

RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'AGO DE
« Placement Obligataire SICAV »

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société d'Investissement à Capital Variable « Placement Obligataire SICAV », après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'Administration, du rapport général du commissaire aux comptes et les explications complémentaires fournies, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les Etats Financiers de l'exercice 2008.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du rapport spécial établi par le commissaire aux comptes conformément au code des sociétés commerciales.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs quitus entier définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration de leur gestion pour l'exercice 2008.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la répartition des bénéfices ci-après :

Résultat d'exploitation :	13 736 367,004
Régularisation résultat d'exploitation	-186 551,956
Report à nouveau	1 007,901
Régularisation du Report à nouveau	190,907
Sommes distribuables	13 551 013,856
Dividendes au titre de l'exercice	13 549 354,724
Résultat reporté	1 659,132

L'Assemblée Générale Ordinaire décide en conséquence de fixer le dividende de l'année 2008 à **4,652 D** par action.

La mise en paiement s'effectuera auprès des guichets de la BNA à compter du **27/04/2009**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe l'enveloppe des jetons de présence, à répartir entre les membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2008 à 30 000DT.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Septième Résolution

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du Présent Procès Verbal pour faire tous dépôt ou Publication que besoin sera

Cette résolution est adoptée à l'unanimité