



Rapport du Président du conseil d'administration

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 al. 6 du Code de commerce, le Président du conseil d'administration de Rallye rend compte aux actionnaires dans le présent rapport des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration et des éventuelles limitations apportées aux pouvoirs du Directeur Général ainsi que des procédures de contrôle interne mises en place par la Société.

Ce rapport, joint au rapport de gestion sur l'activité de la Société et de ses filiales durant l'exercice clos le 31 décembre 2005, a été mis à la disposition des actionnaires préalablement à la tenue de l'assemblée générale annuelle.

■ PRÉPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration sont définies par la loi, les statuts de la Société ainsi que par les dispositions du règlement intérieur du conseil et les comités spécialisés institués en son sein.

Organisation et fonctionnement du conseil d'administration

Le conseil d'administration a, lors de sa réunion du 8 juin 2005, renouvelé le mandat du Président-Directeur Général et a ainsi maintenu l'exercice unifié de la présidence du conseil d'administration et de la direction générale.

Le conseil d'administration a adopté un règlement intérieur qui regroupe, précise et complète les différentes règles d'organisation qui lui sont applicables de par la loi, les règlements et les statuts de la Société. Il intègre également les principes de « gouvernement d'entreprise » auxquels la Société adhère et dont il organise la mise en œuvre.

Le règlement intérieur décrit ainsi le mode de fonctionnement, les pouvoirs et les attributions du conseil d'administration et des comités spécialisés institués en son sein, le Comité d'audit et le Comité des nominations et des rémunérations.

La Société a également informé ses mandataires sociaux, en application de l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier, récemment modifié par la loi du 20 juillet 2005, qu'il leur appartient désormais de notifier à l'Autorité des marchés financiers (AMF) et à la société les transactions qu'ils effectuent sur les titres de la Société.

En application de l'article L. 225-100 du Code de commerce, le conseil d'administration informe l'assemblée générale des actionnaires des transactions réalisées par les mandataires au cours de l'exercice 2005.

Le règlement intérieur établit le principe de l'évaluation formalisée et régulière du fonctionnement du conseil d'administration.

Afin de favoriser la participation au sein du conseil d'administration de personnalités qualifiées, la fonction de censeur a été instituée en 2002. Le censeur assiste aux réunions du conseil et fait part de ses observations et avis et participe aux délibérations avec voix consultative.

Missions et pouvoirs du conseil d'administration et du Président-Directeur Général

- Conformément aux dispositions de l'article L. 225-35 du Code de commerce, le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent. Il opère également les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns.
 - Le conseil d'administration procède notamment à l'examen et à l'arrêté des comptes individuels et consolidés, annuels et semestriels, ainsi qu'à la présentation des rapports sur l'activité et les résultats de la Société et de ses filiales; il examine les documents de gestion prévisionnels de la Société.
 - Le Président du conseil d'administration organise et dirige les travaux de celui-ci. Il convoque ainsi les réunions du conseil d'administration, en établit l'ordre du jour et le procès-verbal de chacune des réunions. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.
 - Le Directeur Général, conformément à l'article L. 225-56 du Code de commerce, est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au conseil d'administration. Il représente la Société dans ses rapports avec les tiers.
- Toutefois, en application du règlement intérieur, toute opération susceptible d'affecter la stratégie du Groupe, sa structure financière ou son activité doit être autorisée au préalable par le conseil d'administration.

Indépendance des administrateurs

Dans un souci de bonne gouvernance d'entreprise et suivant les recommandations du « rapport Bouton », le conseil d'administration veille au maintien de l'indépendance de ses administrateurs. Il a ainsi examiné de nouveau la situation des administrateurs au regard des relations qu'ils entretiennent avec la Société de nature à compromettre leur liberté de jugement ou à entraîner des conflits d'intérêts potentiels et, à cet effet, a apprécié leur indépendance à partir des critères proposés par ledit rapport.

Le Comité des nominations et des rémunérations a présenté ses conclusions au conseil d'administration lors de sa séance du 20 avril 2006.

Le conseil d'administration comporte cinq membres indépendants sur douze : MM. Jean CHODRON de COURCEL, Jacques DERMAGNE, Jean LÉVY, Christian PAILLOT et Gilbert TORELLI. La bonne gouvernance d'entreprise est également assurée par la diversité des compétences, des expériences et des origines des administrateurs, leur disponibilité et leur implication.

