 160</u>
<u>Reprises de provisions antérieures</u>	<u>1 200 037</u>	<u>702 110</u>	<u>702 110</u>	<u>490 686</u>	<u>245 050</u>
Reprise des provisions sur titres cotés en bourse	510 989	95 362	702 110	490 686	245 050
Reprise des provisions sur titres de participations	689 048				
Reprise des provisions pour risques et charges					
<u>Commissions et charges assimilées</u>	<u>55 791</u>	<u>59 159</u>	<u>56 804</u>	<u>58 271</u>	<u>78 666</u>
<u>Moins-values et pertes sur titres</u>	<u>13 591</u>	<u>7 175</u>	<u>100 000</u>	<u>2 783</u>	<u>15 101</u>
<u>Dotations aux provisions pour</u>	<u>129 293</u>	<u>1 733 707</u>	<u>739 283</u>	<u>1 690 169</u>	<u>297 480</u>
Dépréciation de titres cotés	129 293	986 668	739 283	908 624	261 511
Dépréciation de titres de participations		747 039		781 545	35 969
Risques et charges					
<u>Immobilisations financières</u>	<u>23 557 980</u>	<u>23 557 980</u>	<u>23 175 180</u>	<u>17 376 593</u>	<u>16 797 990</u>
Participations Groupe	13 853 456	13 853 456	13 853 456	13 853 499	12 698 919
Participations Hors Groupe	2 941 000	2 941 000	2 941 000	3 041 000	3 041 000
Autres actions cotées	4 228 529	4 228 529	4 228 529		
Emprunts Obligataires	2 500 000	2 500 000	210 000	420 000	978 800
Autres participations	34 995	34 995	52 195	62 094	80 071
<u>Placements et autres actifs financiers</u>	<u>18 949 212</u>	<u>31 882 958</u>	<u>49 414 227</u>	<u>56 678 259</u>	<u>55 832 974</u>
<u>Prises de participations de la période</u>	<u>283 739</u>	<u>1 000 000</u>	<u>2 500 000</u>	<u>1 154 580</u>	<u>900 000</u>
<u>Cessions de participations de la période</u>	<u>527 350</u>	<u>617 200</u>	<u>929 943</u>	<u>575 977</u>	<u>859 829</u>
<u>Créances rattachées aux immobilisations financières</u>	<u>1 486</u>				
<u>Liquidités et équivalents de liquidités</u>	<u>44 053 526</u>	<u>26 435 645</u>	<u>7 167 124</u>	<u>5 081 261</u>	<u>200 824</u>
<u>Total des actifs</u>	<u>79 152 940</u>	<u>73 314 560</u>	<u>73 543 866</u>	<u>73 059 160</u>	<u>67 236 167</u>

