

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 2024

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
28 Mars 2025**

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 28 MARS 2025

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 2024 et vous présenter les états financiers afférents audit exercice.

L'économie tunisienne demeure affectée par la faiblesse de la productivité et de l'investissement. Dépendante de la consommation et des secteurs agricole et touristique, l'économie reste vulnérable aux fluctuations cycliques. Le secteur manufacturier exportateur, majoritairement tourné vers l'Europe, n'a pas suffi à compenser le déficit commercial chronique qui souffre d'une balance énergétique défavorable et qui est en grande partie supportée par le budget de l'Etat qui garde stable les prix des carburants au niveau de la consommation.

Les chocs externes, tels que la pandémie de Covid-19 et la crise énergétique ont accentué ces vulnérabilités. Après une contraction de 8,8 % en 2020, la croissance est restée faible (+1,4% en 2024, +1,2% en 2023, +2,7 % en 2022 et +4,7% en 2021). L'agriculture souffre de sécheresses prolongées tandis que l'industrie subit la faible demande européenne. Le pouvoir d'achat est en recul et l'investissement privé est freiné par des coûts de financement élevés et une incertitude économique prolongée.

L'inflation, qui a culminé à 10,1% à fin 2022 puis 9,3% en 2023, recule à 7 % en 2024. Sur le plan extérieur, la bonne performance de la balance des services et des revenus des facteurs a continué de soutenir la balance courante et d'atténuer l'impact du creusement du déficit commercial. En conséquence, le déficit courant s'est réduit à -2.748 millions de dinars (-1,7% du PIB) en 2024, contre -3.484 millions de dinars (-2,3% du PIB) en 2023. Hors énergie, la balance courante a dégagé un excédent de 8.122 millions de dinars en 2024, contre 6.182 millions de dinars en 2023. La dette publique, qui atteindrait 83% du PIB en 2024, demeure une source de préoccupation.

Bien que le déficit budgétaire se réduise (6,3% du PIB en 2024), les dépenses liées aux subventions et à la dette pèsent lourdement sur les finances publiques. L'Etat s'appuie de plus en plus sur le financement interne (le taux d'endettement extérieur à long terme est passé de 61% en 2021 à 53,5% en 2023). Cette stratégie accentue la dépendance des banques au secteur public et réduit les crédits au secteur privé.

Quant au dinar, au cours de l'année 2024, il s'est apprécié de 1,79% face à l'euro et s'est déprécié de 2,20% face au dollar américain.

DOMAINE D'ACTIVITE

Au terme de l'année 2024, l'activité boursière a clôturé sur une note positive. Le TUNINDEX a enchaîné une 4^{ème} hausse de 13,75% après une hausse de 7,90% en 2023, puis 14,74% en 2022 et 2,34% en 2021.

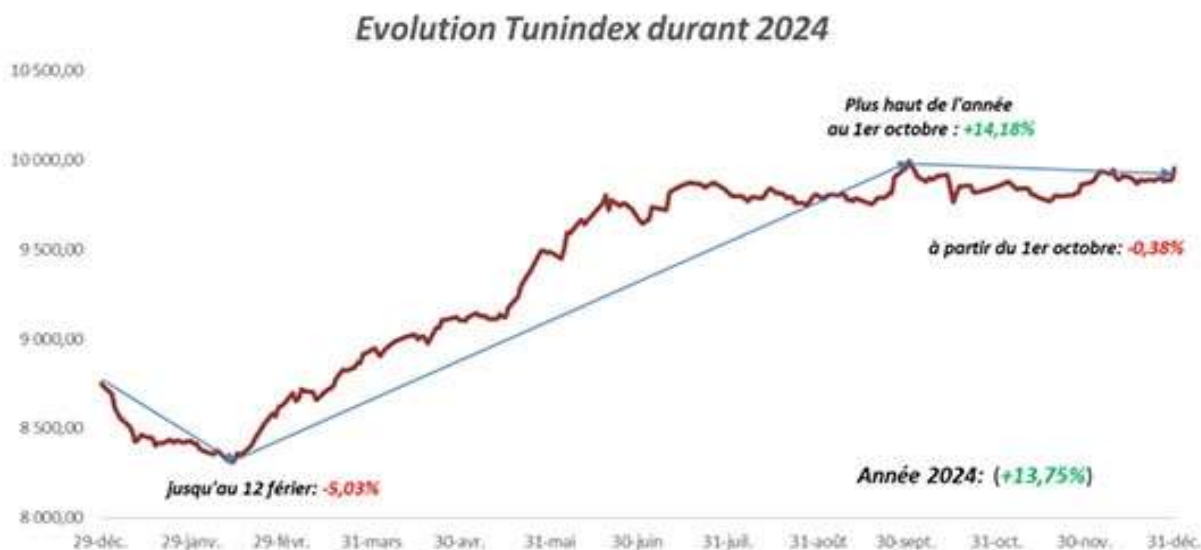
Le volume des échanges sur la Bourse de Tunis a enregistré une hausse de 33,2% pour atteindre 3.675 MD contre 2.760 MD durant l'année 2023.