Activité du conseil d'administration au cours de l'exercice écoulé

Au cours de l'année 2005, le conseil d'administration s'est réuni cinq fois. Le taux de participation des administrateurs au cours de ces réunions s'est élevé à 83 %.

Arrêté des comptes – Activité de la Société et de ses filiales

Le conseil d'administration a examiné les comptes provisoires et définitifs de l'exercice clos le 31 décembre 2004 et ceux du premier semestre 2005 ainsi que les documents prévisionnels de gestion. Il a également arrêté les rapports et le texte des résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 8 juin 2005.

Le conseil a pris connaissance chaque trimestre de l'activité du Groupe et des effectifs du Groupe ainsi que de l'endettement et des financements disponibles.

Le conseil d'administration a approuvé différentes opérations soumises à son autorisation, notamment l'octroi de cautions et garanties au profit des filiales de la Société. Il a également examiné les lignes de crédit mises en place par la Société et ses filiales, en particulier le financement structuré conclu avec la société Natexis Banques Populaires.

Le conseil d'administration, en vertu de l'autorisation donnée par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires réunie le 8 juin 2005, a décidé la mise en paiement d'un acompte au titre de l'exercice 2005, au choix de l'actionnaire, soit en numéraire, soit en actions.

Gouvernement d'entreprise

Le conseil d'administration a par ailleurs examiné la situation au regard des principes de gouvernance d'entreprise : composition et organisation du conseil d'administration et des comités techniques, indépendance des administrateurs. À cet égard, il a pris connaissance des recommandations du Comité des nominations et des rémunérations.

Le conseil d'administration a procédé à la modification du règlement intérieur du conseil d'administration concernant la procédure de déclaration des transactions des mandataires sociaux.

Le conseil d'administration a décidé de confier au Comité des nominations et des rémunérations la nouvelle évaluation du fonctionnement du conseil d'administration au cours de l'année 2005.

Il a également proposé à l'assemblée générale le renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes du cabinet Barbier Frinault & Autres suivant la recommandation formulée par le Comité d'audit.

Rémunérations

Le conseil d'administration a fixé la rémunération forfaitaire et variable du Directeur Général Adjoint.

Il a également examiné les modalités de répartition des jetons de présence des administrateurs et du censeur ainsi que la rémunération des membres des comités techniques. Il a décidé l'attribution d'options de souscription d'actions et d'actions gratuites aux dirigeants et salariés du Groupe et des sociétés liées. Le conseil d'administration a pris connaissance des modalités de renforcement de l'équipe de direction ainsi que du statut de ses membres en particulier en matière de rémunération.

Le conseil d'administration a eu communication de l'ensemble des travaux de ses comités qui sont détaillés ci-après.

Information des administrateurs

Conformément à l'article L. 225-35 du Code de commerce, le Président-Directeur Général de la Société est tenu de communiquer à chaque administrateur tous les documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

Les membres du conseil d'administration sont informés, préalablement à la réunion du conseil, des éléments indispensables à l'examen des points sur lesquels est appelé à débattre le conseil d'administration.

En outre, la direction générale communique au conseil d'administration, au moins une fois par trimestre, un état de l'activité de la Société et de ses principales filiales comprenant notamment les chiffres d'affaires et l'évolution des résultats, le tableau d'endettement et l'état des lignes de crédit dont disposent la Société et ses principales filiales.

Le conseil d'administration examine par ailleurs, une fois par semestre, l'état des engagements hors bilan souscrits par le Groupe.

Comités techniques du conseil d'administration

Le conseil d'administration est assisté de deux comités techniques spécialisés, créés en 2000 : le Comité d'audit et le Comité des nominations et des rémunérations.

Le conseil d'administration désigne les membres composant les comités dont il a également fixé les règles de fonctionnement et les attributions.

Le Comité d'audit

Composition

Le Comité d'audit est composé de trois membres dont deux sont indépendants : MM. André CRESTEY, Président, Jean LÉVY et Christian PAILLOT, désignés pour la durée de leur mandat d'administrateur.

Missions

Le Comité d'audit a notamment pour mission d'apporter son assistance au conseil d'administration dans sa mission relative à l'examen et à l'arrêté des comptes annuels et semestriels ainsi qu'à l'occasion de tout événement pouvant avoir un impact significatif sur la situation de la Société ou de ses filiales, en terme d'engagements et/ou de risques ou concernant la conformité avec les dispositifs légaux et réglementaires et la situation des principaux litiges en cours.

