

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE  
N° : 8091  
DATE : 12 JUIN 2007

5 à Sec France S.A.

Rapport du commissaire aux comptes et  
du commissaire à la transformation

désigné pour la transformation  
de la société en S.A.S.



KPMG Audit

Immeuble KPMG  
1, cours Valmy  
92923 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : + 33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : + 33 (0)1 55 68 73 00

**5 à Sec France S.A.**

Siège social : 60 boulevard du Capitaine Gèze – 13014 Marseille

Capital social : €. 80 800

**Rapport du commissaire aux comptes et du commissaire à la transformation désigné pour la transformation de la société en S.A.S.**

Assemblée générale extraordinaire du 28 juin 2002

Messieurs,

En exécution des missions qui nous ont été confiées en application des articles L. 224-3 et L. 225-244 du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur la transformation de votre société en S.A.S.

Nos contrôles, afin d'analyser la situation de la société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001 qui ont fait l'objet de notre rapport général en date du 11 juin 2002 dont le bilan est joint au présent rapport. Nous avons effectué nos diligences dans le cadre d'un examen limité complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

Le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Paris La Défense, le 11 juin 2002

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Michel Piette  
*Associé*



Cabinet membre de  
KPMG International

Société anonyme d'expertise  
comptable - commissariat  
aux comptes à direction  
et conseil de surveillance

Inscrite au Tableau de  
l'Ordre à Paris sous le  
n° 14-30080101 et  
à la Compagnie  
des Commissaires  
aux Comptes de Versailles

Siège social  
KPMG S.A.  
2 b.s. rue de Villiers  
F-92309 Levallois-Perret Cedex

Capital 5 497 100 €  
Code APE 741 C  
77572641 / R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2001 au 31/12/2001

Présenté en Euros

| ACTIF                                                         |       | Exercice clos le<br>31/12/2001<br>(12 mois) |                |                  | Exercice précédent<br>31/12/2000<br>(12 mois) |                  |               |
|---------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------------------------|------------------|---------------|
|                                                               |       | Brut                                        | Amort. & Prov  | Net              | %                                             | Net              | %             |
| Capital souscrit non appelé                                   | (0)   |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| <b>Actif Immobilisé</b>                                       |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Frais d'établissement                                         |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Recherche et développement                                    |       | 29 728                                      | 29 728         |                  |                                               | 2 973            | 0,10          |
| Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires |       | 212 412                                     | 108 689        | 103 723          | 3,01                                          | 264 605          | 8,71          |
| Fonds commercial                                              |       | 94 549                                      |                | 94 549           | 2,74                                          |                  |               |
| Autres immobilisations incorporelles                          |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles          |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Terreins                                                      |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Constructions                                                 |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels    |       | 46 505                                      | 18 567         | 27 938           | 0,81                                          | 12 224           | 0,40          |
| Autres immobilisations corporelles                            |       | 141 946                                     | 101 045        | 40 901           | 1,19                                          | 33 468           | 1,10          |
| Immobilisations en cours                                      |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Avances & acomptes                                            |       | 49 550                                      |                | 49 550           | 1,44                                          |                  |               |
| Participations évaluées selon mise en équivalence             |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Autres Participations                                         |       | 12 196                                      |                | 12 196           | 0,35                                          | 12 196           | 0,40          |
| Créances rattachées à des participations                      |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Autres titres immobilisés                                     |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Prêts                                                         |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Autres immobilisations financières                            |       | 7 876                                       |                | 7 876            | 0,23                                          | 762              | 0,03          |
| <b>TOTAL (I)</b>                                              |       | <b>594 762</b>                              | <b>258 029</b> | <b>336 733</b>   | <b>9,77</b>                                   | <b>326 228</b>   | <b>10,74</b>  |
| <b>Actif circulant</b>                                        |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Matières premières, approvisionnements                        |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| En cours de production de biens                               |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| En cours de production de services                            |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Produits intermédiaires et finis                              |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Marchandises                                                  |       | 286 048                                     | 30 490         | 255 558          | 7,41                                          | 157 128          | 5,17          |
| Avances & acomptes versés sur commandes                       |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Clients et comptes rattachés                                  |       | 1 885 029                                   | 195 848        | 1 689 181        | 49,00                                         | 1 130 852        | 37,21         |
| <b>Autres créances</b>                                        |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Fournisseurs débiteurs                                        |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Personnel                                                     |       | 334                                         |                | 334              | 0,01                                          |                  |               |
| Organismes sociaux                                            |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Etat, impôts sur les bénéfices                                |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                         |       | 111 656                                     |                | 111 656          | 3,24                                          | 35 332           | 1,16          |
| Autres                                                        |       | 883 877                                     |                | 883 877          | 25,64                                         | 1 068 874        | 35,17         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                         |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Titres mobilières de placement                                |       |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Disponibilités                                                |       | 144 288                                     |                | 144 288          | 4,19                                          | 297 440          | 9,79          |
| Arges constatées d'avance                                     |       | 25 379                                      |                | 25 379           | 0,74                                          | 687              | 0,02          |
| <b>TOTAL (II)</b>                                             |       | <b>3 336 611</b>                            | <b>226 338</b> | <b>3 110 273</b> | <b>90,23</b>                                  | <b>2 690 313</b> | <b>88,53</b>  |
| Arges à répartir sur plusieurs exercices                      | (III) |                                             |                |                  |                                               | 22 317           | 0,73          |
| Provisions de remboursement des obligations                   | (IV)  |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| Parts de conversion actif                                     | (V)   |                                             |                |                  |                                               |                  |               |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                    |       | <b>3 931 372</b>                            | <b>484 367</b> | <b>3 447 006</b> | <b>100,00</b>                                 | <b>3 038 858</b> | <b>100,00</b> |