EVOLUTION DE L'INDICE TUNINDEX EN 2024

Après un démarrage difficile qui a amené l'indice TUNINDEX à son plus bas (-5,03%), soit 8.130 points en date du 12 février 2024, l'indice a connu un rythme de reprise lui permettant de récupérer ses pertes du début d'année et d'évoluer dans un trend haussier soutenu pour atteindre son plus haut niveau historique de l'année le 1^{er} Octobre avec 9.991,55 points, soit une hausse de 20,22 %.

Après cette euphorie, la tendance a connu quelques périodes de correction puis s'est stabilisée durant les dernières semaines de l'année clôturant ainsi l'année 2024 à 9.953,71 points, soit une hausse annuelle de 13,75% réalisant ainsi sa 4^{ème} hausse annuelle successive.

(Source BVMT)



ACTIVITE DE LA SPDIT AU COURS DE L'ANNEE 2024

Notre résultat est passé de 26.798.947 Dinars en 2023 à 31.978.317 Dinars en 2024, soit une augmentation de 5.179.371 Dinars (+19,3%). Cette hausse s'explique essentiellement par l'accroissement des plus-values de cessions d'actions (+2 781 158 dinars) et par l'augmentation des revenus de nos placements monétaires (+1 220 458 dinars).

Durant l'année 2024, la SPDIT a procédé, en exonération d'impôt, à la souscription à :

- L'augmentation de capital de la société SOSTEM pour 2 500 000 dinars. Pour réaliser cette souscription, la SFBT lui a cédé son droit de souscription en contrepartie du règlement de la somme de 444.516 dinars. La SPDIT a signé également un contrat de portage, avec la SFBT, portant sur cette participation. Le contrat prévoit la cession, en 2027, de cette participation à la SFBT sur la base de la valeur mathématique de l'action découlant des états financiers de la SOSTEM au 31/12/2026.

- L'augmentation de capital des sociétés SBT et STC respectivement pour 566.618 dinars et 590 dinars ;

Ces participations ont permis à la SPDIT de réaliser un gain d'impôts de 1.196.211 dinars.

La SPDIT a également souscrit à l'augmentation de capital de la SNB pour 17.300 dinars.

Sur un autre plan, la SPDIT a réalisé les opérations boursières suivantes :

- Cession de 90.359 actions BIAT à un cours moyen de 90,520 dinars par action, ce qui a permis de dégager une plus-value de 7.166.085 dinars ;
- Achat et cession de 120.919 actions One Tech, ce qui a permis de dégager une plus-value de 88.556 dinars.

■ ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE

Nos capitaux propres ont évolué de 5,28% en 2024.

■ RATIOS FINANCIERS 2024

Le ratio de la rentabilité financière traduisant le rapport entre le résultat net et les capitaux propres est passé de 47,2% en 2023 à 53,5% en 2024.

Le ratio d'endettement mesuré par le rapport entre le total des dettes et le total bilan est de 3,4% en 2024 contre 3,5% en 2023.

Le ratio de la marge nette qui résulte du rapport entre le bénéfice net et le total des revenus est passé de 86% en 2023 à 92,6% en 2024.

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

La marge brute d'autofinancement a enregistré une hausse en 2024 de 15% par rapport à 2023, soit une augmentation de 4.126.429 dinars.