PARTICIPATIONS DE LA SPDIT EN 2022

▪ PORTEFEUILLE DE TITRES COTES

Actions	VN	Capital		2022			2021			cours déc.-22	Résultat latent	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au 30/12/2022	Dotation au 30/12/2022	Dividendes 2022
		Titres émis	%	Qtt	C.M-22	Valeur	Qtt	C.M-21	Valeur							
A.Leasing	10.000	2 750 000	1.75%	48 246	22.363	1 078 907	48 246	22.363	1 078 907	13.717		-491 995	74 878	-417 117		57 895
ATL	1.000	32 500 000	0.19%	62 998	2.670	168 198	62 998	2.670	168 198	2.860	11 976	-52 597	52 597			12 600
ATB	1.000	100 000 000	0.21%	214 295	2.806	601 365	214 295	2.806	601 365	3.010	43 663	-99 915	99 915			
Attijari bank	5.000	40 741 997	0.13%	51 250	16.566	849 000	51 250	16.566	849 000	36.428	1 017 935					161 438
BH	5.000	47 600 000	0.21%	99 909	8.840	883 173	99 909	8.840	883 173	14.536	569 104					94 914
BIAT	5.000	35 000 000	1.12%	392 086	11.212	4 396 234	392 086	11.212	4 396 234	88.037	30 121 842					2 038 847
BNA	5.000	64 000 000	0.02%	13 883	7.565	105 025	13 883	7.565	105 025	8.757	16 548	-98	98			11 106
BT	1.000	270 000 000	0.26%	701 676	0.831	583 084	584 730	0.997	583 084	5.150	3 030 548					163 724
CC	1.000	343 624 940	0.13%	440 000	2.426	1 067 428	440 000	2.426	1 067 428	1.903		-480 028	249 920	-230 108		
CIL	5.000	5 000 000	1.00%	50 000	5.846	292 324	50 000	5.846	292 324	19.279	671 626					95 000
DH	10.000	54 907 262	0.12%	68 494	14.600	1 000 012	68 494	14.600	1 000 012	12.827				-121 440	-121 440	25 343
ICF	10.000	2 100 000	2.21%	46 355	23.415	1 085 394	46 355	23.415	1 085 394	89.865	3 080 298					171 514
MONOPRIX	2.000	19 969 372	1.11%	221 699	2.849	631 708	221 699	2.849	631 708	6.033	705 802					
POULINA	1.000	180 003 600	0.00%	5 400	5.509	29 750	5 400	5.509	29 750	8.608	16 733					1 620
SAH	1.000	65 345 760	0.05%	35 051	7.282	255 230	35 051	7.282	255 230	9.065	62 507					7 185
Sotetel	5.000	4 636 800	2.26%	104 618	20.121	2 105 030	104 618	20.121	2 105 030	3.220		-1 801 743	33 582	-1 768 160		
STB	5.000	155 375 000	0.41%	632 154	6.689	4 228 529	632 154	6.689	4 228 529	3.783		-2 526 139	689 048	-1 837 091		
TPR	1.000	50 000 000	0.07%	36 676	2.504	91 824	36 676	2.504	91 824	4.176	61 335					11 003
TUNIS RE	5.000	20 000 000	0.17%	33 704	8.772	295 664	33 704	8.772	295 664	6.949		-53 602		-61 455	-7 853	11 796
						19 747 881			19 747 881		39 409 916	-5 506 115	1 200 037	-4 435 371	-129 292.894	2 863 985

Le taux de rendement du portefeuille des placements en actions cotées est passé de 13% en 2021 à 14,5% en 2022. Cette amélioration découle essentiellement de l'augmentation de dividendes distribués par les établissements financiers en 2022.

▪ **LES PARTICIPATIONS NON COTEES DU GROUPE**

Participations non cotées-Groupe	Capital		31/12/2022				31/12/2021			
	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	129 000	6 450	1 788 815	1 788 815	
SEABG	8 097 500	30.64%	2 481 285	1 440 923		14 029 185	2 420 766	1 440 923		13 687 011
SBT	15 350 000	27.82%	4 269 750	1 519 519		1 116 203	3 986 441	1 236 210		418 576
STBN	1 886 100	11.50%	216 958	1 522 796	1 522 796		216 958	1 522 796	1 522 796	
STBO	1 664 000	13.63%	226 800	1 618 480			226 800	1 618 480		
LA PREFORME	122 005	11.10%	13 538	968 570			13 538	968 570		
SGBIA	495 500	15.25%	75 577	4 852 762		340 097	75 577	4 852 762		226 731
SNB	130 200	1.15%	1 502	124 900		5 203	1 502	124 900		7 510
SLD	698 500	0.43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
Total en DT				14 136 765	3 541 331	15 619 688		13 853 456	3 541 331	14 339 828

Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées Groupe est passé de 103,5% en 2021 à 112,75% en 2022 et ce, suite à l'augmentation du montant des dividendes reçus.

