Magasin Général المغازة العامة

Rapport de Gestion 2009

SOMMAIRE

A - Rapport du Conseil d'Administration

B - Etats Financiers Année 2009

C - Ordre du jour et Projet des Résolutions

A – Rapport du Conseil d'Administration

	Page
1 - Capital de la société	4-5
2 - Introduction	6
3 - Activités commerciales	7-8
4 - Ressources humaines	9-10
5 - Les résultats d'exploitation	10

1 – Capital de la société

1 – 1 - Structure du capital au 31 décembre 2009

	NOM / RAISON SOCIALE	Nbre. D'ACTIONS	PARTICIP. EN DT	% DETENU
1	MED INVEST COMPANY SA	1 752 240	8 761 200	76,309%
2	AROUAY BECHIR	45 854	229 270	1,997%
3	AROUAY MAHMOUD	45 734	228 670	1,992%
4	BOURICHA ABDELHAMID	36 678	183 390	1,597%
5	AROUAY RACHID	33 200	166 000	1,446%
6	MAGASIN GENERAL	21 615	108 075	1,373%
7	SOCIETE SCORING .	31 336	156 680	1,365%
8	AGRO BUSINESS .	30 263	151 315	1,318%
9	BAYAHI TAIEB	24 765	123 825	1,078%
10	STB INVEST SICAF	15 662	78 310	0,682%
11	C.F.I PORTEFEUILLE .	12 196	60 980	0,531%
	SOUS TOTAL	2 049 543	10 247 715	89,687%
12	AUTRES ACTIONNAIRES	246 707	1 233 535	10,313%
	TOTAL	2 296 250	11 481 250	100%

1 – 2 – Conseil d'administration

MANDAT : 3 ANS (2007,2008 et 2009)

10 Sièges occupés par les Administrateurs suivants

N°	ADMINISTRATEURS	NOMBRE DE SIEGES
1	MR. TAHAR BAYAHI (Président du Conseil)	1
2	MED INVEST COMPAGNY S.A représentée par MR. MALEK BEN AYED	1
3	MR. ABDELWAHEB BEN AYED	1
4	MR. YAHIA BAYAHI	1
5	MR. TAIEB BAYAHI	1
6	MR. BRAHIM ANANE	1
7	MR. KHALED BOURICHA	1
8	MR. AHMED BOUZGUENDA	1
9	MR. ILYESS JOUINI	1
10	MR. CHEDLI KAROUI	1

2 – Introduction :

L'action de la DIRECTION GENERALE au cours de l'exercice 2009 s'est orientée vers :

- ✓ La réalisation d'un programme ambitieux d'investissement visant la rénovation des magasins et des équipements ainsi que l'ouverture de nouveaux magasins
- ✓ L'optimisation des ressources pour atteindre les objectifs avec un pilotage rationnel des investissements et des postes de charges.
- ✓ La mise en place d'outils de pilotage des activités dans les magasins en accompagnement à la diffusion de la culture de performance et la mise en place d'un système de rémunération incitatif
- ✓ La modernisation de la fonction logistique avec un renouvellement de la flotte, une augmentation de la capacité de stockage et une mise en place d'outils de gestion et de pilotage à la pointe de la technologie.
- ✓ L'amélioration de la communication inter et intra département afin de maximiser les performances avec la mise en place de comités inter départements et la mise en place du portail interne qui est appelé à se développer au cours de l'exercice 2010
- ✓ La réalisation d'un programme ambitieux de formation et de recyclage du personnel avec une amélioration sensible du taux d'encadrement.

C'est ainsi que toutes ces actions, menées de front et surtout dans le cadre d'un projet d'entreprise clair et fédérateur, ont porté leurs fruits et apporterons leurs pleines mesures au cours de l'exercice 2010 avec un premier exercice 2009 rentable qui a pu dégager un résultat positif de 3 619 MD.

3 - Activité commerciale :

Chiffre d'affaires :

L'année 2009 s'est clôturée sur un chiffre d'affaires TTC de 231,094 MD contre 191,820 MD en 2008 soit une importante progression de 20.5%.

Le taux de réalisation du budget est de 102% par une réalisation de 231,094 MD contre un budget de 226.879 MDT.

CA TTC au 31 Décembre 2009

En KDT

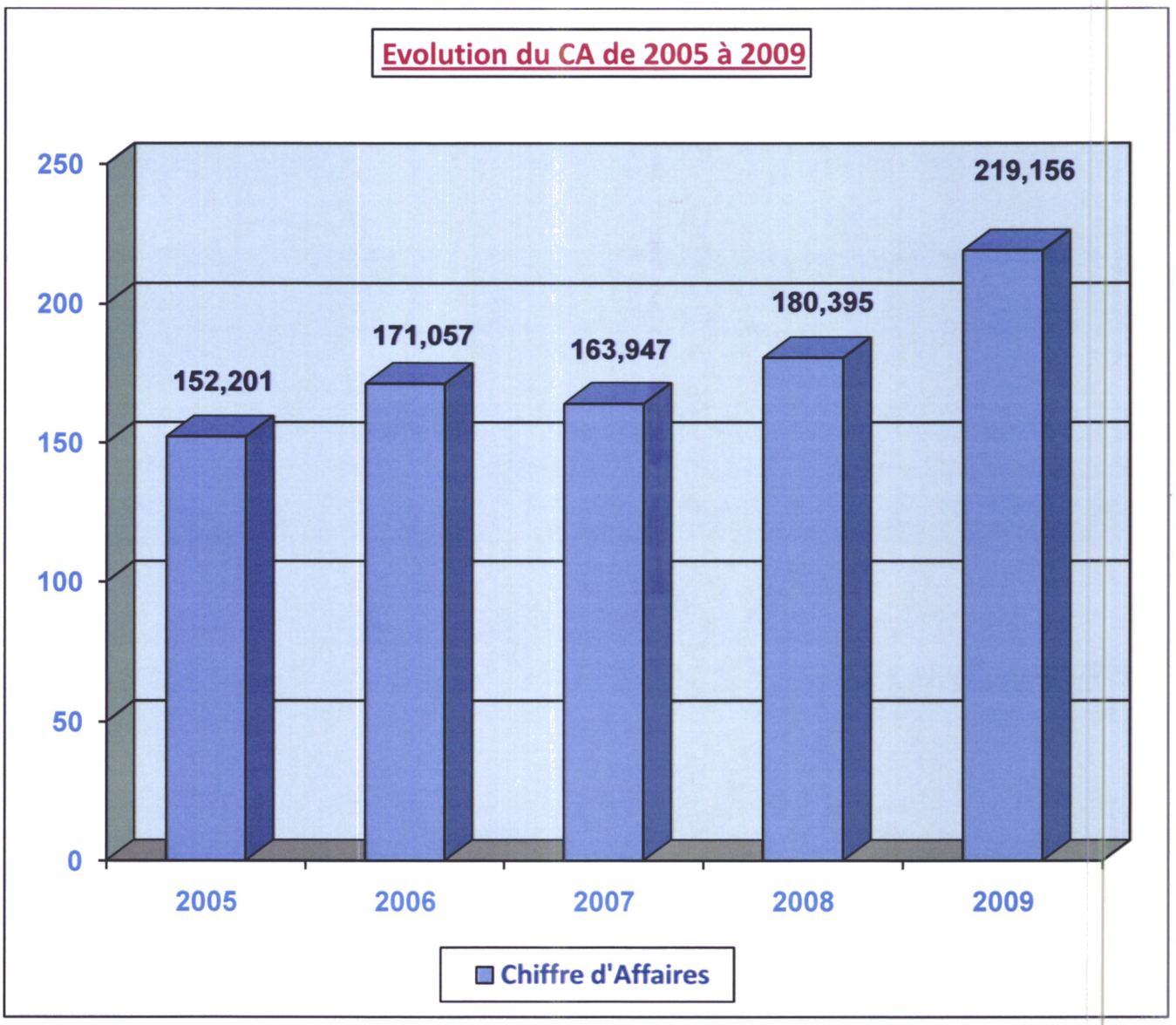
CATTC 2009	CATTC 2008	CATTC 2007	Prog 2008	Prog 2007	CATTC Budget 2009	R Vs B
231 094	191 820	175 090	20.5%	9.5%	226 879	102%