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

Le dividende par action distribué en 2024 au titre de l'exercice 2023 était de 0,850 dinar.

<i>Exercice</i>	2021	2022	2023	2024
<i>Résultat net/action</i>	0,623	0,777	0,957	1,142
<i>Dividende/action</i>	0,600	0,700	0.850	
<i>Taux de distribution</i>	60%	70%	85%	

▪ **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				
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes	20 090 557	19 910 399	18 665 355	17 200 021	14 805 872
Dividendes des participations non cotées	17 478 518	16 517 990	15 760 552	14 545 301	14 360 705
Dividendes des placements cotés	2 612 039	3 392 409	2 904 803	2 654 720	445 167
Plus-values de cessions	7 341 672	4 560 514	1 662 964	1 199 568	7 551
Plus-values sur cession des actions SICAV	86 967	221 016	7 269	17 056	
Plus-values sur cession des placements cotés	7 254 641	4 173 410		6 825	1 780
Plus-values sur cession des autres placements non cotées	64	166 088	1 655 695	1 175 686	5 771
Revenus des placements	6 053 883	4 833 424	2 037 861	1 887 781	4 051 606
Autres produits d'exploitation	224 423	128 435	105 689	106 571	115 525
Reprises de provisions antérieures	838 116	1 713 367	1 200 037	95 362	702 110
Reprise des provisions sur titres cotés en bourse	838 116	190 571	510 989	95 362	702 110
Reprise des provisions sur titres de participations		1 522 796	689 048		
Reprise des provisions pour risques et charges					
Commissions et charges assimilées	100 908	77 201	55 791	59 159	56 804
Moins-values et pertes sur titres	0	1 526 943	13 591	7 175	100 000
Dotations aux provisions pour	470 954	182 602	129 293	1 733 707	739 283
Dépréciation de titres cotés	470 954	109 905	129 293	986 668	739 283
Dépréciation de titres de participations		72 698		747 039	
Risques et charges					
Immobilisations financières	24 717 751	21 604 247	23 314 368	23 557 980	23 175 180
Participations Groupe	16 463 142	12 934 118	14 136 765	13 853 456	13 853 456
Participations Hors Groupe	2 940 000	2 940 000	2 941 430	2 941 000	2 941 000
Autres actions cotées	4 228 529	4 228 529	4 228 529	4 228 529	4 228 529
Emprunts Obligataires	1 000 000	1 500 000	2 000 000	2 500 000	2 100 000
Autres participations	86 080	1 600	7 645	34 995	52 195
Placements et autres actifs financiers	51 473 187	43 424 108	18 949 212	31 882 958	49 414 227
Prises de participations de la période	3 638 024	325 059	1 283 739	1 000 000	2 500 000
Cessions de participations de la période	524 520	2 033 741	520 000	617 200	929 943
Créances rattachées aux immobilisations financières	1 486	1 486	1 486	1 486	1 486
Liquidités et équivalents de liquidités	24 573 859	28 138 666	44 053 526	26 435 645	7 167 124
Total des actifs	96 224 764	87 838 079	79 152 940	73 314 560	73 543 866