Les règles d'organisation et de fonctionnement et les attributions et missions du Comité ont été fixées par le conseil d'administration et figurent dans le règlement intérieur ; elles ont été précisément décrites et complétées dans une charte adoptée en avril 2004.

Activité en 2005

Au cours de l'exercice 2005, le Comité d'audit s'est réuni trois fois, la totalité des membres étant présents à chaque réunion. Lors de l'arrêté des comptes semestriels et annuels, le Comité d'audit a vérifié le déroulement de la clôture des comptes et a pris connaissance des observations et des conclusions des Commissaires aux comptes sur les opérations de consolidation et sur les comptes de la Société.

Le Comité a également examiné les engagements hors-bilan, les risques et les options comptables retenues en matière de provisions ainsi que les évolutions juridiques et comptables applicables.

Le Comité s'est réuni spécifiquement afin de prendre connaissance des modalités de mise en place des nouvelles

normes IFRS (International Financial Reporting Standards) ainsi que des options retenues et des principaux impacts sur les états financiers du Groupe.

Il a également été informé des travaux mis en œuvre dans le cadre de la préparation du rapport du Président du conseil d'administration sur les procédures de contrôle interne mises en place par la Société.

Le Président du Comité a rendu compte au conseil d'administration des travaux de chacune des réunions du Comité d'audit.

Le Comité des nominations et des rémunérations

Composition

Le Comité des nominations et des rémunérations est composé de trois membres dont deux sont indépendants : MM. Jacques DERMAGNE, Président, Jacques DUMAS et Gilbert TORELLI, désignés pour la durée de leur mandat d'administrateur.

Le Président-Directeur Général a vocation à être associé, sans voix délibérative, aux réunions du comité à l'effet de présenter ses propositions visant en particulier la rémunération des dirigeants et l'attribution d'options et d'actions gratuites.

Missions

Le Comité des nominations et des rémunérations est notamment chargé d'assister le conseil d'administration concernant l'examen des candidatures aux fonctions de direction générale et la sélection des administrateurs, la détermination et le contrôle de la politique de rémunération des dirigeants et l'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions et d'actions gratuites de la Société. Il procède également, s'il y a lieu, à l'examen des rémunérations accessoires et autres avantages des dirigeants.

Le Comité des nominations et des rémunérations a établi une charte adoptée en 2004 venue confirmer ses pouvoirs et attributions, notamment au regard de l'examen du respect et de la bonne application des principes de gouvernement d'entreprise et des règles de déontologie, en particulier celles issues du règlement intérieur du conseil.

Activité en 2005

Le Comité des nominations et des rémunérations s'est réuni trois fois en 2005 avec un taux de participation de 100 %.

Le Comité des nominations et des rémunérations a formulé ses recommandations sur la proposition de nomination d'un administrateur et de renouvellement du mandat des administrateurs et du censeur ainsi que sur la composition des comités techniques.

Le Comité a examiné également la situation d'indépendance des administrateurs au regard des recommandations formulées par le « rapport Bouton ».

Il a pris connaissance, à la demande du Président-Directeur Général, de l'ensemble des rémunérations et accessoires versés à ce dernier au titre de ses fonctions au sein des différentes sociétés du Groupe.

Le Comité a émis un avis favorable sur les modalités de détermination de la rémunération fixe et variable du Directeur Général Adjoint ainsi que des conclusions de deux cabinets extérieurs spécialisés, consultés à cet effet, sur les rémunérations, fixes et variables, des cadres dirigeants de la Société.

Le Comité a examiné la proposition de la direction générale d'attribution d'options de souscription d'actions et d'actions gratuites ainsi que les modalités de répartition des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration, au censeur et aux membres des comités techniques.

Le Président du Comité a rendu compte au conseil d'administration des travaux du Comité des nominations et des rémunérations.

Évaluation des conditions de fonctionnement du conseil d'administration

Le règlement intérieur prévoit la réalisation à intervalle régulier d'un débat et d'une évaluation formalisée sur le fonctionnement du conseil d'administration confiée au Comité des nominations et des rémunérations, assisté, s'il le souhaite, d'un consultant extérieur.

