

Gouvernement d'entreprise

CONSEIL D'ADMINISTRATION – DIRECTION GÉNÉRALE

Au 31 décembre 2008, le conseil d'administration est composé de huit administrateurs :

- Monsieur Pierre FÉRAUD, Président-Directeur Général ;
- Monsieur Nicolas BILLAUD ;
- Monsieur Jean-Claude BOURDAIS ;
- Monsieur Jean-Louis BRUNET ;
- Monsieur Bernard FRAIGNEAU ;
- Monsieur Jean-Marie GRISARD ;
- Monsieur Didier LÉVÊQUE, représentant la société Finatis ;
- Madame Odile MURACCIOLE, représentant la société Euris SAS.

La durée des fonctions des administrateurs est d'une année expirant à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat.

Tout administrateur ayant l'âge de 75 ans est réputé démissionnaire d'office à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui suit son 75^e anniversaire.

Les règles et modalités de fonctionnement du conseil d'administration sont définies par la loi, les statuts de la Société et le règlement intérieur du conseil. Elles sont détaillées ci-après dans le rapport du Président.

Le conseil d'administration a procédé à l'examen de la composition du conseil et a en particulier apprécié la situation d'indépendance de ses membres au regard du Code de gouvernement d'entreprise de l'AFEP et du MEDEF. Les administrateurs sont choisis pour leur compétence, leur expérience, leur complémentarité ainsi que leur volonté d'être associés au développement du groupe Foncière Euris. Deux administrateurs ont la qualité de membres indépendants au sens des critères du Code de gouvernement d'entreprise de l'AFEP et du MEDEF : Messieurs Jean-Claude BOURDAIS et Jean-Louis BRUNET. Le conseil d'administration comprend également une personnalité extérieure qualifiée ainsi que des représentants de l'actionnaire majoritaire. Le conseil d'administration ne comporte pas d'administrateur élu par les salariés.

Le renouvellement du mandat des administrateurs arrivant à échéance est soumis à l'approbation de la présente assemblée.

I Censeur

Les statuts prévoient la faculté de nommer un ou plusieurs censeurs choisis parmi les actionnaires pour une période d'un an. Ils assistent aux séances du conseil d'administration ; dans ce cadre, les censeurs font part de leurs avis et observations et participent aux délibérations avec voix consultative. Le conseil ne comprend actuellement aucun censeur.

FONCTIONS ET MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

I Monsieur Pierre FÉRAUD

Président-Directeur Général de la société Foncière Euris

Biographie

Diplômé de l'École des Hautes Études Commerciales et de l'Institut d'Études Politiques de Paris, Monsieur Pierre FÉRAUD a occupé différents postes liés au financement de la promotion immobilière ainsi qu'à la gestion active de patrimoines immobiliers, principalement au sein de l'UIC-SOFAL et de la GMF, avant de rejoindre le groupe EURIS en 1991 et de prendre la présidence de la société Foncière Euris en 1992.

Fonction principale

Président-Directeur Général

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

Au sein du groupe Euris

- Président-Directeur Général de la société Foncière Euris (société cotée) ;
- Président du conseil d'administration de la société Carpienne de Participations (société cotée) ;
- Président de la société Mermoz Kléber SAS ;
- Administrateur des sociétés Rallye SA (société cotée) et Mercialis (société cotée) ;
- Représentant permanent de la société Euris (ex. Groupe Euris) au conseil d'administration de la société Finatis (société cotée) ;
- Représentant permanent de la société Foncière Euris au conseil d'administration de la société Casino, Guichard-Perrachon (société cotée) ;
- Représentant permanent de la société Foncière Euris, Président des sociétés Marigny Belfort SAS, Marigny Elysées SAS, Marigny Expansion SAS, Marigny Foncière SAS, Matignon Abbeville SAS, Matignon Bail SAS et Matignon Corbeil Centre SAS ;
- Représentant de la société Matignon Abbeville, Président de la société Mat-Bel 2 SAS ;
- Gérant des sociétés Centrum NS Sarl, Alexanderplatz Voltairestrasse GmbH, Alexa Holding GmbH, Alexa Shopping Centre GmbH, Einkaufszentrum am Alex GmbH, Guttenbergstrasse BAB5 GmbH, HBF Königswall, Loop 5 Shopping Centre, SCI Le Parc Agen Boe, SCI Le Parc Alfred Daney, SCI Caserne de Bonne, SCI Les Deux Lions, SCI Les Halles de Bord de Loire, SCI Palais des Marchands, SCI Ruban Bleu Saint-Nazaire, SCI Apsys Robert de Flers, SCI Le Parc Soyaux, SCI Parc de la Marne, SCI Les Halles Neyrpic, SCI L'Amphithéâtre, SCI Cité Villette, SCI Les Rives de l'Orne et SCI Moulins Place d'Allier ;
- Représentant de la société Foncière Euris, gérant des sociétés SCI Sofaret, SCI Les Herbiers et SNC Alta Marigny Carré de Soie ;
- Représentant de la société Marigny Elysées, co-gérant des sociétés SCCV des Jardins de Seine 1, SCCV des Jardins de Seine 2 et SNC Centre Commercial du Grand Argenteuil ;

Gouvernement d'entreprise

- Représentant de la société Marigny Foncière, co-gérant de la société SNC Centre Commercial Porte de Châtillon et gérant de SCI Pont de Grenelle;
- Représentant de la société Matignon Abbeville, co-gérant des sociétés Centrum K Sarl, Centrum J Sarl et Centrum Z Sarl, Centrum NS ;
- Représentant de la société Centrum NS, gérant de Manufaktura Luxembourg Sarl.

