

Dominique DESCOURS & Eric BULLE

Commissaires aux comptes

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**Assemblée Générale
des Actionnaires**

16 mai 2014



16 mai 2014

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES



- 1 Rapports sur les comptes - Opinion**
- 2 Rapports sur les comptes – Justifications des appréciations**
- 3 Autres rapports émis**
- 4 Rapports sur les résolutions à caractère extraordinaire**

Rapports sur les comptes Opinion



► Objectif

- Obtenir l'assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalie significative

► Conclusion

- Certification sans réserve sur :
 - Les comptes consolidés – page 261 du Document de référence – avec un renvoi à la note 2.3 de l'annexe qui expose le changement de méthode de comptabilisation des avantages du personnel conformément à la norme IAS 19
 - Les comptes annuels – page 278 du Document de référence

Rapports sur les comptes

Justifications des appréciations



► Points d'attention

- Comptes consolidés – page 261 du Document de référence
 - Hypothèses clés et appréciations de la Direction concernant les pertes de valeur d'actifs non financiers, les avantages du personnel et les impôts sur le résultat
- Comptes annuels – page 278 du Document de référence
 - Valeur d'inventaire des titres de participation

► Diligences spécifiques

- Examen du processus de détermination par la Direction des hypothèses clés et de leur mise en œuvre ainsi que de l'évaluation des actifs et passifs qui en résulte et de l'information fournie dans l'annexe aux comptes

Autres rapports émis



► Rapport sur le rapport du Président du Conseil de Surveillance

- Rapport sans observation sur les informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière – page 127 du Document de référence

► Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés

- Aucune convention ou engagement autorisés au cours de l'exercice écoulé ou d'exercices antérieurs et poursuivis au cours de l'exercice écoulé – page 279 du Document de référence

Rapports sur les résolutions à caractère extraordinaire (1/2)



- ▶ **Rapport sur l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription (12^{ème}, 13^{ème}, 14^{ème}, 15^{ème} et 17^{ème} résolutions) – page 310 du Document de référence**
 - Pas d'observation à formuler sur les modalités proposées
 - Rapport complémentaire sur l'opération lors de sa réalisation

- ▶ **Rapport sur l'augmentation de capital réservée aux adhérents du Plan d'Epargne d'Entreprise (18^{ème} résolution)**
 - Pas d'observation à formuler sur les modalités proposées
 - Rapport complémentaire sur l'opération lors de sa réalisation

Rapports sur les résolutions à caractère extraordinaire (2/2)



- ▶ **Rapport sur la réduction de capital (20^{ème} résolution) – page 312 du Document de référence**
 - **Pas d’observation à formuler sur les causes et conditions**

- ▶ **Rapport sur l’autorisation d’attribution des actions de performances existantes ou à émettre – page 313 du Document de référence**
 - **Pas d’observation à formuler sur les informations communiquées**