Evolution du Chiffre d'Affaire (H.T) durant les 5 dernières années

En KDT

	2005	2006	2007	2008	2009
Chiffre d'affaires	*152,201*	*171,057*	*163,947*	*180,395*	*219,156*
Taux de variation	*10,75 %*	*12,39 %*	*-4,16 %*	*10,03 %*	*21,5 %*

Le graphique suivant nous montre l'allure de la courbe de l'évolution du chiffre d'affaires de la société tout au long des cinq dernières années :


Evolution du CA de 2005 à 2009
250
200
150
100
50
0
152,201
171,057
163,947
180,395
219,156
2005
2006
2007
2008
2009
Chiffre d'Affaires

4 – Ressources humaines:

4-1-Action Organisation

- Mise en place de la centrale négociation groupe organisée par secteur par le groupement des équipes achats des trois enseignes
- Centralisation des travaux comptables magasins au niveau de la DFC (SMG)
- Création d'une direction de Gestion commerciale regroupant les chefs de produits qui définit et gère l'offre client (assortiment, merchandising, tarif et promotions)
- Création de 2 fonctions de coordination Exploitation & Back Office
  Mise en place de la direction centrale marketing pour l'ensemble des enseignes
- Création de la direction centrale d'hygiène et de sécurité
- Centralisation des chauffeurs magasins au niveau du dépôt central
- Structuration et consolidation de la direction d'audit (22 auditeurs centraux et régionaux)
- Renforcement de la direction contrôle de gestion par la création d'une cellule de contrôleurs opérationnels.

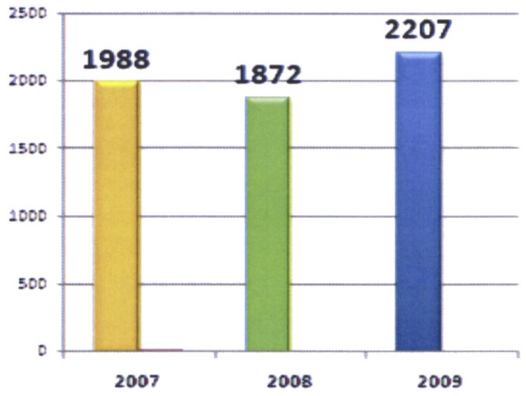
4-2-Evènements marquants :

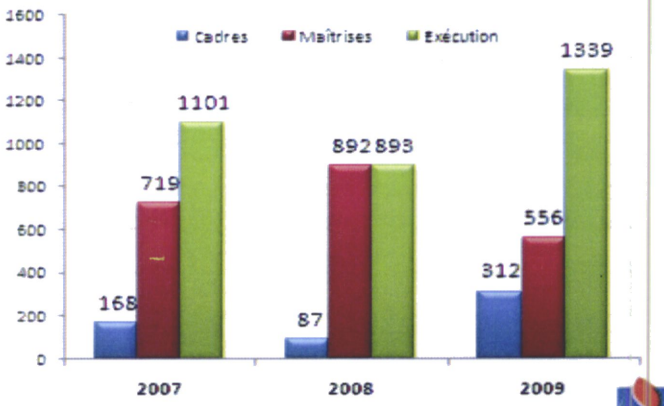
- Remplacement de 20 directeurs de magasins
- Départ en préretraite de 376 employés
- Recrutement du premier groupe de 200 cadres dans le cadre du projet CIDES
- Démarrage de plan de formation FORMAPRO pour les directeurs et chefs de rayons
- Recrutement et formation de 137 pers. pour les magasins remodelés et de 136 pers. pour les ouvertures réalisées et en cours
- Formation de 676 employés soit un total 2 832 jours homme

4-3-Evolution de l'effectif :

	2007	2008	2009
Magasins	1628	1461	1823
Dépôts	182	183	187
Siège	178	228	197
Total	1988	1872	2207

	2007		2008		2009	
Cadres	168	9%	87	5%	312	14%
Maîtrises	719	36%	892	48%	556	25%
Exécution	1101	55%	893	47%	1339	61%
Total	1988		1872		2207	





L'effectif a évolué de 1988 en 2007 à 1872 en 2008 pour atteindre 2207 en 2009 soit un taux de régression de -5,83% entre 2007 et 2008 et un taux de croissance de 17,89 % entre 2008 et 2009.

La croissance de l'effectif est expliquée essentiellement par :

-Le recrutement de 137 personnes en prévision des nouvelles ouvertures et des réouvertures de magasins remodelés.

-Le recrutement de stagiaires dans le cadre d'un projet en collaboration avec l'ETAT TUNISIEN pour l'insertion des diplômés du supérieur. Ces recrutements sont au nombre de 200 en 2009 et sont destinés à former une pépinière interne de compétences afin de faire face aux ouvertures de magasins ainsi qu'aux besoins d'encadrement.

5 – Résultats d'exploitation:

L'année 2009 s'est clôturée sur un chiffre d'affaires (HT) de 219,156 MD et un résultat net de 3,619 MD contre un CA (HT) de 180,395 MD et un résultat déficitaire de -2,889 MD en 2008.