PARTICIPATIONS DE LA SPDIT EN 2024

▪ PORTEFEUILLE DE TITRES COTES

		Capital		2 024			2 023			Cours déc.-24	Valeur Boursière	Résultat Latent	Réalisation 2024	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au déc.-24	Dotation au déc.-24	Dividendes 2024
Actions	VN	Titres émis	%	Qtt	C.M-24	Valeur	Qtt	C.M-23	Valeur									
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	19,204	926 516			-274 260	121 869	-152 391		72 369
ATL	1,000	32 500 000	0,19%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	4,194	264 214	96 015						18 899
ATB	1,000	100 000 000	0,19%	187 282	2,806	525 560	187 282	2,806	525 560	2,859	535 439	9 879		-13 156	13 156			
Attijari Bank	5,000	42 000 000	0,07%	31 250	16,566	517 683	31 250	16,566	517 683	50,654	1 582 938	1 065 255						140 625
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	12,515	1 250 361	367 188						109 900
BIAT	5,000	40 800 000	0,77%	314 486	9,811	3 085 578	365 535	11,213	4 098 694	94,064	29 581 811	26 496 233	7 166 085					1 728 012
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	8,113	112 633	7 607						12 495
BT	1,000	270 000 000	0,15%	403 675	0,831	335 449	403 675	0,831	335 449	5,068	2 045 825	1 710 376						117 066
CC	1,000	343 624 940	0,13%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	2,184	960 960			-223 508	117 040	-106 468		
CIL	5,000	7 000 000	1,00%	70 000	4,176	292 324	70 000	4,176	292 324	24,887	1 742 090	1 449 766						140 000
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	16,187	1 108 712	108 700		-211 783	211 783			41 096
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 394	46 355	23,415	1 085 394	96,039	4 451 888	3 366 494						115 888
MONOPRIX	2,000	25 345 736	1,11%	281 395	3,412	960 039	281 395	3,412	960 039	3,646	1 025 966	65 927						28 140
ONE TECH	1,000	80 400 000	0,00%	0	8,270	0				9,442	0	0	88 556					
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	8,669	46 813	17 063						1 944
SAH	1,000	84 015 979	0,03%	28 635	5,664	162 180	28 635	5,664	162 180	10,081	288 669	126 489						10 022
SOTETEL	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	6,800	711 402			-1 727 046	333 418	-1 393 628		52 309
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	2,923	1 847 786			-1 909 789		-2 380 743	-470 954	
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	7,971	268 655			-67 859	40 849	-27 010		15 167
						17 925 925			18 939 041		48 752 678	34 886 993	7 254 641	-4 427 401	838 115,932	-4 060 240	-470 954	2 603 931

Le taux de rendement du portefeuille des placements en actions cotées est passé de 38,2% en 2023 à 52% en 2024. Cette amélioration découle essentiellement des plus-values réalisées en 2024.

▪ **LES PARTICIPATIONS NON COTEES DU GROUPE**

Participations non cotées-Groupe	Capital		31/12/2024				30/12/2023			
	Titres Emis	% 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	
SEABG	8 097 500	30,64%	2 481 284	1 440 913		14 029 180	2 481 284	1 440 913		14 029 185
SOSTEM (1)	28 740 000	1,74%	500 000	2 944 516			-	-		
SBT (2)	18 350 000	27,90%	5 119 677	2 369 446		1 670 847	4 553 059	1 802 828		1 390 798
STC (3)	1 195 000	0,03%	341	2 740		1 151	282	2 150		1 151
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480		158 760	226 800	1 618 480		136 080
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570		338 450	13 538	968 570		135 380
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		1 133 655	75 577	4 852 762		680 193
SNB (**)(4)	180 000	1,15%	2 078	176 900		6 475	1 849	159 600		5 203
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
Total en DT				16 463 142	2 018 535	17 338 518		12 934 118	2 018 535	16 377 990

Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées Groupe est passé de 115,84% en 2023 à 134,05% en 2024.

▪ **LES PARTICIPATIONS NON COTEES HORS GROUPE**

Autres participations non cotées	Capital		31/12/2024				31/12/2023			
	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		112 500	150 000	750 000		112 500
Tunis Center	100 000	1,38%	1 375	137 500		27 500	1 375	137 500		27 500
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