▪ **LES PARTICIPATIONS NON COTEES HORS GROUPE**

Autres participations non cotées	Capital		31/12/2022				31/12/2021			
	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 (Hôtel)	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		150 000
Tunis Centre	100 000	1.38%	1 375	137 500		27 000	1 375	137 500		55 000
STC	730 000	0.03%	210	1 430		864	166	1 000		473
STPAT	4 500	6.67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				2 941 430	2 052 500	140 864		2 941 000	2 052 500	205 473

Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées hors Groupe est de 4,8% en 2022 contre 7% en 2021 et ce, suite à la diminution du montant des dividendes reçus.

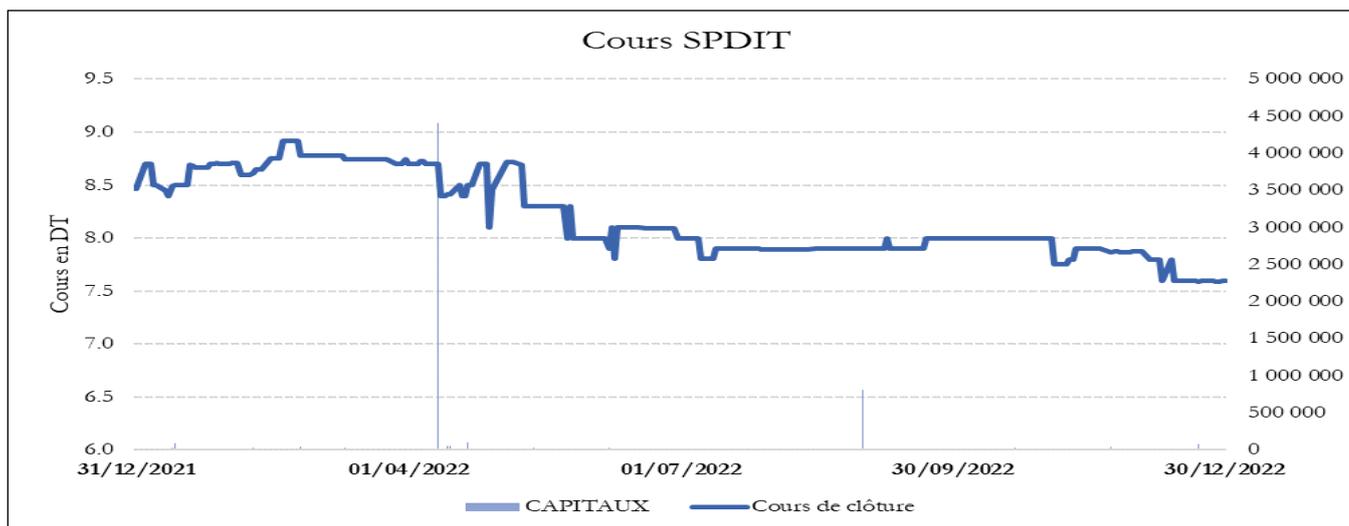
LES LIQUIDITES ET LES PLACEMENTS MONETAIRES

L'ensemble de nos placements durant l'année 2022 a généré 3.741.644 dinars contre 3.112.235 dinars en 2021, dont 1.766.314 dinars provenant de billets de trésorerie et de certificats de dépôts et 1.975.330 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 2022

Au cours de l'année 2022, le cours de l'action de la SPDIT a diminué de 10,27 % pour osciller entre 7,59 DT et 8,92 DT et clôturer l'année à 7,6 DT. Le taux de rendement global annualisé de l'action SPDIT s'est établi à -3,19%.

SPDIT SICAF



CAPITALISATION BOURSIERE

La capitalisation boursière du marché a enregistré une légère hausse de 3,3% soit 767 millions de dinars, pour s'établir à 24.029 millions de dinars, contre 23.262 millions en 2021 et ce, malgré l'admission à la cote de deux nouvelles sociétés.

La première admission réalisée au mois de Mars concerne la Société Tunisienne d'Automobiles « STA » avec une capitalisation boursière de 34 MD et la deuxième a été réalisée à la fin de l'année 2022. Il s'agit de la Société Maghreb Vie « SMV » dont la capitalisation est à 152 MD.