B – Les états financiers 2009

RUBRIQUES	2009	2008
ACTIFS NON COURANTS		
ACTIFS IMMOBILISES		
Immobilisations incorporelles	2 598 703	2 177 051
Moins amortissements	<934 477>	<663 986 >
	1 664 226	**1 513 065**
Immobilisations corporelles	53 786 111	40 755 236
Moins amortissements	<29 640 050>	<28 719 959>
	24 146 061	**12 035 277**
Immobilisations financières	91 191 982	83 528 193
Moins provisions	<250 000>	<363 694>
	90 941 982	**83 164 499**
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES	**116 752 269**	**96 712 841**
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	**3 793 776**	**1 580 768**
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	**120 546 045**	**98 293 609**
ACTIFS COURANTS		
Stocks	29 204 580	18 131 393
Moins Provisions	<829 247>	<654 411>
	28 375 333	**17 476 982**
Clients Et Comptes Rattachés	15 879 965	13 281 771
Moins Provisions	<6 114 810>	<6 065 944>
	9 765 155	**7 215 827**
Autres Actifs Courants	22 645 508	8 968 015
Moins Provisions	<597 663>	<718 125>
	22 047 845	**8 249 890**
Placement Et Autres Actifs Financiers	1 445 470	1 651 927
Liquidités Et Equivalent De Liquidités	8 265 825	7 387 898
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	**69 899 628**	**41 982 524**
TOTAL DES ACTIFS	**190 445 673**	**140 276 133**

RUBRIQUES	2009	2008
CAPITAUX PROPRES		
Capital Social	11 481 250	8 350 000
Réserves	41 639 762	7 131 671
Résultats Reportés	<8 977 391>	<6 088 349>
Actions Propres	<2 724 599>	<3 168 446 >
Autres Complément D'apport	2 171 461	395 631
Autres Capitaux Propres		
- Amortissement Dérogatoire	52 031	52 031
TOTAL D.CAPIT PROPRES AV. RESULTATS DE L'EXERCICE	**43 642 514**	**6 672 538**
RESULTAT DE L'EXERCICE	**3 618 876**	**-2 889 042**
TOTAL CAPITAUX AV. AFFECTATION	**47 261 390**	**3 783 496**
PASSIFS		
PASSIFS NON COURANTS		
Provision Pour Risques Et Charges	912 005	759 175
Emprunt A CMT	37 000 000	
Dépôts Et Cautionnements Reçus	9 182	16 904
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	**37 921 187**	**776 079**
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs & Comptes Rattachés	78 753 038	52 146 580
Autres Passifs Courants	6 059 248	69 646 024
Concours Bancaires &Autr.Passifs Financiers	20 450 810	13 923 954
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	**105 263 096**	**135 716 558**
TOTAL DES PASSIFS	**143 184 283**	**136 492 637**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	**190 445 673**	**140 276 133**

RUBRIQUES	2009	2008
PRODUIT D'EXPLOITATION		
Revenus	219 155 553	180 395 453
Autres Produits D'exploitation	8 784 256	4 322 638
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**227 939 809**	**184 718 091**
CHARGES D' EXPLOITATION		
Achats De Marchandises Vendues	183 874 365	153 519 099
Charges De Personnel	19 157 614	18 896 883
Dotations Aux Amortissements & Aux Provisions	6 393 494	4 590 224
Autres Charges D'exploitation	14 072 855	12 131 235
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**223 498 328**	**189 137 441**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**4 441 481**	**-4 419 350**
PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS		
Charges Financieres Nettes	-1 278 120	1 018 865
Produits Des Placements	569 068	431 214
Autres Gains Ordinaires	200 345	125 346
Autres Pertes Ordinaires	-74 484	-48 719
TOTAL D.PRODUITS & CHARGES FINANCIERS	**-583 191**	**1 726 706**
RESULTAT D'ACTIV.ORDINAIRES AV.IMPOTS	**3 858 290**	**-2 692 644**
Impôts Sur Les Bénéfices	239 414	196 398
TOTAL DES IMPOTS SUR LES BENEFICES	**239 414**	**196 398**
RESULTAT D'ACTIVIT.ORDINAIRES APRES IMPOT	**3 618 876**	**-2 889 042**
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**3 618 876**	**-2 889 042**
Effets des Modifications comptables (net d'impôts)		
Résultats après Modifications comptable	**3 618 876**	**-2 889 042**

RUBRIQUES	2009	2008
Résultat net	**3 618 876**	**-2 889 042**
Modifications Comptables Affectant les Résultats Reportés		
Actions Propres	2 219 677	-2 772 815
***Ajustements pour :**		
- Amortissements	2 637 235	2 145 714
- Résorption Charges à Répartir	1 967 132	819 849
- Provisions	1 789 126	1 624 661
- Reprise sur provisions	-1 646 749	-7 491 894
- Plus ou moins values de cession	-37 728	-11 662
- Régularisation des Immobilisation (mise en rebut)		
- Régularisation des amortissements (mise en rebut)	37 402	30 900
* **Variation des :**		
- Stocks	-11 073 187	1 568 413
- Créances	-2 598 194	3 128 177
- Autres Actifs	-13 677 493	-4 882 054
- Fournisseurs et Autres Dettes	-36 980 283	72 439 443
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	**-53 744 186**	**63 709 690**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
* Encaissements provenant de la cession d'immobilisation corporelles et incorporelles.	67 750	18 404
* Décaissements provenant de l'acquisition d'Immobilisat. corporelles et incorporelles	-14 966 604	-3 502 808
* Charges à répartir	-4 180 140	-2 369 032
* Décaissements provenant des Prêts aux Personnels	114 069	-150 702
* Variation des : Autres Cautionnements versés	-53 028	-6 060
*Acquisition Titres de Participation	-7 724 830	-75 273 716
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	**-26 742 783**	**-81 283 914**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
*Encaissement Emprunt MLT	37 000 000	
*Augmentation de capital	37 575 000	
*Encaissement Intérêt sur Prêts fonds social	64 341	47 558
*Variation des Intérêts courus	46 440	93 878
*Variation des cautionnements reçus	-7 722	-1 400
*Variat° des Placements & autres Actifs Financ. Courant	206 456	8 250 128
*Paiement des dividendes	-34	-24
*Concours Bancaires courant	3 000 000	5 000 000
Flux de trésorerie affectés aux Act de financement	**77 884 481**	**13 390 140**
Variation de Trésorerie	**-2 602 488**	**-4 184 084**
Trésorerie au début de l'exercice	-1 435 258	2 748 826
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-4 037 746	-1 435 258
Variation de trésorerie	**-2 602 488**	**-4 184 084**

1-Informations exigées par l'article 44 du règlement du Conseil du Marché Financier :

1-1-Situation de la Société et son activité au cours de l'exercice écoulé :

Voir « Activité Commerciale ».

1-2-Evolution prévisible de la situation de la Société et les perspectives d'avenir :

	Réalisé 2008	*Réalisé 2009*	*% Evo%*	*Budgété 2009*	*Taux de réalisatio*
Chiffre d'affaires	***180,395***	***219,156***	***21,5 %***	***214,670***	***102 %***
Achat de Marchandises Consommés	***153,519***	***183,874***	***19,77 %***	***180,445***	***101,90 %***
Marge Commerciale %	***26,876*** ***14,90%***	***35,282*** ***16,10%***	***31,28 %*** ***+1,2***	***34,225*** ***15,94 %***	***103 %*** ***+0,16***
Résultat Net	***-2,889***	***3,619***	-	***4,100***	-

1-3-Evènements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice 2009 et la date d'établissement du présent rapport :

La période allant de la date de clôture de l'exercice 2009 à la date d'établissement du présent rapport a été caractérisée par les évènements suivants :

-Ouverture d'un nouveau point de vente à Ezzahra
-Ouverture d'un nouveau point de vente à El Kef
-Réouverture du magasin d'Ibn Khaldoun après remodeling lourd

1-4-Principes et Normes comptables :

Les états financiers de la Société Magasin Général sont arrêtés selon la Loi n°96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et conformément aux normes et conventions comptables admises.