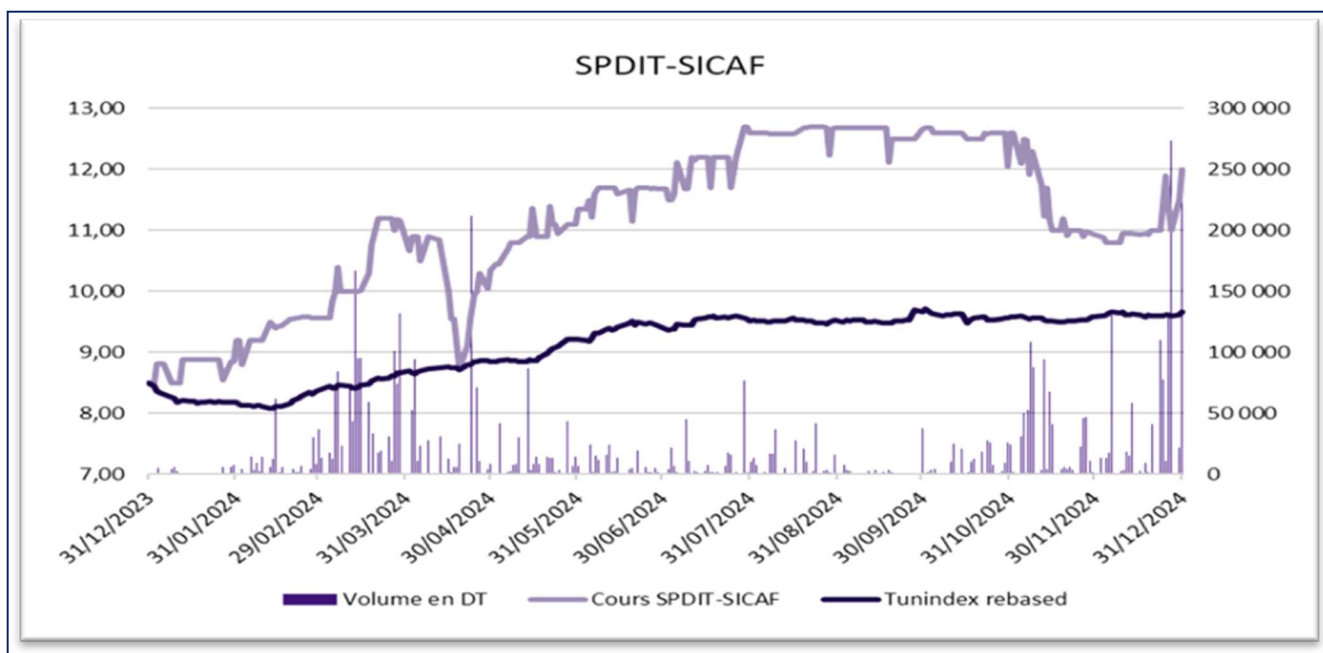
Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées hors Groupe est resté stable à hauteur de 4,76%.

LES LIQUIDITES ET LES PLACEMENTS MONETAIRES

Nos placements durant l'année 2024 ont généré un revenu de 6.149.022 dinars contre 5.237.968 dinars en 2023, dont 5.731.960 dinars provenant de billets de trésorerie et de certificats de dépôts et 417.062 dinars de produits d'emprunts obligataires et de SICAV. Cette augmentation résulte de l'accroissement des capitaux placés et par le relèvement du taux directeur du marché monétaire par la Banque Centrale de Tunisie.

EVOLUTION DU TITRE SPDIT EN 2024

Au cours de l'année 2024, le cours de l'action de la SPDIT a évolué de 41,18 % pour osciller entre 8,5 DT et 12,7 DT et clôturer l'année à 12 DT. Le taux de rendement global annualisé de l'action SPDIT s'est établi à +51,18%.



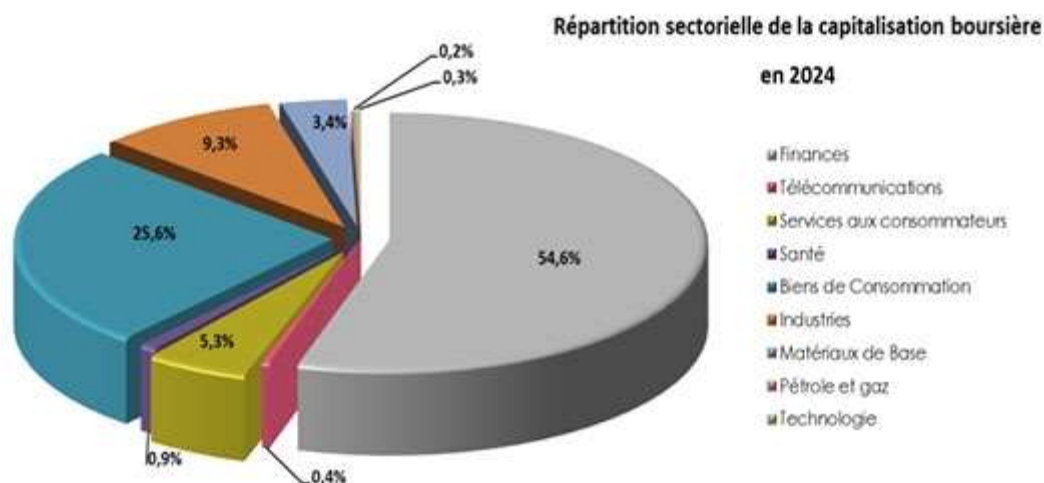
CAPITALISATION BOURSIERE

La capitalisation boursière du marché s'est appréciée de 8,2%, passant de 24.462 MD en 2023 à 26.467 MD en 2024.

