

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées

Aux actionnaires.

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-58 du Code de Commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-58 du Code de Commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale

En application de l'article L. 225-88 du Code de Commerce, nous avons été avisés des conventions suivantes qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil de Surveillance.

1.1 - Avec la société POUJOLAT BACA

Date d'autorisation du Conseil de Surveillance : 21 décembre 2011

- **Personne concernée :** Monsieur Frédéric COIRIER

- **Nature et objet :**

Subvention et renonciation à la rémunération des intérêts sur avance de trésorerie.

- **Modalités :**

Votre Société a accordé une subvention de 180 000 euros à la société BACA.

Votre Société a renoncé à la rémunération des avances de trésorerie pour 4 575,61 euros.

1.2 - Avec la société POUJOLAT SP. ZO.O.

Date d'autorisation du Conseil de Surveillance : 21 décembre 2011

- **Personnes concernées :**

- Monsieur Frédéric COIRIER
- Monsieur Philippe BULLIER

- **Nature et objet :**

Subvention et renonciation à la rémunération des intérêts sur avance de trésorerie.

- **Modalités :**

Votre Société a accordé une subvention de 200 000 euros à la société POUJOLAT SP ZO.O.

Votre Société a renoncé à la rémunération des avances de trésorerie pour 2 342,93 euros.

1.3 - Avec la société BOIS-FACTORY 36

Date d'autorisation du Conseil de Surveillance : 19 janvier 2011

- **Personne concernée :** Monsieur Frédéric COIRIER

- **Nature et objet :**

Cession d'un terrain.

- **Modalités :**

Votre Société a cédé des parcelles de terrain situées à la Maison du Bois - ZI Val de l'Indre - 36500 BUZANCAIS à la société BOIS-FACTORY 36 pour la valeur figurant à l'actif de POUJOLAT SA, à savoir 130 000 euros HT.

Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale

En application de l'article R. 225-57 du Code de Commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

2.1 - Avec Monsieur Yves COIRIER

- a) **Nature et objet :**

Location de bureau

- **Modalités :**

Monsieur Yves COIRIER loue à votre Société un bureau dont il est propriétaire, sis 7 rue Roy à PARIS (75008).

Les loyers versés au titre de l'exercice s'élèvent à 12 972 euros.

- b) **Nature et objet :**

Rémunération du compte courant

- **Modalités :**

Le compte courant de Monsieur Yves COIRIER a été rémunéré au taux fiscalement déductible, soit 3,99 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.

La charge de l'exercice s'établit à 1 825 euros.

2.2 - Avec la société SOPREG

- **Nature et objet :**

Assistance gestion et refacturation de frais.

- **Modalités :**

La société SOPREG a facturé à votre Société des prestations de services et des frais au titre de l'exercice pour un montant global hors taxes de 340 207 euros.

2.3 - Avec la société STAGE

- **Nature et objet :**

Prestations de services et refacturation de frais.

- **Modalités :**

Les prestations STAGE ont été réévaluées à compter du 1er avril 2011, et l'autorisation a été donnée par le Conseil de Surveillance du 15 avril 2011.

La société STAGE a facturé à votre Société des prestations de services et des frais au titre de l'exercice pour un montant global hors taxes de 92 527 euros.

2.4 - Avec la société SMFC

- **Personnes concernées :** Monsieur Frédéric COIRIER

- **Nature et objet :**

Avance de trésorerie et rémunération de cette avance

- **Modalités :**

En juillet 2010, votre Société avait accordé une avance de trésorerie sous forme de compte courant à la société civile SMFC pour un montant de 500 000 euros. Cette avance d'une durée maximale de 12 mois, est rémunérée au taux EONIA majoré de 0,5 point.

La société SMFC a remboursé cette avance de trésorerie en juillet 2011. Les produits financiers se sont élevés pour l'exercice à 3 478 euros.

Les Sables d'Olonne et Niort, le 10 avril 2012

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SARL CHARRIER-BILLON CONSULTANTS

Jean-Yves BILLON



GROUPE Y Audit

Alain PÉROT

