

# **IVALIS**

Société Anonyme au capital de 262.500 €

Siège social : 1 rond-point Laurent SCHWARTZ 78310 Maurepas

RCS VERSAILLES 381 503 531

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'augmentation du capital réservée  
aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise**

Assemblée générale extraordinaire du 28 mars 2014  
(Résolutions n° 12 et n° 13)

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'augmentation du capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise**

**Assemblée générale extraordinaire du 28 mars 2014 (Résolutions n° 12 et 13)**

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par les articles L. 225-135 et suivants du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le projet d'augmentation du capital par émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription, réservée aux salariés de la société et des sociétés liées à la société au sens des dispositions de l'article L.225-180 du code de commerce, adhérents à un plan d'épargne d'entreprise, pour un montant maximum représentant 3% du capital de la société tel que constaté au jour de l'utilisation de la délégation, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer.

Cette augmentation du capital est soumise à votre approbation en application des dispositions des articles L. 225-129-6 du code de commerce et L. 3332-18 et suivants du code du travail.

Votre conseil d'administration vous propose, sur la base de son rapport, de lui déléguer pour une durée de 18 mois à compter du jour de la présente assemblée le pouvoir de fixer les modalités de cette opération et de supprimer votre droit préférentiel de souscription aux actions à émettre.

Il appartient au conseil d'administration d'établir un rapport conformément aux articles R. 225-113 et R. 225-114 du code de commerce. Il nous appartient de donner notre avis sur la sincérité des informations chiffrées tirées des comptes, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription, et certaines autres informations concernant l'émission, données dans ce rapport.

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 le contenu du rapport du conseil d'administration relatif à cette opération et les modalités de détermination du prix d'émission des actions.

Le rapport du conseil d'administration appelle de notre part l'observation suivante : en ce qui concerne les modalités de détermination du prix d'émission des actions, le rapport renvoie aux dispositions prévues par les articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du code du travail sans que la méthode qui sera retenue parmi celles prévues par ces articles soit précisée.

IVALIS

Les conditions définitives de l'augmentation du capital n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.

Conformément à l'article R. 225-116 du code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire lors de l'utilisation de cette délégation par votre conseil d'administration.

Fait à Paris et à Courbevoie, le 13 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

PREJEAN AUDIT &  
CONSEIL

\_\_\_\_\_  
PIERRE PREJEAN



MAZARS

\_\_\_\_\_  
GONZAGUE SENLIS