A l'instar de 2023, la Bourse de Tunis n'a enregistré, en 2024, aucune nouvelle introduction. En revanche, la cote a connu la radiation de quatre sociétés à savoir *SERVICOM* (le 30/04/2024), *ELECTROSTAR* et *MIP* (le 10/09/2024) et *GIF FILTER* (le 11/11/2024).

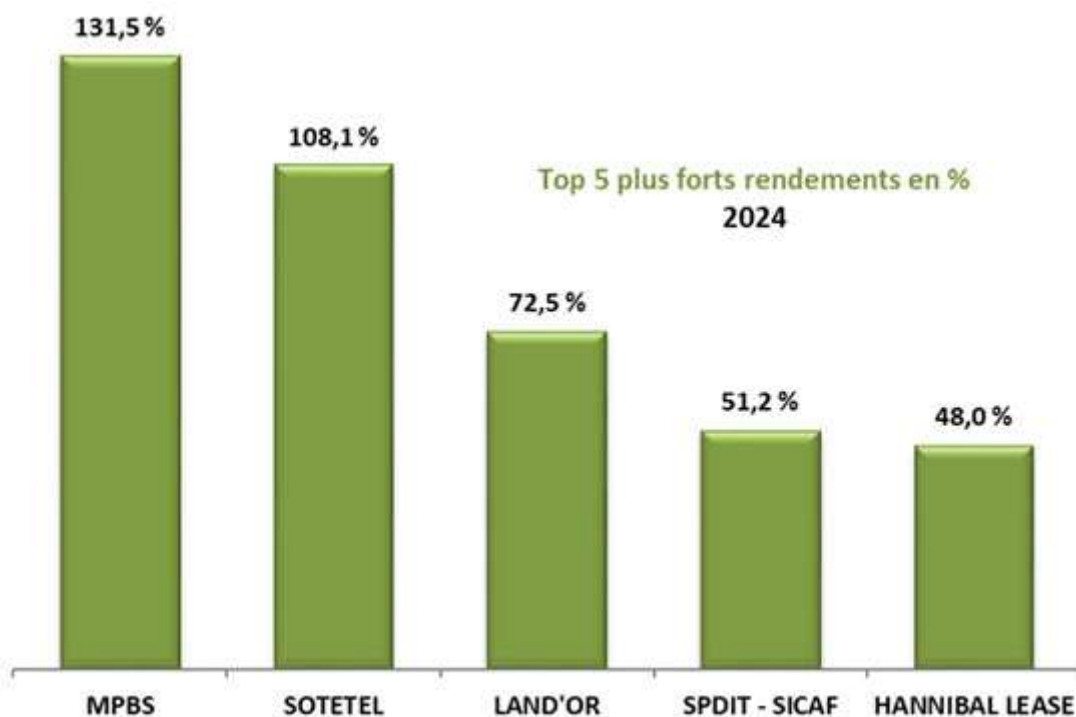
En termes de performance, les sociétés financières, qui pèsent 54,6 % du marché, s'attribuent la palme d'or avec une performance de 36,2%, dopée essentiellement par la *SPDIT-SICAF*, *CIL*, *ATL* et *Hannibal Lease*.

(Source BVMT)



Le volume global des échanges a progressé de 33,2% passant de 2.760 MD, en 2023, à 3.675 MD en 2024.