Période du 01/01/2001 au 31/12/2001

Présenté en Euros

| PASSIF                                                 | Exercice clos le<br>31/12/2001<br>(12 mois) |               | Exercice précédent<br>31/12/2000<br>(12 mois) |               |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|---------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                |                                             |               |                                               |               |
| Capital social ou individuel ( dont versé : 80 800 )   | 80 800                                      | 2,34          | 40 400                                        | 1,33          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             | 238 091                                     | 6,91          | 278 491                                       | 9,16          |
| Ecart de réévaluation                                  |                                             |               |                                               |               |
| Réserve légale                                         | 4 379                                       | 0,13          | 3 811                                         | 0,13          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                                             |               |                                               |               |
| Réserves réglementées                                  | 291                                         | 0,01          | 291                                           | 0,01          |
| Autres réserves                                        | 442 644                                     | 12,84         | 431 851                                       | 14,21         |
| Report à nouveau                                       |                                             |               | -334 063                                      | -10,98        |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                          | <b>-325 011</b>                             | <b>-9,42</b>  | <b>345 424</b>                                | <b>11,37</b>  |
| Subventions d'investissement                           |                                             |               |                                               |               |
| Provisions réglementées                                |                                             |               |                                               |               |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>441 194</b>                              | <b>12,80</b>  | <b>766 205</b>                                | <b>25,21</b>  |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                                             |               |                                               |               |
| Avances conditionnées                                  |                                             |               |                                               |               |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      |                                             |               |                                               |               |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>              |                                             |               |                                               |               |
| Provisions pour risques                                | 43 448                                      | 1,26          | 43 448                                        | 1,43          |
| Provisions pour charges                                | 348 965                                     | 10,12         | 72 182                                        | 2,38          |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>392 413</b>                              | <b>11,38</b>  | <b>115 630</b>                                | <b>3,81</b>   |
| <b>Emprunts et dettes</b>                              |                                             |               |                                               |               |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                             |               |                                               |               |
| Autres Emprunts obligataires                           |                                             |               |                                               |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                             |               |                                               |               |
| . Emprunts                                             | 156 287                                     | 4,53          |                                               |               |
| . Découverts, concours bancaires                       | 433                                         | 0,01          | 757                                           | 0,02          |
| Emprunts et dettes financières diverses                |                                             |               |                                               |               |
| . Divers                                               | 707                                         | 0,02          |                                               |               |
| . Associés                                             | 128 154                                     | 3,72          | 620 577                                       | 20,42         |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours        |                                             |               |                                               |               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 838 917                                   | 53,35         | 1 162 282                                     | 38,25         |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                     |                                             |               |                                               |               |
| . Personnel                                            | 81 626                                      | 2,37          | 25 104                                        | 0,83          |
| . Organismes sociaux                                   | 87 243                                      | 2,53          | 54 529                                        | 1,79          |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                       |                                             |               |                                               |               |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                | 286 895                                     | 8,32          | 161 643                                       | 5,32          |
| . Etat, obligations cautionnées                        |                                             |               |                                               |               |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    | 10 206                                      | 0,30          | 7 443                                         | 0,24          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 30                                          | 0,00          | 30                                            | 0,00          |
| Autres dettes                                          | 22 900                                      | 0,66          | 78 391                                        | 2,58          |
| Produits constatés d'avance                            |                                             |               | 46 264                                        | 1,52          |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                      | <b>2 613 399</b>                            | <b>75,82</b>  | <b>2 157 022</b>                              | <b>70,98</b>  |
| Part de conversion passif                              | (V)                                         |               |                                               |               |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                            | <b>3 447 006</b>                            | <b>100,00</b> | <b>3 038 858</b>                              | <b>100,00</b> |