1-5-Evolution du cours de l'action et des transactions (voir Annexes p23-28) :

Au début de l'année 2009 et après la tenue de l'AGE le 26/12/2008 décidant l'augmentation du capital en numéraires, le cours de l'action a enregistré une légère régression pour atteindre 59,000 DT, puis il s'est amélioré pour atteindre 63,090 DT le 15 mai 2009 pour une quantité de 1363 titres traités

Après la publication des états financiers annuels relatifs à l'exercice 2008 affichant un résultat net de - 2.889 kDT, le cours s'est amélioré pour clôturer à 99,860 DT le 30 juillet 2009 aves1 170 titres traités.

Au cours du 2ème semestre 2009 et après :

La fixation de la période de souscription à l'augmentation du capital en numéraires durant la période allant du 31 juillet au 14 Août 2009.

la publication des états financiers intermédiaires faisant ressortir un résultat net bénéficiaire de 119 MDT contre - 2 194 MDT la même période en 2008, le cours s'est amélioré pour atteindre 146,000 DT le 13 octobre 2009 pour une quantité de 30 968 titres traités mais il a régressé pour être clôturé à 129,000 DT le 31/12/2009 pour une quantité de 321 titres traités

Au début de l'année 2010, le cours a enregistré de nouveau une progression pour atteindre 135,190 DT le 11 janvier 2010 pour une quantité de 2233 titres traités.

Durant les mois de février et mars 2010, le cours reste stable, mais il a affiché une légère régression en mois d'avril pour être clôturé à 120,990 DT le 13/04/2010 pour une quantité de 6140 titres traités équivalent à plus que vingt quatre (24) fois la valeur nominale de l'action qui est de cinq dinars.

Les transactions les plus importantes des titres traités en 2009 sont :

25 183 titres le 26 Janvier 2009.
30 000 et 13 571 titres le 04 et 09 Février 2009.
9 169 titres le 19 juin 2009.
24 699 titres le 27 juillet 2009.
30 968 titres le 13 octobre 2009
18 294 titres le 06 novembre 2009

En outre, nous informons Messieurs les Actionnaires qu'en application de la décision de l'AGO tenue le 09/6/2009 relative au programme de rachat et de vente des actions de la société par elle même dans le cadre des dispositions de l'article 19 de la loi n°94/117 du 14/11/1994 portant réorganisation du marché financier, la société a réalisé en 2009 des opérations de rachat et de vente de ses propres actions, en vue de réguler le cours de l'action sur le marché, comme suit ·

-Rachat de 45 030 actions pour une valeur globale de 4 427 637 DT.
-Vente de 85 587 actions pour une valeur globale de 6 614 314 DT

Le solde des actions propres de la SMG en stocks (21 615 actions) au 31/12/2009 s'élève à 2 724 599 DT Les plus values réalisées sont de l'ordre de 1 775 830 DT.

1-6-Evolution des Capitaux Propres et des dividendes:

Unité : 1 MD (millions de dinars)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Capitaux propres avant Résultat	14,314	16,055	18,043	19,363	6,673	43,643
Capitaux propres après Résultat	16,853	19,173	20,302	9,398	3,783	47,261
Dividendes	0,835	0,835	0,835			

Avec un résultat net de 3 619 MD, le bénéfice net par action de la société magasin générale est de 1,894 DT.

1-7-Participations et Aliénations :

Les Titres de participation ont enregistré une augmentation de 7 724 830 DT passant de 82 360 568 DT en 2008 à 90 085 398 DT en 2009, cette évolution est expliquée par :

- ✓ L'acquisition des titres de la société BHM Promogros pour la valeur de 7 714 287 DT
- ✓ La souscription au capital de la société FORMAPRO pour une valeur globale de 34 800 DT dont 17 400 DT non encore libérée.

1-8-Activité des sociétés dont la société mère assure le contrôle :

Le rapport de gestion du Groupe Magasin Général comporte plus de détails concernant l'activité des sociétés qui le composent.

1-9-Répartition du capital et droit de vote ·

- Structure du capital : voir page 4.

- Nombre de titres comportant droit de vote : 2 296 250
- Actionnaires détenant plus de 5 % : 01 (Sté MED INVEST COMPANY)

- Droit de vote : tout actionnaire bénéficie d'un nombre de voix proportionnel aux actions qu'il détient ou représente dans le capital de la société conformément aux dispositions du Code des Sociétés Commerciales

1-10-Organes d'administration et de direction:

1-10-1 Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'Administration

Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire

La durée des fonctions des administrateurs est de trois ans. Le renouvellement du Conseil d'Administration aura lieu à raison d'un nombre d'Administrateur déterminé, en alternant s'il y a lieu, de façon que le renouvellement soit aussi régulier que possible. Les membres sortants sont désignés par le sort pour la seconde période et ensuite par ordre d'ancienneté.

Les fonctions d'un administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice écoulé tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

A l'expiration de leur mandat, les administrateurs sont, indéfiniment rééligibles

L'administrateur de la société anonyme doit, dans un délai d'un mois à compter de sa prise de fonction, aviser le représentant légal de la société de sa désignation au poste de gérant, administrateur, président directeur général, directeur général ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance d'une autre société.

Le représentant légal de la société doit en informer l'assemblée générale ordinaire des actionnaires dans sa réunion la plus proche.

En cas de vacance suite à un décès, démission ou par la survenance d'une cause d'incapacité physique ou juridique d'un ou plusieurs sièges d'administrateurs et au cas où le nombre des administrateurs restant est au moins égal au minimum statutaire, le conseil d'administration peut, entre deux assemblées générales, se compléter en procédant à une ou à des nominations provisoires.

La nomination effectuée conformément à l'alinéa précédent est soumise à la ratification de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Au cas où la ratification n'aura pas lieu, les délibérations prises et les actes accomplis par le conseil n'en seront pas moins valables.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre dont le mandat n'est pas expiré, ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Si le conseil néglige de procéder aux nominations requises ou si l'assemblée n'est pas convoquée, tout actionnaire ou le commissaire aux comptes, peut demander au juge des référés la désignation d'un mandataire de justice chargé de convoquer l'assemblée générale en vue de procéder aux nominations nécessaires ou de ratifier les nominations provisoires effectuées.

Lorsque le nombre des administrateurs devient inférieur à trois le ou les administrateurs restants sont habilités à convoquer extraordinairement l'assemblée générale ordinaire, en vue de pourvoir aux sièges vacants. En pareil cas, l'ordre du jour de l'assemblée doit se limiter à la nomination d'un ou de plusieurs administrateurs.

1-10-2-Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'Administration

L'Assemblée Générale Ordinaire du 09 juin 2009 a reconduit l'autorisation du conseil d'administration à acheter et à revendre les actions propres de la société constituant son capital social, dans le cadre des dispositions de l'article 19 nouveau de la loi n° 94/117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 99/92 du 17 Août 1999 relative à la relance du marché financier et l'arrêté du Ministre des Finances du 17 Novembre 2000, en vue de réguler ses cours sur le marché.

Elle a délègué au Conseil d'administration le pouvoir de fixer les prix maximum d'achat et minimum de revente, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et l'autorise à utiliser les réserves extraordinaires pour la couverture des moins values pouvant être constatées.

