



**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE
DU 28 AVRIL 2011**

Compte-rendu et résultat des votes

- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire qui s'est réunie le jeudi 28 avril 2011 à 10 heures à EUROSITES GEORGE V, 28 Avenue George V 75008 Paris, le nombre d'actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance était de :
 - 820 à l'Assemblée Générale Ordinaire, détenant 74 977 695 actions (soit 81,63 % des actions ayant le droit de vote) et représentant 74 977 695 droits de vote,
 - 817 à l'Assemblée Générale Extraordinaire, détenant 74 977 664 actions (soit 81,63 % des actions ayant le droit de vote) et représentant 74 977 664 droits de vote.
- Toutes les résolutions soumises au vote des actionnaires ont été adoptées.

Les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2010 ont été approuvés ainsi que l'affectation du résultat se traduisant par la distribution d'un dividende de 1,26 € par action. Compte tenu du versement d'un acompte sur dividende de 0,50 euro par action le 7 octobre 2010, le solde du dividende, d'un montant de 0,76 euro par action a été mis en paiement le 5 mai 2011.

L'Assemblée Générale a ratifié la nomination de Monsieur Michel Savart et de la société La Forézienne de Participations en qualité d'administrateurs. Elle a également renouvelé le mandat de tous les administrateurs de la Société à l'exception de celui de la société Generali Vie qui arrive à échéance à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer en 2013 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

L'Assemblée générale a renouvelé l'autorisation conférée au Conseil d'administration à l'effet d'acquérir des actions de la société.

Puis l'Assemblée générale a modifié divers articles des statuts pour, d'une part, se conformer aux recommandations du code Afep/Medef sur le gouvernement d'entreprise des sociétés cotées et, d'autre part, pour prendre en compte les nouvelles dispositions relatives aux droits des actionnaires de sociétés cotées issues du décret du 23 juin 2010 et de l'ordonnance du 9 décembre 2010.

Par ailleurs, l'Assemblée générale a autorisé le Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à réduire le capital social par annulation d'actions détenues en propres dans la limite de 10 % du capital existant.

Puis elle a renouvelé, pour 26 mois, les différentes autorisations financières conférées au Conseil d'Administration afin de permettre à la Société de faire appel au marché financier si cela s'avérait nécessaire pour la poursuite de sa stratégie de développement. Ainsi, l'Assemblée Générale a délégué au Conseil d'Administration la compétence de décider :

- L'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions nouvelles ou existantes de la Société ou à des titres de créances, avec maintien du droit préférentiel de souscription,

- L'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions nouvelles ou existantes de la Société ou à des titres de créances avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'offres au public,
- L'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions nouvelles ou existantes de la Société ou à des titres de créances, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'une offre visée à l'article L.411-2, II du Code monétaire et financier,
- Le prix des émissions réalisées sans droit préférentiel de souscription, dans la limite de 10% du capital social par an, sur la base du prix moyen pondéré de l'action au cours des dix dernières séances de Bourse précédant sa fixation, éventuellement diminué d'une décote maximale de 5%,
- D'augmenter le montant de l'émission initiale dans le cadre d'augmentations de capital réalisées avec ou sans droit préférentiel de souscription,
- D'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise,
- L'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital en cas d'offre publique mise en œuvre par Mercialys sur les titres d'une autre société cotée avec suppression du droit préférentiel de souscription,
- L'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital dans la limite de 10% du capital de la Société, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital.

L'Assemblée générale a fixé le montant nominal global des émissions de titres de créance qui pourront être réalisées, immédiatement et/ou à terme, sur la base des délégations susvisées, qui ne pourra pas excéder deux cents millions d'euros ou sa contre-valeur en devises ou en unités monétaires composites ; ce montant étant majoré, le cas échéant, de toute prime de remboursement au-dessus du pair ; le montant nominal global des augmentations de capital qui pourront être réalisées, immédiatement et/ou à terme, sur la base de ces délégations, ne pouvant dépasser quarante cinq (45) millions d'euros, compte non tenu du montant nominal des actions à émettre en supplément pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières conformément à la loi.

