

## AVIS DES SOCIETES

### COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES -ASTREE-

Siège social : 45, Avenue Kheireddine Pacha 1002 TUNIS.

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 20 mai 2010, la Compagnie d'Assurances et de réassurances - ASTREE- publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,  
Le Bilan après affectation du résultat comptable,  
L'état d'évolution des capitaux propres.

#### **I – LES RESOLUTIONS ADOPTEES**

##### ***Première résolution :***

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports, général et spécial, des commissaires aux comptes relatifs aux opérations effectuées au cours de l'exercice 2009, tels qu'ils sont présentés, approuve le rapport de gestion et donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve pour leur gestion.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

##### ***Deuxième résolution :***

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que l'état de résultat net de l'exercice fait apparaître un bénéfice égal à 15 779 076,002 D auquel s'ajoute le report à nouveau de 771 676,442 D, formant ainsi un total disponible égal à 16 550 752 ,444D.

L'Assemblée Générale approuve la répartition suivante des bénéfices :

Dividendes	8 000 000,000 D
Réserves pour réinvestissements exonérés	4 774 630,000 D
Réserves facultatives	3 225 370,000 D
Report à nouveau	550 752,444 D
Total	16 550 752,444

En conséquence, il sera servi aux actionnaires un dividende égal à 2 Dinars par action.

Ce dividende sera servi à partir du 31 mai 2010.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

##### ***Troisième résolution :***

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs, pour l'exercice 2010, à soixante dix mille dinars (70 000 D). Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, en outre, d'allouer un montant de dix mille dinars (10 000D) en rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

##### ***Quatrième résolution :***

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de désigner le cabinet « La Générale d'Audit et de Conseil » Co-Commissaire aux comptes pour une période de trois (03) ans expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2012.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

##### ***Cinquième résolution :***

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs au représentant légal de la Société ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

## II- LE BILAN APRES AFFECTATION COMPTABLE

(Chiffres en dinars tunisien)

Actif du bilan	Au 31 Décembre 2009			Au 31/12/2008
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
<b>AC1 Actifs incorporels</b>	<b>521 778</b>	<b>495 904</b>	<b>25 874</b>	<b>38 464</b>
AC11,12,13 Investissements de recherche et développement	521 778	495 904	25 874	33 214
AC14 Acomptes versés			0	5 250
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>5 703 733</b>	<b>5 170 381</b>	<b>533 352</b>	<b>681 630</b>
AC21 Installations techniques et machines	4 828 886	4 380 411	448 475	591 967
AC22 Autres installations, outillages et mobiliers	865 118	789 970	75 148	78 233
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	9 729		9 729	11 430
<b>AC3 Placements</b>	<b>203 054 456</b>	<b>5 020 022</b>	<b>198 034 434</b>	<b>177 361 145</b>
AC31 <u>Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées</u>	<b>10 550 899</b>	<b>3 663 282</b>	<b>6 887 617</b>	<b>6 800 716</b>
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	3 855 502	1 620 775	2 234 727	2 322 759
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	6 005 397	2 042 507	3 962 890	3 787 957
AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées	690 000		690 000	690 000
AC32 <u>Placements dans les entreprises liées et participations</u>	<b>6 004 899</b>		<b>6 004 899</b>	<b>6 004 899</b>
AC33 <u>Autres placements financiers</u>	<b>185 980 991</b>	<b>1 356 740</b>	<b>184 624 251</b>	<b>163 980 019</b>
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP	72 002 079	1 236 297	70 765 782	61 727 765
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	51 916 949	416	51 916 533	48 712 783
AC333 Prêts hypothécaires	514 598		514 598	504 817
AC334 Autres Prêts	442 365	120 027	322 338	316 368
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	61 105 000		61 105 000	52 718 286
AC34 <u>Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes</u>	<b>517 667</b>		<b>517 667</b>	<b>575 511</b>
<b>AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>	<b>13 768 300</b>		<b>13 768 300</b>	<b>13 749 035</b>
AC510 Provisions pour primes non acquises	7 622 458		7 622 458	5 577 331
AC530 Provisions pour sinistres Vie	5 911		5 911	5 911
AC531 Provisions pour sinistres Non Vie	6 139 931		6 139 931	8 165 793
<b>AC6 Créances</b>	<b>32 824 231</b>	<b>3 179 309</b>	<b>29 644 922</b>	<b>22 549 945</b>
AC61 <u>Créances nées d'opérations d'Assurance directe</u>	<b>28 012 889</b>	<b>1 932 961</b>	<b>26 079 928</b>	<b>19 786 144</b>
AC611 Primes acquises et non émises	3 041 970		3 041 970	45 467
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	23 107 200	1 759 488	21 347 712	17 994 215
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	1 863 719	173 473	1 690 246	1 746 462
AC62 <u>Créances nées d'opérations de réassurance</u>	<b>1 310 091</b>	<b>614 433</b>	<b>695 658</b>	<b>741 092</b>
AC63 <u>Autres Créances</u>	<b>3 501 251</b>	<b>631 915</b>	<b>2 869 336</b>	<b>2 022 709</b>
AC631 Personnel	79 846		79 846	77 096
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	2 786 140		2 786 140	1 940 713
AC633 Débiteurs divers	635 265	631 915	3 350	4 900
<b>AC7 Autres éléments d'Actif</b>	<b>10 379 229</b>		<b>10 379 229</b>	<b>10 398 950</b>
AC71 <u>Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse</u>	<b>3 428 494</b>		<b>3 428 494</b>	<b>3 854 826</b>
AC72 <u>Frais d'acquisition reportés</u>	<b>2 956 309</b>		<b>2 956 309</b>	<b>2 407 743</b>
AC73 <u>Comptes de régularisation Actif</u>	<b>3 994 426</b>		<b>3 994 426</b>	<b>4 136 381</b>
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	3 791 030		3 791 030	3 932 032
AC733 Autres comptes de régularisation	203 396		203 396	204 349
<b>Total de l'Actif :</b>	<b>266 251 727</b>	<b>13 865 616</b>	<b>252 386 111</b>	<b>224 779 169</b>