1-10-3-Comités spéciaux et rôle de chaque comité

Le conseil d'administration réuni le 16/5/2008 a désigné les nouveaux membres du comité permanents d'audit, choisis parmi les administrateurs comme suit·

Monsieur Abdelawaheb Ben Ayed

Monsieur Brahim Anane

Monsieur Taieb Bayahi

Monsieur Khaled Bouricha

Le dit comité exerce ses fonctions conformément à l'article 256 bis du Code des Sociétés Commerciales

1-11-Droit d'assister aux Assemblées Générales :

Tout actionnaire détenant au moins 10 actions a le droit d'assister aux Assemblées Générales sur simple justification de son identité, à condition que ces actions soient libérées des versements exigibles et qu'elles aient été immatriculées à son nom cinq jours au moins avant la date de l'Assemblée.

Nul ne peut représenter un actionnaire à l'Assemblée s'il n'est pas lui–même membre de cette Assemblée ou représentant légal d'un membre de l'Assemblée. Les pouvoirs, dont la forme est déterminée par le Conseil d'Administration doivent être déposés au siège cinq (05) jours au moins avant la réunion. Le conseil d'Administration a la faculté, par voie de mesure générale, d'abréger les délais ci-dessus fixés.

Les représentants légaux d'actionnaires juridiquement incapables et les représentants des Sociétés actionnaires ont accès aux Assemblées qu'ils soient ou non personnellement actionnaires. L'usufruitier représente valablement – le nu propriétaire.

1-12-Affectation des résultats :

Conformément aux statuts, 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 :

- une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social.

- Il est ensuite prélevé la somme nécessaire pour payer aux actionnaires, à titre de premier dividende 6% des sommes dont leurs actions sont libérées et non amorties, sans que, si les bénéfices d'une année ne permettent pas ce paiement, les actionnaires puissent le réclamer sur les bénéfices des années suivantes.

- Sur le surplus, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur la proposition du Conseil d'Administration, a le droit de décider le prélèvement de toutes sommes qu'elle juge convenables, soit pour être distribuées aux actionnaires à titre de dividende complémentaire, soit pour être reportées à nouveau, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserves généraux, ou spéciaux, dont le cas échéant, elle règle l'affectation ou l'emploi.

1-13-Eléments sur le contrôle interne :

Durant l'année 2009, l'intervention du contrôle interne s'est axé sur :

- Axe 1- Audit et évaluation mensuelle de la maîtrise des procédures de gestion dans les points de vente.

  Les grilles d'évaluation mensuelle adaptées pour SMG durant les mois septembre, octobre et novembre 2009 avec pour objectif la mise en place du tableau d'évaluation qualitative et classement.
- Axe 2- Missions de contrôle inopinées et enquêtes organisées.

  Nombre total des interventions : 798 interventions
- Axe 3- Mise en place de nouvelles procédures de gestion.
- Axe 4- Couverture des inventaires physiques SMG.

  Taux de couverture des inventaires physiques partiels et globaux 100% avec 1044 inventaires menés en 2009.

ANNEXES : Evolution du cours de l'action et des transactions

Séance	Ouverture	Dernier	Plus haut	Plus bas	Nb Transac	Quantité
02/01/2009	58,2	58,12	58,2	58,12	5	152
05/01/2009	58,62	59,4	59,4	58,62	4	21
06/01/2009	59	59	59	57,62	6	235
07/01/2009	57,75	58	58	57,75	7	158
08/01/2009	58	57,5	58	57,5	18	340
09/01/2009	57,5	57,32	57,5	57	18	910
12/01/2009	57,49	58,59	58,59	57	17	444
13/01/2009	58,59	58,59	60	57	23	10290
14/01/2009	57	58,59	58,59	57	10	9923
15/01/2009	57,5	59,9	59,9	57	20	7279
16/01/2009	59,8	58,5	59,9	58,11	11	7984
19/01/2009	58	58,5	58,5	58	10	1025
20/01/2009	57,2	57,21	58,5	57,2	3	94
21/01/2009	58,5	58,45	58,5	57,71	8	221
22/01/2009	58,5	57,8	58,5	57,7	10	191
23/01/2009	58	58	58	58	9	9250
26/01/2009	58	59,69	59,74	58	27	25183
28/01/2009	58	58	58	58	1	200
29/01/2009	58	59	59	58	4	168
30/01/2009	59	58,01	59	58	7	743
02/02/2009	58	58,99	58,99	58	3	20
03/02/2009	58,99	57,6	58,99	57,6	5	104
04/02/2009	58,5	59,32	59,32	58,5	10	30000
05/02/2009	59,25	59,25	59,25	59,25	1	50
06/02/2009	59,25	58,5	59,25	58,5	2	60
09/02/2009	59	58,9	59	58,5	6	13571
10/02/2009	58	59	59	58	4	390
11/02/2009	59	59	59	59	2	50
12/02/2009	58,3	59	59	58,3	4	176
13/02/2009	58,99	59	59	58	10	556
16/02/2009	58,99	59	59	58,1	7	635
17/02/2009	59	59	59	58,1	6	658
18/02/2009	59	58,1	59	58,1	3	99
20/02/2009	59	59	59	59	1	20
23/02/2009	58,99	58,99	58,99	58,99	1	2
24/02/2009	58,5	58,9	58,9	58,5	2	8
25/02/2009	58,99	59	59	58,9	10	620
26/02/2009	58,5	58,99	58,99	58,5	6	334
27/02/2009	59	59	59	59	2	50
02/03/2009	59	59	59	58	5	250
03/03/2009	59	59	59	58,99	7	503
04/03/2009	59	59	59	59	2	100
05/03/2009	59	59	59	59	3	50
06/03/2009	59	59	59	58,15	5	260
10/03/2009	58,99	59	59	58,99	2	100
11/03/2009	59	59	59	58,2	13	1859
12/03/2009	59	59	59	58,99	6	260
13/03/2009	58,8	59	59	58,8	2	100
16/03/2009	59	59	59	58,2	4	235
17/03/2009	59	59	59	58,22	5	210
18/03/2009	58,99	59	59	58,2	6	325