L'Assemblée générale a pris acte que le montant nominal global de quarante cinq (45) millions d'euros n'inclut pas le montant nominal des actions :

- à émettre lors de l'exercice des options de souscription réservées aux salariés et mandataires sociaux ;
 - à attribuer aux salariés et mandataires sociaux en cas de distribution d'actions gratuites à émettre par voie d'augmentation de capital ;
 - à émettre, le cas échéant, au profit des salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise de la Société, conformément à la trente-sixième résolution ;
 - à attribuer aux actionnaires en paiement du dividende en actions.
- L'émission par toute société qui détient plus de 50% du capital de la société Mercialys de valeurs mobilières de la société émettrice donnant droit à l'attribution d'actions existantes de la Société,
 - de consentir, d'une part, des options d'achat d'actions, et, d'autre part, des options de souscription d'actions, au bénéfice des membres du personnel et des mandataires sociaux de la Société ou des sociétés qui lui sont liées, à l'exception des dirigeants mandataires sociaux de la Société qui ne pourront pas en être bénéficiaires. Le nombre total d'options d'achat ou de souscription d'actions pouvant être consenties ne pourra être supérieur à 2 % du nombre total des actions représentant le capital social de la Société, sans tenir compte, des options d'achat ou de souscription d'actions précédemment conférées et non encore exercées.

- à l'effet d'attribuer gratuitement des actions de la Société au bénéfice des membres du personnel et des mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées, à l'exception des dirigeants mandataires sociaux de la Société qui ne pourront pas en être bénéficiaires. Le nombre total des actions qui pourront être attribuées ne pourra excéder 1% du nombre total des actions représentant le capital social de la Société.
- d'augmenter le capital ou de céder des actions auto-détenues au profit des salariés.

Résultat des votes

- Résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire**

* NA : non applicable

* NS : non significatif

| Résolutions | Objet | Pour (en % droits de vote et en nombre de voix) | | Contre (en % droits de vote et en nombre de voix) | | Abstention (en % droits de vote et en nombre de voix) | |
|-------------|---|---|------------|---|-----------|---|-----|
| | | | | | | | |
| n° 1 | Approbation des comptes sociaux | 99,99% | 74 966 827 | 0,01% | 10 868 | NA* | NA* |
| n° 2 | Approbation des comptes consolidés | 99,99% | 74 966 827 | 0,01% | 10 868 | NA* | NA* |
| n° 3 | Affectation du résultat et fixation du dividende | 100% | 74 977 556 | NS* | 139 | NA* | NA* |
| n° 4 | Approbation du mandat de vente exclusif confié à IGC SERVICES | 100% | 74 964 096 | NS* | 774 | NA* | NA* |
| n° 5 | Approbation de l'avenant à la convention de prestation de conseil Alcudia | 100% | 74 964 729 | NS* | 141 | NA* | NA* |
| n° 6 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Bernard Bouloc | 99,76% | 74 795 201 | 0,24% | 182 494 | NA* | NA* |
| n° 7 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jacques Dumas | 98,28% | 73 684 500 | 1,72% | 1 293 195 | NA* | NA* |
| n° 8 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jacques Ehrmann | 96,04% | 72 012 222 | 3,96% | 2 965 473 | NA* | NA* |
| n° 9 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Féraud | 99,28% | 74 441 581 | 0,72% | 536 114 | NA* | NA* |
| n° 10 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Philippe Moati | 99,76% | 74 797 678 | 0,24% | 180 017 | NA* | NA* |
| n° 11 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Eric Sasson | 99,73% | 74 776 502 | 0,27% | 201 193 | NA* | NA* |
| n° 12 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Vaquier | 99,33% | 74 478 641 | 0,67% | 499 054 | NA* | NA* |

| <i>Résolutions</i> | <i>Objet</i> | <i>Pour</i> | | <i>Contre</i> | | <i>Abstention</i> | |
|--------------------|---|---|------------|---|------------|---|-----|
| | | <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | |
| n° 13 | Ratification de la nomination de Monsieur Michel Savart en qualité d'administrateur | 99,15% | 74 336 355 | 0,85% | 641 340 | NA* | NA* |
| n° 14 | Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Michel Savart | 99,15% | 74 336 596 | 0,85% | 641 099 | NA* | NA* |
| n° 15 | Renouvellement du mandat d'administrateur de la société Casino, Guichard-Perrachon | 99,29% | 74 442 565 | 0,71% | 535 130 | NA* | NA* |
| n° 16 | Renouvellement du mandat d'administrateur de la société l'Immobilière Groupe Casino | 99,27% | 74 431 782 | 0,73% | 545 913 | NA* | NA* |
| n° 17 | Ratification de la nomination de la société La Forézienne de Participations en qualité d'administrateur | 99,29% | 74 442 559 | 0,71% | 535 136 | NA* | NA* |
| n° 18 | Renouvellement du mandat d'administrateur de la société La Forézienne de Participations | 99,28% | 74 441 304 | 0,72% | 536 391 | NA* | NA* |
| n° 19 | Autorisation d'achat par la Société de ses propres actions | 84,27% | 63 185 986 | 15,73% | 11 791 709 | NA* | NA* |