Par ailleurs, on remarque que ce sont les sociétés financières qui dominent la capitalisation du marché avec une part de 51,3% suivies par les Biens de Consommation et l'Industrie qui s'accaparent respectivement 28,8% et 8,3%.

Les dix plus fortes capitalisations boursières de la Cote ont représenté 60,5% de la capitalisation globale du marché pour une valeur totale de 14.545 millions de dinars.

La part de la capitalisation boursière détenue par les étrangers a baissé de 351MD en 2022. Elle est passée de 5.374 MD (23,1%) en 2021 à 5.022 MD (20,9%), soit un recul de 2,2% de l'ensemble de la capitalisation globale du marché.

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES DE LA SPDIT

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour réinvestisse- ments exonérés	Réserves à Régime spécial	Prime D'émission	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
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
Solde au 31 décembre 2017	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	2 016 300	2 418 750	1 315 515	17 527 014	56 677 579
Affectation résultats reportés							-1 315 515	1 315 515	
Affectation du montant réinvesti					320 116			-320 116	
Dividende 2017								-15 400 000	-15 400 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	2 336 416	2 418 750	3 122 413	0	41 277 579

ACTIONNARIAT

- Une action donne accès aux assemblées et confère à son porteur le droit de vote.
- A la date du 17 février 2023, 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.	82,202
WIP	05,071

Répartition du capital

SFBT	82,202 %
W.I.P	5,071 %
STBG	1,349 %
Futs Métalliques et Emballage	1,251 %

PUBLIC	10,127 %
---------------	-----------------

Actions composant le droit de vote

ACTIONNAIRES	NBRE D' ACTIONS	% DROIT DE VOTE
S.F.B.T.	23.016.529	82,202
W.I.P	1.420.000	5,071
S.T.B.G.	377.683	1,349
Futs Métalliques et Emballage	350.145	1,251
PUBLIC	2.835.643	10,127
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 Mustapha ABDELMOULA	Président du Conseil	Lui-même	2022	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/STBN/SOSTEM
Monsieur Mohamed BOUSBIA	Administrateur	Lui-même	2023	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/STBN/SOSTEM
Monsieur Pierre CASTEL	Administrateur	Lui-même	2024	SFBT
Monsieur Jean-Claude PALU	Administrateur	Lui-même	2023	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/STBN/SOSTEM
Monsieur Michel PALU	Administrateur	Lui-même	2024	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/STBN
Monsieur Guy DE CLERCQ	Administrateur	Lui-même	2023	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/STBN/SOSTEM
Monsieur Mohamed Ali BAKIR	Administrateur	Lui-même	2024	LA PREFORME/SOSTEM
Monsieur Selim RIAHI	Administrateur	Lui-même	2024	
Société de Fabrication des Boissons de Tunisie	Administrateur	Lui-même	2023	

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 résultats**

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 2023

La politique prudente adoptée par la SPDIT tout au long de l'exercice 2022 semble donner ses fruits eu égard à l'amélioration sensible de ses résultats qui ont avoisiné les 25%.

Du côté du TUNINDEX, ce dernier a remarquablement évolué en enregistrant une hausse de 15,10% bien meilleure que celle enregistrée en 2021 qui était de 2,34%.

Néanmoins, il ne faudrait pas se fier aux apparences car beaucoup de facteurs défavorables se sont réunis à commencer par le manque de visibilité dans le domaine économique, le faible taux de confiance qui règne dans tous les domaines et pour finir l'abaissement successif de la note souveraine de la Tunisie.

La situation économique peu florissante risque d'avoir des répercussions négatives sur le marché financier et affecter le rendement des valeurs cotées.

Nous comptons alléger nos positions y compris bancaires quand bien même leur fort rendement actuel. En effet, ces dernières restent très exposées sans compter l'effort de provisionnement de plus en plus important exigé par la Banque Centrale ainsi que les répercussions découlant de l'application des normes IFRS.