19/03/2009	58,99	59	59	58,99	2		100
23/03/2009	58,23	59	59	58,21	11		400
24/03/2009	59	59	59	59	1		100
25/03/2009	58,9	59	59	58,21	5		175
26/03/2009	59	59	59	59	1		100
27/03/2009	59	59	59	58,21	18		612
30/03/2009	58,99	59	59	58,22	7		230
31/03/2009	59	59	59	59	3		100
01/04/2009	58,5	59	59	58	14		390
02/04/2009	58,99	59	59	58,99	3		110
03/04/2009	58,99	59	59	58,05	9		580
06/04/2009	58,9	59	59	58,9	6		400
07/04/2009	58,8	59	59	58,8	4		200
08/04/2009	59	59	59	58,9	6		550
10/04/2009	58,9	58,01	58,99	58,01	10		300
13/04/2009	58,9	58,96	58,98	58,01	8		408
14/04/2009	58,99	58,88	58,99	58,02	4		179
15/04/2009	58,03	58,8	58,8	58,03	7		368
16/04/2009	58,7	58,89	58,89	58,7	7		560
17/04/2009	58,05	58,99	58,99	58,05	8		200
20/04/2009	58,07	58,07	58,07	58,07	2		33
21/04/2009	58,9	58,9	58,99	58,08	8		933
22/04/2009	58,05	58,8	58,8	58,05	2		21
23/04/2009	58,05	58,5	58,8	58,05	7		589
24/04/2009	58,79	58,8	58,8	58,09	12		640
27/04/2009	58,03	58,89	58,89	58,03	3		20
28/04/2009	58,03	58,5	58,88	58,03	8		683
29/04/2009	58,5	58,88	58,88	58,5	8		611
30/04/2009	58,5	58,89	58,89	58,5	5		99
04/05/2009	58,5	58,5	58,5	58,49	9		310
05/05/2009	58,5	62,06	62,06	58,5	49		1777
07/05/2009	64,85	63	64,87	63	25		958
08/05/2009	61,11	62,85	62,9	61,11	22		296
11/05/2009	62,9	61,9	62,9	60,99	11		348
12/05/2009	63	62,9	63	61,2	11		284
13/05/2009	61,12	62,85	62,85	61,12	6		144
14/05/2009	61,24	61,26	61,26	61,21	5		114
15/05/2009	61,26	63,09	63,09	61,26	36		1363
18/05/2009	63,06	66,9	68,73	63,06	75		3604
19/05/2009	68,9	70,96	70,96	68,9	79		4045
20/05/2009	74	69,9	74,15	68,01	51		2631
21/05/2009	69,9	69,8	69,9	69,8	3		57
22/05/2009	69,9	69,8	71,88	69,8	8		59
25/05/2009	69,8	69,8	69,8	69,8	2		25
26/05/2009	66,66	69,8	69,8	66,66	2		6
27/05/2009	67,71	69,2	69,2	67,71	5		54
28/05/2009	67,13	67,13	67,13	67,13	2		82
29/05/2009	66,66	68,5	70	65,12	30		894
01/06/2009	70,14	68,04	70,14	68,04	12		802
02/06/2009	69,48	67,51	69,48	67,5	4		153
03/06/2009	69	67,8	69	67,51	11		295
04/06/2009	69	69	69	68,9	3		33
05/06/2009	68,5	67,05	68,5	67	12		273
08/06/2009	66,05	67,85	67,85	66,02	15		432

09/06/2009	67,85	68,85	69,88	67,85	31		931
10/06/2009	70,9	70,91	70,91	70,9	17		670
11/06/2009	71	75,01	75,01	70,1	33		995
12/06/2009	78,54	79,73	79,73	78,5	39		3000
15/06/2009	79,73	77,34	80	77,34	49		2516
16/06/2009	77,35	79,66	79,66	77,35	70		5344
17/06/2009	79,66	82,04	82,04	78,51	45		2102
18/06/2009	87,99	89,58	89,58	87,99	91		3704
19/06/2009	89,39	86,71	90	86,71	147		9169
22/06/2009	88,3	86,7	88,49	84,11	53		2184
23/06/2009	86,71	85,99	86,71	84,1	58		1436
24/06/2009	85,9	85,79	85,9	84	27		922
25/06/2009	86,71	85,3	86,71	84,11	61		1826
26/06/2009	87,8	87,39	87,99	86	33		1619
29/06/2009	87,38	86,99	87,38	84,9	15		338
30/06/2009	86	85	86	83,42	26		731
01/07/2009	85	86,6	87,36	85	8		325
02/07/2009	86,6	86,5	86,6	86	9		303
03/07/2009	86,6	86,6	86,6	86	12		413
06/07/2009	86	86,9	86,9	85,1	10		662
07/07/2009	85	85	86	85	10		362
08/07/2009	85,9	85,9	85,9	85,9	1		2
09/07/2009	85,55	84,5	85,55	83,33	11		455
10/07/2009	85,6	84,5	85,6	84,5	3		102
13/07/2009	83,01	84	84	83,01	3		21
14/07/2009	83,01	83,5	83,5	83	16		589
15/07/2009	84	84	84	84	1		3
16/07/2009	84	84	84	83,5	18		630
17/07/2009	84,5	86	86	84,5	34		1726
20/07/2009	86,89	90,8	90,8	86,89	46		1687
21/07/2009	94,5	96,24	96,24	94,5	67		2556
22/07/2009	96,24	96	98	93,36	39		1993
23/07/2009	94	94	94	94	1		45
24/07/2009	93,5	91,18	93,5	91,18	14		204
27/07/2009	92,5	95,28	95,28	92,5	16		24699
28/07/2009	99,56	99,5	99,56	96	54		2270
29/07/2009	102,48	99,82	102,48	99,8	37		698
30/07/2009	99,86	96,87	99,86	96,87	56		1170
31/07/2009	86	85,99	86	84,21	23		589
03/08/2009	85,9	91,05	91,05	85,9	63		1524
04/08/2009	93,78	93,78	93,78	93	22		823
05/08/2009	95	94,1	99,27	94,1	85		3250
06/08/2009	95	97,4	97,8	94,2	64		2781
07/08/2009	99,27	96,3	99,27	96,3	54		1334
10/08/2009	97,3	95	97,3	94,39	23		764
11/08/2009	94,52	93	94,52	92,16	52		1832
12/08/2009	94,5	94,1	94,5	93	22		598
14/08/2009	94,1	91,28	94,98	91,28	23		543
17/08/2009	91,28	93,3	93,3	91,28	3		12
18/08/2009	92,98	90,2	92,98	90,2	8		229
19/08/2009	88,1	90,19	90,19	88	30		1352
20/08/2009	87,49	89,99	90	87,49	26		873
21/08/2009	89,9	90,1	90,1	89,9	28		745
24/08/2009	90,19	90,3	90,3	90	9		289