**Capitaux propres et passif du Bilan**

	<b>Au 31/12/2009</b>	<b>Au 31/12/2008</b>
<b><u>Capitaux propres</u></b>		
CP1 Capital social ou fonds équivalent	20 000 000	20 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital	4 774 630	0
CP3 Réserves pour réinvestissements exonérés	33 901 373	30 676 003
CP4 Autres capitaux propres	1 948 685	1 948 685
CP5 Résultat reporté	550 752	771 676
<b>Total capitaux propres après affectation :</b>	<b><u>61 175 440</u></b>	<b><u>53 396 364</u></b>
<b><u>Passif</u></b>		
<b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>	<b><u>1 191 432</u></b>	<b><u>767 083</u></b>
PA23 Autres provisions	1 191 432	767 083
<b>PA3 Provisions techniques brutes</b>	<b><u>151 902 939</u></b>	<b><u>139 702 799</u></b>
PA310 Provisions pour primes non acquises Non Vie	20 250 431	19 019 116
PA320 Provisions d'assurances Vie	51 490 742	39 282 750
PA330 Provisions pour sinistres Vie	1 403 244	1 158 008
PA340 Provisions pour participation aux bénéfices Vie	517 995	581 001
PA341 Provisions pour participation aux bénéfices et Ristournes Non Vie	867 479	832 652
PA331 Provisions pour sinistres Non Vie	74 083 872	77 034 462
PA360 Autres provisions techniques Vie	354 746	354 746
PA361 Autres provisions techniques Non Vie	2 934 430	1 440 064
<b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>	<b><u>6 024 751</u></b>	<b><u>6 699 997</u></b>
<b>PA6 Autres dettes</b>	<b><u>30 736 439</u></b>	<b><u>23 489 814</u></b>
PA61 <u>Dettes nées d'opérations d'assurance directe</u>	<b><u>7 220 199</u></b>	<b><u>3 778 638</u></b>
PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	6 751 616	3 244 356
PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	468 583	534 282
PA62 <u>Dettes nées d'opérations de réassurance</u>	<b><u>9 510 877</u></b>	<b><u>8 273 747</u></b>
PA63 <u>Autres dettes</u>	<b><u>14 005 363</u></b>	<b><u>11 437 429</u></b>
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	446 052	448 191
PA632 Personnel	639 836	745 756
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4 779 437	4 127 864
PA634 Crédoiteurs divers	8 140 038	6 115 618
<b>PA7 Autres passifs</b>	<b><u>1 355 110</u></b>	<b><u>723 112</u></b>
PA71 <u>Comptes de régularisation passif</u>	1 355 110	723 112
<b>Total des capitaux propres et du Passif :</b>	<b><u>252 386 111</u></b>	<b><u>224 779 169</u></b>

**III- ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES****ETAT DE L'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES  
APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2009**

	Capital	Réserve légale	Réserve facultative	Autres réserves & Primes	Résultat reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2007 avant affectation	10 000 000	1 000 000	20 650 000	6 677 351	762 397	10 602 633	49 692 381
Reclassement Primes d'investissement Succursale Maroc				<2 663>			
Affectation AGO 25 Avril 2008	-	-	6 500 000	-	4 102 633	<10 602 633>	
Dividendes versés au titre du bénéfice 2007	-	-	-		<4 000 000>	-	
<b>Solde au 31/12/2007 après affectation</b>	<b>10 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>27 150 000</b>	<b>6 674 688</b>	<b>865 030</b>	-	<b>45 689 718</b>
Solde au 31/12/2008 avant affectation	20 000 000	1 000 000	17 150 000	6 674 688	865 030	13 706 646	59 396 364
Affectation AGO du 30 Avril 2009	-	1 000 000	6 800 000	-	5 906 646	<13 706 646>	
Dividendes versés au titre du bénéfice 2008	-	-	-		<6 000 000>	-	
<b>Solde au 31/12/2008 après affectation</b>	<b>20 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>23 950 000</b>	<b>6 674 688</b>	<b>771 676</b>	-	<b>53 396 364</b>
<b>Solde au 31/12/2009 avant affectation</b>	<b>20 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>23 950 000</b>	<b>6 674 688</b>	<b>771 676</b>	<b>15 779 076</b>	<b>69 175 440</b>
Affectation AGO du 20 Mai 2010	-	-	3 225 370	4 774 630	7 779 076	<15 779 076>	
Dividendes à verser au titre du bénéfice 2009	-	-	-		<8 000 000>	-	
<b>Solde au 31/12/2009 après affectation</b>	<b>20 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>27 175 370</b>	<b>11 449 318</b>	<b>550 752</b>	-	<b>61 175 440</b>