Au cours de l'exercice 2005, le conseil d'administration a décidé de confier au Comité la réalisation d'une nouvelle évaluation de l'organisation et du fonctionnement du conseil d'administration. Cette évaluation s'est faite par voie d'un questionnaire fondé sur un ensemble de thèmes préalablement sélectionnés et adressé à chaque administrateur.

Le questionnaire a été élaboré en fonction des pratiques connues en la matière et adapté aux spécificités du Groupe.

Le comité des nominations et des rémunérations a procédé à une analyse détaillée et commentée des appréciations et observations des membres du conseil.

Il ressort en particulier des appréciations et observations des membres du conseil que l'organisation et le fonctionnement du conseil d'administration sont satisfaisants et conformes à la réglementation, à l'éthique et aux principes de gouvernement d'entreprise.

Il apparaît à l'examen des observations formulées par les administrateurs le souhait d'un renforcement de l'information sur Groupe Go Sport.

Informations privilégiées

Le règlement intérieur précise les règles de déontologie applicables aux membres du conseil d'administration, en particulier les obligations de confidentialité visées par l'article L. 465-1 du Code monétaire et financier, par les articles 611-1 à 632-1 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et par le règlement européen n° 2273/2003 relatifs aux délits et manquements d'initiés, ainsi que l'obligation d'abstention concernant la réalisation de toutes opérations sur les titres de la Société pendant le délai de quinze jours précédant la publication des comptes annuels et semestriels de la Société.

Par ailleurs et en application des nouvelles dispositions visées par les articles L. 621-18-4 du Code monétaire et financier et les articles 222-19 et suivants du Règlement général de l'AMF, la Société a établi la première liste des initiés « permanents ». La Société a informé, conformément à l'article 222-19 du Règlement général de l'AMF, les personnes concernées de leur inscription sur la liste, des règles applicables à la détention, à la communication et à l'exploitation d'une information privilégiée et des sanctions encourues en cas de violation de ces règles.

■ PROCÉDURES DE CONTRÔLE INTERNE MISES EN PLACE PAR LA SOCIÉTÉ RALLYE

En l'absence de référentiel français de contrôle interne, la description ci-après des procédures de contrôle interne en vigueur au sein de Rallye s'inspire d'une part des lignes directrices de l'AFEP et du MEDEF ⁽¹⁾ et des dernières recommandations de l'Autorité des marchés financiers du 18 janvier 2006 et, d'autre part, du référentiel international COSO ⁽²⁾.

Les informations ci-après, obtenues auprès de l'ensemble des acteurs du contrôle interne de la société Rallye, ont permis la réalisation d'une description factuelle de l'environnement de contrôle et des procédures en place.

Définition et objectifs du contrôle interne

Les procédures de contrôle interne sont constituées des règles, directives et manières de procéder en place au sein de la Société visant à donner une assurance raisonnable que ses activités ainsi que les comportements de ses membres se conforment aux dispositions légales et réglementaires, ainsi qu'aux normes internes applicables.

Ces procédures s'inscrivent dans le cadre des valeurs, orientations et objectifs définis par les organes sociaux et leurs

(1) Recommandations de l'Association française des entreprises privées et du Mouvement des entreprises de France du 17 décembre 2003 intitulé « L'application des dispositions de la loi de sécurité financière concernant le rapport du Président sur les procédures de contrôle interne mises en place par la société ».

(2) Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.

déléataires, notamment en matière de gestion des risques ; elles permettent à la communication, tant interne qu'externe, de refléter avec sincérité la situation et l'activité de l'organisation.

Ainsi, l'objectif de Rallye en matière de contrôle interne consiste à identifier, à prévenir et à maîtriser les risques engendrés par son organisation, notamment les risques d'erreurs et de fraudes, de vérifier l'efficacité de cette organisation ainsi que la qualité de son système comptable et de son information financière.

Dans ce cadre, les principaux risques identifiés concernent l'information en provenance des filiales dont la qualité dépend de la maîtrise par ces dernières des risques liés à l'information comptable et financière ainsi que des risques opérationnels, l'élaboration des comptes sociaux et consolidés, lesquels doivent refléter de façon sincère et objective la situation patrimoniale du Groupe, les systèmes d'informations, les engagements hors bilan, ainsi que la situation des actifs et de la trésorerie.