25/08/2009	90,3	92	92,3	90,3	27		1363
26/08/2009	92,99	93	93	92,99	20		638
27/08/2009	93	94,5	94,5	93	27		1843
28/08/2009	94,48	94,5	94,5	93,2	28		1118
31/08/2009	94,89	94	94,89	94	6		155
01/09/2009	91,2	93,99	94	91,18	4		178
02/09/2009	91,19	92	93,92	91,19	16		539
03/09/2009	92	93,1	93,1	92	11		116
04/09/2009	92	92	92,1	92	14		469
07/09/2009	92,99	91,7	92,99	91,31	20		1312
08/09/2009	91,32	91,5	92,06	91,31	15		492
09/09/2009	91,19	91,5	92,79	91	27		1731
10/09/2009	91,5	92,6	92,99	91	25		1114
11/09/2009	92,6	92,5	92,6	91,5	15		380
14/09/2009	92,49	92	92,49	91,11	13		587
15/09/2009	92,3	92,4	92,4	92,3	6		90
16/09/2009	92	92,49	92,49	92	9		282
17/09/2009	92,01	92	92,01	91,3	11		1375
18/09/2009	92,49	94,7	94,7	92,49	25		664
23/09/2009	94	96	96,6	94	20		584
24/09/2009	96,6	98,01	99,49	96,6	26		784
25/09/2009	98,1	97,5	99	95,17	50		1867
28/09/2009	99,29	98	99,29	98	13		427
29/09/2009	98	99	99,99	98	47		2400
30/09/2009	99	103,4	103,4	99	73		6886
01/10/2009	106,4	105	106,5	102,1	82		4283
02/10/2009	105,02	106,2	106,31	103,5	106		4613
05/10/2009	107	109	109,4	103,79	74		2439
06/10/2009	109	111	111	109	155		4622
07/10/2009	112	117,75	117,75	112	175		7354
08/10/2009	123	124,92	124,92	123	72		3278
09/10/2009	130	130	130	125,6	217		15654
12/10/2009	134,49	137,91	137,91	134,1	169		6448
13/10/2009	142,04	137,78	146	137,78	452		30968
14/10/2009	137,9	137,49	140,99	133,77	160		5343
15/10/2009	138,99	135,1	138,99	134,85	89		3883
16/10/2009	134,5	135	137,49	134,5	77		12019
19/10/2009	135	135,1	137,22	134,51	54		1411
20/10/2009	135	135,3	137	135	52		3842
21/10/2009	135,3	129,9	135,3	129,22	80		2407
22/10/2009	124,06	124,9	129	124,06	145		3116
23/10/2009	127,97	127,5	127,97	124,14	137		4249
26/10/2009	128	131,74	131,84	127,5	58		1399
27/10/2009	132,99	129,64	132,99	129,63	39		1307
28/10/2009	129,63	130	132,79	129,62	59		1981
29/10/2009	131,98	129,12	131,98	129	22		434
30/10/2009	131	128,9	131	127,07	29		1041
02/11/2009	129,95	124,12	129,95	124,11	59		2654
03/11/2009	126,79	123,21	126,79	122,99	45		1509
04/11/2009	124,21	126	126,9	123,4	32		531
05/11/2009	128,77	127,5	128,77	125,01	29		721
06/11/2009	124,75	127,4	127,49	124,75	27		18294
09/11/2009	128	127,4	128	125	9		225
10/11/2009	127,4	127,8	127,8	125,12	5		62

11/11/2009	125,31	127,98	127,98	125,31	27		685
12/11/2009	125,21	126,7	126,7	125,2	23		518
13/11/2009	127,5	127,69	127,69	125,2	8		281
16/11/2009	125,21	127,53	127,72	125,2	22		644
17/11/2009	126	127,89	127,89	125,52	26		1022
18/11/2009	125,58	127,8	127,8	125,55	14		428
19/11/2009	125,2	127,79	127,79	125,2	19		808
20/11/2009	126,5	127,69	127,8	126,5	15		602
23/11/2009	125,31	127,28	127,28	125,31	9		236
24/11/2009	126	125,25	126	125,25	6		83
25/11/2009	126	125,25	126	125,25	11		125
26/11/2009	125,22	126	126	125,22	4		59
30/11/2009	126	127,56	127,8	126	23		604
01/12/2009	125,09	127,4	127,4	125,09	24		566
02/12/2009	125,12	127,1	127,29	125,12	7		169
03/12/2009	125,25	125,2	127	125,2	20		823
04/12/2009	125,2	127,5	127,5	125,2	52		2496
07/12/2009	127,5	125,7	127,5	125,7	4		190
08/12/2009	127,5	129,91	131,2	127,5	70		2508
09/12/2009	128	130	131,17	127,61	22		616
10/12/2009	129,12	129	130	129	38		2113
11/12/2009	128,01	128,1	130	128	34		1738
14/12/2009	129,6	129,6	131	129,6	12		265
15/12/2009	130	129,6	130	129,6	4		10
16/12/2009	128,2	129,59	130	127,5	33		1322
21/12/2009	127,56	128,9	129,59	127,56	12		306
22/12/2009	129,44	127	129,44	126,25	14		262
23/12/2009	126,1	128,6	129	126,1	15		612
24/12/2009	128,6	129,43	129,44	128,4	30		938
25/12/2009	126,3	126,71	129	126,24	20		429
28/12/2009	126,58	129	129	126,57	29		990
29/12/2009	128,99	129	129	127,11	22		631
30/12/2009	127,1	129	129	127,1	12		333
31/12/2009	128,99	129	129	128,99	11		321
04/01/2010	126,46	126,46	126,46	126,46	2		100
05/01/2010	126,46	128,99	129	126,46	18		589
06/01/2010	128,99	128,99	129	127,6	34		1114
07/01/2010	130	127,98	130,65	127,98	17		682
08/01/2010	128	127,53	128	127,51	15		299
11/01/2010	131,35	133	135,19	131,3	63		2233
12/01/2010	132,5	132,6	133,5	130	30		695
13/01/2010	130	133,3	133,85	130	11		543
14/01/2010	130	130,02	133,5	130	15		690
15/01/2010	131	132,9	132,99	131	15		449
18/01/2010	130,5	132,7	132,74	130,06	14		355
19/01/2010	132	132,9	132,9	130,26	15		414
20/01/2010	132,9	132,79	132,9	130,3	12		280
21/01/2010	130,54	131	132	130,53	8		373
22/01/2010	131,03	132,75	132,9	131	35		1187
25/01/2010	131	132	132,89	130,7	21		946
26/01/2010	130,7	131,9	132	130,32	22		1131
27/01/2010	131,9	131,79	131,9	130	31		1796
28/01/2010	130,2	131,5	131,8	130	33		1690
29/01/2010	131,4	134,5	135,5	131,4	63		2781

01/02/2010	134,5	133,99	134,5	133,8	9		90
02/02/2010	134	130,8	134	130,8	36		967
03/02/2010	131	132,7	133,89	131	31		955
04/02/2010	131,02	131,03	132,78	131,01	10		420
05/02/2010	132	131,9	132	130,52	22		847
08/02/2010	130,52	131,9	131,98	130,52	20		440
09/02/2010	130,02	131,9	131,9	130,02	14		309
11/02/2010	131,11	131,8	131,8	131	6		59
12/02/2010	130,7	131,99	131,99	130,7	8		444
15/02/2010	130,8	130,02	131,8	130	35		999
16/02/2010	131,79	130,12	131,79	130,12	5		73
17/02/2010	130,12	131	131	130,12	4		69
18/02/2010	130,21	130,5	130,5	130	23		436
19/02/2010	130,1	130,05	131	130	20		595
22/02/2010	130	131	131,99	130	14		773
23/02/2010	130,01	130	131,9	130	14		371
24/02/2010	130	130,9	130,9	130	7		124
25/02/2010	131,5	131,5	131,5	130	15		1034
02/03/2010	128,55	131	131	128,55	8		234
04/03/2010	130	130,5	130,5	130	14		649
05/03/2010	128,85	130,79	130,8	128,8	28		949
08/03/2010	130,79	130,75	130,79	128,75	11		286
09/03/2010	130,7	130,73	130,73	128,6	7		401
10/03/2010	128,55	130,7	130,7	128,55	10		235
11/03/2010	130,7	130,5	130,7	129,5	12		332
12/03/2010	128,2	130,59	130,59	128,2	5		132
15/03/2010	130	130,59	130,59	130	5		150
16/03/2010	129	130,39	130,39	128	13		755
17/03/2010	130,24	130,24	130,24	130,23	4		75
18/03/2010	130	130,19	130,22	130	5		70
19/03/2010	130,1	130	130,39	129,2	20		498
22/03/2010	129	128	129	126,1	25		3032
23/03/2010	128	127,99	128	126,21	16		593
24/03/2010	127,49	126,21	127,49	126,21	15		411
25/03/2010	126,11	126,1	126,8	126,1	16		367
26/03/2010	126	126	126,12	126	5		170
29/03/2010	124,1	123,1	124,1	123	20		488
30/03/2010	119,5	117,57	119,5	117,57	25		565
31/03/2010	117,57	120,99	121,09	117,57	43		697
01/04/2010	123,2	123,99	124,61	120,1	5		69
02/04/2010	123,99	123,99	123,99	123,99	2		80
05/04/2010	120,35	124,9	124,9	120,35	13		277
06/04/2010	124,75	124,5	124,75	124,5	10		331
07/04/2010	124,52	124,78	124,78	124	13		373
08/04/2010	124,7	124,7	124,7	123,6	4		72
12/04/2010	122	121	124,5	121	31		1128
13/04/2010	120,3	120,99	120,99	118,5	72		6140