• **Résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire**

| <i>Résolutions</i> | <i>Objet</i> | <i>Pour</i> | | <i>Contre</i> | | <i>Abstention</i> | |
|--------------------|--|---|------------|---|---------|---|-----|
| | | <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | |
| n° 20 | Modification de l'article 16 – I et III des statuts | 100% | 74 977 527 | NS* | 137 | NA* | NA* |
| n° 21 | Modification des articles 25-II., 25-IV, 27-I et 28-III des statuts concernant la représentation et la convocation des actionnaires aux assemblées générales | 100% | 74 977 530 | NS* | 134 | NA* | NA* |
| n° 22 | Autorisation de réduire le capital social par annulation d'actions détenues en propres | 99,75% | 74 790 143 | 0,25% | 187 521 | NA* | NA* |
| n° 23 | Délégation de compétence conférée au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions nouvelles ou existantes de la Société ou à des titres de créances, avec maintien du droit préférentiel de souscription | 99,76% | 74 794 283 | 0,24% | 183 381 | NA* | NA* |

| Résolutions | Objet | Pour <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | Contre <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | Abstention <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | |
|--------------------|---|--|------------|--|------------|--|-----|
| n° 24 | Délégation de compétence conférée au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions nouvelles ou existantes de la Société ou à des titres de créances avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'offres au public | 77,65% | 58 217 548 | 22,35% | 16 760 116 | NA* | NA* |
| n° 25 | Délégation de compétence conférée au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions nouvelles ou existantes de la Société ou à des titres de créances, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'une offre visée à l'article L.411-2, II du Code monétaire et financier | 87,12% | 65 321 875 | 12,88% | 9 655 789 | NA* | NA* |
| n° 26 | Autorisation conférée au conseil d'administration à l'effet de fixer le prix des émissions réalisées sans droit préférentiel de souscription selon les modalités déterminées par l'assemblée générale, en vertu de l'article L.225-136 du Code de commerce | 89,21% | 66 884 931 | 10,79% | 8 092 733 | NA* | NA* |
| n° 27 | Autorisation conférée au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le montant de l'émission initiale dans le cadre d'augmentations de capital réalisées avec ou sans droit préférentiel de souscription | 87,98% | 65 963 073 | 12,02% | 9 014 591 | NA* | NA* |
| n° 28 | Délégation de compétence conférée au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfiques, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise | 99,85% | 74 864 167 | 0,15% | 113 497 | NA* | NA* |

| Résolutions | Objet | Pour <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | Contre <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | Abstention <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | |
|--------------------|--|--|------------|--|------------|--|-------|
| n° 29 | Délégation de compétence conférée au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant accès au capital en cas d'offre publique mise en œuvre par Mercialys sur les titres d'une autre société cotée avec suppression du droit préférentiel de souscription | 88,97% | 66 711 397 | 11,03% | 8 266 267 | NA* | NA* |
| n° 30 | Délégation de pouvoirs conférée au conseil d'administration, dans la limite de 10% du capital de la Société, à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant accès au capital, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital | 98,44% | 73 811 869 | 1,56% | 1 165 795 | NA* | NA* |
| n° 31 | Limitation globale des autorisations financières conférées au Conseil d'administration | 99,76% | 74 796 026 | 0,24% | 181 638 | NA* | NA* |
| n° 32 | Autorisation d'émission par toute société qui détient plus de 50% du capital de la société Mercialys de valeurs mobilières de la société émettrice donnant droit à l'attribution d'actions existantes de la Société | 85,50% | 64 104 660 | 14,50% | 10 872 004 | NS * | 1 000 |
| n° 33 | Autorisation de consentir des options d'achat d'actions au bénéfice des membres du personnel et des mandataires sociaux de la Société ou des sociétés qui lui sont liées | 93,53% | 70 124 637 | 6,47% | 4 852 027 | NS * | 1 000 |
| n° 34 | Autorisation de consentir des options de souscription d'actions au bénéfice des membres du personnel et des mandataires sociaux de la Société ou des sociétés qui lui sont liées | 93,53% | 70 123 018 | 6,47% | 4 853 646 | NS * | 1 000 |

| Résolutions | Objet | Pour <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | Contre <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | | Abstention <i>(en % droits de vote et en nombre de voix)</i> | |
|--------------------|---|--|------------|--|------------|--|-----|
| n° 35 | Autorisation conférée au conseil d'administration à l'effet d'attribuer gratuitement des actions de la Société au bénéfice des membres du personnel et des mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées | 86,21% | 64 641 185 | 13,79% | 10 336 479 | NA* | NA* |
| n° 36 | Autorisation conférée au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital ou de céder des actions auto-détenues au profit des salariés | 99,96% | 74 945 272 | 0,04% | 32 392 | NA* | NA* |
| n° 37 | Pouvoirs pour les formalités | 100% | 74 977 530 | NS * | 134 | NA* | NA* |