L'environnement de contrôle de la Société est essentiellement constitué des principes du gouvernement d'entreprise et de l'organisation du Groupe rigoureusement conçus et appliqués ; il vise à maîtriser l'ensemble des risques ainsi qu'à fournir une appréciation raisonnable des risques éventuels de toute nature auxquels le Groupe est susceptible de faire face. Comme tout dispositif de contrôle, il ne peut cependant fournir qu'une assurance raisonnable et non une garantie absolue que ces risques sont totalement maîtrisés ou éliminés.

Organisation générale des procédures de contrôle interne

Un ensemble de dispositifs de contrôle interne a été mis en place, permettant de donner une assurance raisonnable qu'un contrôle est exercé tant au sein de la société Rallye qu'au sein de ses filiales opérationnelles dont elle consolide les comptes, étant précisé que ces dernières disposent à leur niveau d'un service d'audit interne destiné à maîtriser leur propre contrôle interne.

Dans le but de fournir une information financière fiable, support de la communication, Rallye veille à ce que l'ensemble de l'organisation respecte certaines références dans l'exécution de ses fonctions : manuel de procédures comptables et consolidées, plan comptable général, règles de déontologie décrites dans le règlement intérieur du conseil d'administration, charte du Comité d'audit et charte du Comité des nominations et des rémunérations.

Chaque membre de la Société est impliqué à son niveau dans le dispositif de contrôle interne : mise en place, évaluation et optimisation.

La direction générale et la direction administrative et financière

La direction administrative et financière de Rallye, sous la responsabilité de la direction générale, supervise l'ensemble des directions fonctionnelles de la Société : contrôle de gestion, comptabilité et trésorerie, juridique.

Le conseil d'administration et le Comité d'audit

De par les missions qui leur sont confiées par les statuts et le règlement intérieur, le conseil d'administration et son Comité d'audit sont des acteurs du contrôle interne par les avis et recommandations qu'ils formulent auprès de la direction générale et par les analyses et investigations qu'ils mettent en œuvre ou font réaliser.

Les Commissaires aux comptes et les consultants externes

La direction financière de la société Rallye est en contact permanent avec un collège de deux Commissaires aux comptes qui, dans le cadre de leur mission, mettent en œuvre leurs diligences sur les comptes sociaux et consolidés conformément au cadre légal et réglementaire.

Les Commissaires aux comptes sont également appelés à l'occasion de leur mission à prendre connaissance de l'organisation et du fonctionnement des procédures de contrôle interne en application et, s'il y a lieu, à émettre des recommandations. Par ailleurs, dans le cadre de ses projets d'investissements ou de financements, la Société fait régulièrement appel à des conseils extérieurs dans les différents domaines économiques et financiers, dans le domaine de l'organisation ainsi qu'en matière juridique.

Description des procédures de contrôle interne

Au sein de la Société, l'organisation des procédures de contrôle interne est centralisée.

De par son activité de holding, les procédures mises en place au sein de Rallye concernent principalement l'élaboration et le traitement de l'information financière et comptable visant à assurer la fiabilité des comptes consolidés et le contrôle des filiales.

Au niveau des filiales opérationnelles

Chaque filiale de Rallye dispose à son niveau d'un service d'audit interne qui a pour mission d'évaluer le contrôle interne et l'efficacité des procédures en vue d'obtenir une assurance raisonnable que ses risques propres sont maîtrisés.

Le contrôle de la qualité des remontées d'informations issues des filiales s'effectue notamment par l'exercice commun de mandats au sein des organes sociaux ainsi que par les réunions des différents Comités d'audit et des nominations et rémunérations, lesquels disposent, en relation avec les directions générales, de la participation de l'ensemble des directions fonctionnelles des entités.

Ce contrôle est également assuré grâce à la connaissance des différents systèmes d'information des filiales par le contrôle de gestion central de Rallye ainsi que par la tenue de réunions mensuelles.

La communication financière de la Société et de ses filiales s'appuie de plus en plus sur des applications informatiques communes pour l'obtention de données chiffrées. La sécurité des systèmes d'information des filiales est prise en compte dès la conception des projets et une veille systématique est mise en œuvre.

La société Rallye a également mis en place, il y a six ans, une direction de l'audit juridique qui apporte son assistance à la Société, mais aussi à ses filiales, en procédant à tout examen ou investigation spécifique jugé nécessaire, relatif à la prévention et à la détection de toute anomalie ou irrégularité juridique dans la gestion du Groupe.