C – Ordre du jour et projets de résolutions :

Ordre du jour :

1 - Lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à la gestion de l'exercice 2009.

2 - Lecture des rapports des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2009.

3 - Approbation du rapport de gestion et des états financiers relatifs à l'exercice 2009.

4 - Lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à la gestion du Groupe Magasin Général pour l'exercice 2009.

5 - Lecture du rapport des commissaires aux comptes du Groupe Magasin Général relatif à l'exercice 2009.

6 -Approbation du rapport de gestion et des états financiers consolidés du Groupe Magasin Général relatifs à l'exercice 2009.

7 - Quitus aux Administrateurs pour leur gestion 2009

8 - Affectation des résultats de la Société Magasin Général relatifs à l'exercice 2009.

9 - Ratification des opérations effectuées en 2009 rentrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

10 - Fixation des jetons de présence des administrateurs pour l'exercice 2009.

11 –Fixation de la rémunération des membres du Comité permanent d'Audit pour l'exercice 2009.

12- Reconduction de l'autorisation de rachat et de la revente des actions propres à la société.

13- Approbation d'emprunts à moyen terme.

14–Renouvellement du mandat d'administrateurs et remplacement d'un administrateur sortant pour les exercices 2010, 2011 et 2012 ;

15–Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes et remplacement du co-commissaire aux comptes pour les exercices 2010, 2011 et 2012 ;

16 - Délégation des pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

PROJET DES RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire s'est tenue **le Jeudi 20 Mai 2010** à **10 Heures** à la maison de l'entreprise, Avenue principale les Berges du lac- Tunis sur convocation du Conseil d'Administration conformément à l'Article 276 du Code des Sociétés Commerciales et aux statuts de la société.

Mise au vote, cette résolution .....

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture des rapports de gestion de la Société Magasin Général et du Groupe Magasin Général relatifs à l'exercice 2009 et des rapports des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers de la Société Magasin Général arrêtés au 31/12/2009 et aux états financiers consolidés du Groupe Magasin Général arrêtés au 31/12/2009, l'Assemblée Générale Ordinaire décide :

- D'approuver sans réserve le rapport de gestion relatif à l'exercice 2009 et les états financiers de la Société Magasin Général arrêtés au 31/12/2009;
- Et d'approuver sans réserve le rapport de gestion relatif à l'exercice 2009 et les états financiers consolidés du Groupe Magasin Général arrêtés au 31/12/2009.

Mise au vote, cette résolution .....

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner quitus entier et sans réserves aux administrateurs sur leur gestion relative à l'exercice 2009.

Mise au vote, cette résolution .....

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'affectation du résultat Bénéficiaire de l'exercice 2009 de **3.618.876,251** DT comme suit :

- 5 % soit **180.943,812** DT au titre des réserves légales
- Le reste soit **3.437.932,439** DT au compte résultats reportés.

Mise au vote, cette résolution .....

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie les opérations effectuées en 2009 rentrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales telles qu'elles sont citées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes.

Mise au vote, cette résolution .....

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant des jetons de présence des administrateurs à **50.000** DT au titre de l'exercice 2009.

Mise au vote, cette résolution .....

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant de la rémunération des membres du comité permanent d'audit à **20.000** DT au titre de l'exercice 2009.

Mise au vote, cette résolution .....

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire reconduit l'autorisation du conseil d'administration à acheter et à revendre les actions propres de la société constituant son capital social, dans le cadre des dispositions de l'article 19 nouveau de la loi n° 94/117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 99/92 du 17 Août 1999 relative à la relance du marché financier et l'arrêté du Ministre des Finances du 17 Novembre 2000, en vue de réguler ses cours sur le marché.

Elle délègue au Conseil d'administration le pouvoir de fixer les prix maximum d'achat et minimum de revente, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et l'autorise à utiliser les réserves extraordinaires pour la couverture des moins values pouvant être constatées.

Mise au vote, cette résolution .....

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la conclusion d'emprunts à moyen terme pour un montant global de Quarante Million de dinars (40 MD) autorisés par le Conseil d'Administration réuni le 15/02/2010 pour financer les actions afférentes à la réalisation du programme d'investissement.

Mise au vote, cette résolution .....

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide :

✓ De renouveler le mandat des Administrateurs suivants pour les exercices 2010, 2011 et 2012 :

- Monsieur Tahar Bayahi : 01 siège
- Société MED INVEST COMPANY : 01 siège
  (Représentée par Monsieur Malek Ben Ayed)
- Monsieur Abdelwaheb Ben Ayed : 01 siège
- Monsieur Yahia Bayahi : 01 siège
- Monsieur Taïeb Bayahi : 01 siège

- Monsieur Brahim Anane : 01 siège
- Monsieur Khaled Bouricha : 01 siège
- Monsieur Ahmed Bouzguenda : 01 siège
- Monsieur Elyes Jouini : 01 siège

✓ De désigner Monsieur Môez Joudi nouvel administrateur et ce en remplacement de Monsieur Chedhly Karoui, administrateur sortant, pour les exercices 2010, 2011 et 2012, le quel accepte ses fonctions et déclare n'être frappé d'aucune interdiction ou déchéance édictées par la loi.

La durée du mandat de tous les administrateurs prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les Etats Financiers annuels relatifs à l'exercice 2012

Mise au vote, cette résolution .....

ONZIEME RESOLUTION

Sur proposition du comité permanent d'audit, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de :

✓ Renouveler le mandat de la société HORWATH ACF en qualité de commissaire aux comptes de la société Magasin Général et des Etats Financiers consolidés du Groupe Magasin Général pour les exercices 2010, 2011 et 2012.

✓ Désigner la Société ERNST & YOUNG en qualité de nouveau co-commissaire aux comptes de la Société Magasin Général et des Etats Financiers consolidés du Groupe Magasin Général pour les exercices 2010, 2011 et 2012 et ce en remplacement de la société AMI Consulting .

Mise au vote, cette résolution .....

DOUZIEME RESOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal pour l'accomplissement des formalités légales d'enregistrement, de dépôt et de publication nécessaires.

Mise au vote, cette résolution .....