Les titres ayant le plus performés en 2024 :



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 2023	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	5 497 735	2 418 750	15 443 527	26 798 946	83 558 958
Affectation résultats reportés							-15 443 527	15 443 527	
Affectation réserve à régime spécial					284 029			-284 029	
Affectation résultat 2022-résultats reportés 2022							18 158 444	-18 158 444	
Dividende 2023								-23 800 000	-23 800 000
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	5 781 764	2 418 750	18 158 444	0	59 758 958
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

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 26 février 2025, 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.	88,21

Répartition du capital

SFBT	88,21 %
Futs Métalliques et Emballage	1,25 %
PUBLIC	10,54 %

Actions composant le droit de vote

ACTIONNAIRES	NBRE D' ACTIONS	% DROIT DE VOTE
S.F.B.T.	24.830.522	88,210
Futs Métalliques et Emballage	350.145	1,251
PUBLIC	2.819.333	10,539
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	STBG/SEABG/SGBIA/STBO/SOSTEM/SMVDA RAOUDHA/LA PREFORME
Monsieur Mustapha ABDELMOULA	Administrateur	Lui-même	2025	SFBT/SEABG/SGBIA/STBO/ SOSTEM
Monsieur Jean-Claude PALU	Administrateur	Lui-même	2026	SFBT / S.E.A.B.G. / S.G.B.I.A. / S.T.B.O. / SOSTEM / SMVDA RAOUDAH / ALBAV / NCA ROUIBA / SNB / COBEMA / NOCEBO / SOBA / SOBEBRA / BRAKINA / /SODIBO / CFC / SABC / SEMC / SGMC / SOCAVER / MOCAF / BRALICO / SGMP / BRACONGO / /BRASIMBA / SOLIBRA / SUCAF CI / OLEOLIV / SOBRAGA / SOVINGAB / SUCAF GABON / SMAG / SOBRAGUI / INVESTRAT / STAR / SEMA EAU VIVE (RP de STAR) / CDL / CMBL / CML / BRAMALI / CMAR / CDC / MAROPAC / MDI / SBM / SEVAM / SVCM / SUMOIL+COMPAL Marcas / SOBOA / BDT / BB LOME
Monsieur Michel PALU	Administrateur	Lui-même	2027	SFBT / S.G.B.I.A. / S.T.B.O. / SMVDA RAOUDHA / ALBAV (RP de BIH) / SNB / ALGAD / FRUITAL / SBC / SBOA / CCBL / CC CATUMBELA / CCBSA / CERBAB / COBEJE / COBEMA / ECN / EKA / NOCAL / NOCEBO / SOBA / VIDRUL / SOBEBRA – BRAKINA / SABC / SEMC / SGMC / SOSUCAM / SOCAVER / MOCAF / SODISCA / BRALICO / SARIS-CONGO / BRACONGO / BRASIMBA / ITS AOC / SOLIBRA / SUCAF CI / SMAG / SOVINGAB / SOBRAGUI / SOEGUIBE / BIH / SEMA EAU VIVE / MALTO / STAR / CDL / CMBL / CML / BRAMALI / CMAR / CDC / MAROPAC / MDI / SBM / SEVAM / SVCM / SUMOL+COMPAL Marcas / SOBOA / BDT / CST / SDBS / BB LOME /SGMT /
Monsieur Guy DE CLERCQ	Administrateur	Lui-même	2026	SFBT / S.E.A.B.G. / S.G.B.I.A. / S.T.B.O. / SOSTEM / SMVDA RAOUDHA (RP de BIH) / CCBL / CC Catumbela / CCBSA / CERBAB / COBEJE / COBEMA // CUCA // ECN // EKA / FAZENDA Socamia / NOCAL / NOCEBO / SOBA / VIDRUL / SOBEBRA / BRAKINA / DABC / SEMC / SGMC / SOCAVER / SOSUCAM / BRASIMBA / SOLIBRA / SUCAF CI / SOMDIA / SMAG / SOBRAGA / SOVINGAB / SOEGUIBE / MALTO / STAR / CDL / CMBL / CML / CDC / MDI / SBM / CEPAR / CASSIOPEE / CST / SDBS
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	Monsieur Elyes FAKHFAKH	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 2024.

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 2025

La SPDIT continuera, en 2025, à saisir les opportunités qui se présenteront pour la cession de son portefeuille boursier lui permettant de réaliser des plus-values.

La baisse relative du taux d'inflation risque d'amener les autorités à envisager celle du Taux du Marché Monétaire. Cette baisse, si elle a lieu, aura un impact sur les revenus générés par les placements monétaires de la SPDIT.