Le service juridique de la Société, en relation avec la direction de l'audit juridique, communique régulièrement à la direction générale et à la direction administrative et financière l'état des principaux litiges pouvant affecter les filiales ainsi que les risques encourus.

Au niveau de la société Rallye

● Procédures de suivi des risques opérationnels :

La trésorerie, les financements et les dépenses

Au sein de la direction administrative et financière, le service trésorerie assure les prévisions de trésorerie (proposition de politiques de financement et de placements, élaboration de plans de financement et de budgets de trésorerie), optimise et contrôle la position quotidienne de la trésorerie et assure le suivi des conditions bancaires préalablement négociées.

Les placements de trésorerie doivent être effectués sur des instruments de maturité adaptée à la durée prévue du placement et à l'exclusion de tout placement spéculatif ou à risque.

Les mouvements de trésorerie de la semaine, l'état des lignes de crédit ainsi que les conditions y attachées font l'objet d'une diffusion hebdomadaire à la direction générale.

La mise en place de financements permet une gestion optimisée du bilan et de la dette financière ainsi qu'une

amélioration de la structure financière. Elle donne lieu à une autorisation préalable du conseil d'administration de la Société suivant le niveau de complexité, lignes bilatérales, émissions obligataires, financements structurés, ces derniers faisant l'objet, s'il y a lieu, d'une validation juridique, technique et comptable par des consultants extérieurs.

Afin de faciliter et renforcer la maîtrise des dépenses de la Société, qu'elles soient au titre d'investissements financiers ou de frais généraux, une procédure d'autorisation formalisée a été mise en place. Les pièces justificatives de ces dépenses reçoivent une autorisation de « bon à payer » avant l'émission de leur règlement par le niveau hiérarchique habilité.

Au cours de l'exercice 2005, le service trésorerie de Rallye a fait l'objet d'un audit externe au cours duquel le contenu et les risques encourus par les opérations de trésorerie ont été examinés. À l'issue de cet audit, la gestion de trésorerie de la Société a été qualifiée de gestion sans risques.

Politique de couverture, suivi des risques de marché

La politique de couverture et le suivi des risques de marché sont traités page 155 du présent rapport annuel. À la lumière des priorités qui s'en dégagent, les responsables adaptent régulièrement la politique de couverture et le dispositif de contrôle correspondant.

La paie et les rémunérations

L'organisation et la gestion de la paie sont placées sous le contrôle de la direction administrative et financière.

L'actualisation des données juridiques et sociales relatives à l'élaboration de la paie fait l'objet d'une vérification régulière par le service juridique du Groupe.

Par ailleurs, les rémunérations des dirigeants font l'objet d'un examen du Comité des nominations et des rémunérations avant leur approbation par le conseil d'administration et celles de l'ensemble des autres collaborateurs sont validées par la direction générale.

La sécurité des systèmes d'information

Afin de garantir l'efficacité du dispositif de contrôle interne ainsi que la sécurité et l'intégrité de l'ensemble des données et leur traitement face au risque de survenance d'un sinistre majeur, qu'il soit accidentel ou lié à des actes de malveillance, l'ensemble du système d'information est sécurisé par :

- un système d'habilitation et de protection d'accès au réseau ;
- des protections physiques des locaux (contrôle d'accès, détection incendie) ;
- des sauvegardes des données quotidiennes sur des supports déportés en dehors du site de sauvegarde.

● Procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

L'élaboration des comptes sociaux et consolidés

La direction administrative et financière du Groupe est responsable notamment de l'élaboration des comptes, celle-ci pouvant être source de risques financiers, notamment dans le cadre des arrêtés comptables, de la consolidation des comptes ou de la comptabilisation des engagements hors bilan.

Le service comptable assure la réalisation d'une comptabilité interne standard – logiciel « Agresso » pour les comptes sociaux et logiciel « Équilibre » pour les comptes consolidés – tenue en conformité avec les manuels de procédures comptables ; il assure également la cohérence, la fiabilité et l'homogénéité des méthodes et le respect des plannings de clôture des comptes en fonction des échéances fixées par le conseil d'administration et ses comités spécialisés.

Chaque filiale établit un budget mensualisé qui est communiqué au contrôle de gestion central de Rallye. Mensuellement, les comptes sont analysés et rapprochés avec les résultats comptables et consolidés prévisionnels.

La consolidation des comptes est réalisée semestriellement de manière centralisée par l'équipe de consolidation sur la base des informations transmises par les filiales. L'équipe revoit dans sa globalité les comptes du Groupe, procède à l'élaboration d'un dossier recensant l'ensemble des retraitements et des éliminations effectuées et documente les contrôles réalisés, assurant ainsi une traçabilité.

Le service consolidation est chargé en outre de la mise à jour des procédures de consolidation, de l'intégration des filiales dans le périmètre de consolidation, du traitement de l'information et de la maintenance de l'outil de consolidation.

Dans le cadre de leur mission de certification des comptes, les Commissaires aux comptes certifient la régularité, la sincérité et l'image fidèle de ces comptes dans un rapport destiné aux actionnaires du Groupe. Au titre de l'exercice 2005, suite à leurs travaux, les Commissaires aux comptes n'ont fait état d'aucune faiblesse significative ou de déficience majeure de contrôle interne.

En dernier lieu, les comptes sont soumis à la revue de la direction générale préalablement à leur examen par le Comité d'audit en préparation de la délibération du conseil d'administration qui les arrête.

Le Groupe s'assure de manière régulière de l'évolution des engagements hors bilan qui sont détaillés au sein de l'annexe aux comptes consolidés. La liste de ces engagements liés à

l'activité courante et aux opérations exceptionnelles fait l'objet d'un reporting semestriel et permet de déterminer s'il y a lieu de provisionner des risques dus aux engagements donnés.

Les actifs de la société holding ainsi que son niveau d'endettement font l'objet d'un suivi hebdomadaire. Ce suivi rapporte la valeur des actifs de la holding, en valeur de marché et en valeur d'investissement, à sa dette financière nette.

Transition aux normes IFRS

Les états financiers de la société Rallye et de ses filiales sont désormais établis en conformité avec les normes internationales IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2005. Afin de disposer d'un exercice de référence lors de l'arrêté des comptes 2005, les comptes de l'exercice 2004 ont également été élaborés selon les normes IFRS.

Il a été mis à la disposition de ses actionnaires un rapport détaillé sur les conséquences de cette transition sur ses comptes consolidés 2004. Ces éléments sont consultables sur le site du Groupe (www.rallye.fr). Les états financiers consolidés 2005 rappellent les impacts du passage aux normes IFRS sur les comptes de l'exercice 2004 ainsi que les modifications mineures intervenues depuis la date de publication de ces éléments.

Le contrôle de gestion

Ce service est rattaché au directeur financier.

Le contrôle de gestion a pour missions :

- le suivi des indicateurs clés de l'activité de la Société et de ses filiales ;
- le suivi des plans d'action, le contrôle budgétaire et l'analyse des écarts ;
- l'établissement du reporting mensuel de gestion et financier du Groupe à destination de la direction générale ;
- la participation aux arrêtés comptables ;
- l'élaboration du budget et du plan à 3 ans.

La communication financière

La communication financière du Groupe permet la coordination des informations diffusées à la communauté financière afin de lui donner une compréhension claire, transparente et précise de la performance et des perspectives du Groupe.

Le message financier est en pratique élaboré par la direction financière et sa diffusion s'effectue à travers divers moyens édictés par la loi et par les règlements de l'AMF :

- publication au *Bulletin des annonces légales obligatoires (BALO)* : chiffres d'affaires trimestriels, comptes sociaux et consolidés détaillés ;

- présentation annuelle des résultats du Groupe lors d'une réunion sous l'égide de la Société française des analystes financiers (SFAF), et mise en ligne sur le site Internet de la Société d'une présentation sur les résultats semestriels ;
- communiqués de presse lors des clôtures des comptes semestriels et annuels et lors d'événements ou d'opérations jugés significatifs et pouvant avoir un impact sur le cours du titre ;
- site Internet : www.rallye.fr.

Par ailleurs, la Société publie systématiquement un document de référence déposé auprès de l'AMF selon la procédure de contrôle a posteriori applicable depuis 2002. L'élaboration de ce document de référence suit une procédure de contrôle interne à différents stades du processus de confection ainsi qu'une vérification par les Commissaires aux comptes des informations portant sur la situation financière et les comptes jusqu'à sa distribution physique et diffusion électronique sur le site Internet de l'AMF et celui de la Société.