Hors groupe Euris

- Vice-président du conseil de surveillance de la société Les Nouveaux Constructeurs SA (société cotée).

Autres fonctions et mandats ayant pris fin en janvier 2009 :

- Représentant permanent de la société Foncière Euris au Conseil d'administration de la société Apsys International.

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 117

I Monsieur Nicolas BILLAUD

Administrateur

Biographie

Diplômé de l'Institut Supérieur de Gestion en 1988, Monsieur Nicolas BILLAUD a débuté sa carrière au sein du groupe Caisse des Dépôts puis a exercé la fonction de responsable de programmes immobiliers chez SEERI (groupe Vivendi ex. Générale des Eaux). En 1994, il rejoint le groupe Foncière Euris où il occupe désormais les fonctions de Directeur, pour assurer des missions liées à la gestion de patrimoine et à l'investissement immobilier.

Fonction principale

Directeur de la société Foncière Euris

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

- Administrateur d'Apsys International;
- Co-gérant des sociétés Centrum Alexa, Centrum Development, Centrum Weiterstadt Sarl, Centrum Gdynia Sarl, Centrum Torun Sarl, Centrum Wroclaw Sarl, Centrum Poznan Sarl, Centrum Leto Sarl, Centrum Julianow Sarl, Silberhorn Sarl.
- Représentant permanent de Centrum Leto, co-gérant de Centrum Saint-Petersbourg.

Autres fonctions et mandats ayant pris fin en janvier 2009 :

- Administrateur de la société Apsys International.

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 107

I Monsieur Jean-Claude BOURDAIS

Administrateur

Biographie

Diplômé de l'École des Hautes Études Commerciales, et titulaire d'un DES de droit privé, Monsieur Jean-Claude BOURDAIS

a effectué l'essentiel de sa carrière en occupant les fonctions de Président-Directeur Général au sein du groupe immobilier Bourdais jusqu'en 2003, devenu Insignia Bourdais puis CBRE Richard Ellis. Il est actuellement gérant de la Société de participations et foncière de Paris.

Fonction principale

Gérant de la SPFP (société de participations et foncière de Paris)

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

- Membre du conseil de surveillance de DTZ Jean Thouard;
- Administrateur de l'Association immobilière du diocèse de Paris ; de SIICInvest, de LB-P;
- Gérant des SCI du 160 bld Haussmann, du 76 avenue des Ternes, du 19 rue du Centre, du 8 rue d'Artois, du B-32, rue La Boétie, des Grangettes.

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 105

I Monsieur Jean-Louis BRUNET

Administrateur

Biographie

Diplômé de l'ESSEC et de l'Institut d'Études Politiques de Paris, Monsieur Jean-Louis BRUNET a occupé de 1973 à 1999 différentes fonctions de direction générale au sein notamment de filiales immobilières des sociétés Pierre et Vacances, France Télécom et de la Caisse Nationale du Crédit Agricole. Entre 1999 et 2008, Monsieur Jean-Louis BRUNET a exercé les fonctions de Directeur Général de Groupama Immobilier.

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

- Membre de la Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS).

Autres fonctions et mandats ayant pris fin au cours de l'exercice 2008 :

- Directeur Général de Groupama Immobilier;
- Vice-président du conseil d'administration de la Fédération des Sociétés Immobilières et Foncières (FSIF);
- Président de la Commission Immobilière de la Fédération Française des Sociétés d'Assurances (FFSA).

Autres fonctions et mandats exercés à compter du 1^{er} janvier 2009 :

- Président du Club des anciens élèves de l'ESSEC (ESSEC Immobilier).

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 100

I Monsieur Bernard FRAIGNEAU

Administrateur

Biographie

Monsieur Bernard FRAIGNEAU a été de 1970 à 1989 à la Direction Générale de la Banque Rothschild. Il a exercé les

fonctions de Président de la société Sophia (1972-1992). Il est associé-gérant de la société Colignon depuis 1989.

Fonction principale

Gérant de Colignon

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

- Administrateur de la société Mongoual ;
- Membre du conseil de surveillance de Foncière INEA (société cotée) ;
- Censeur de Prodware ;
- Vice-président de la Fondation Zellidja ;
- Membre du Comité stratégique de Sage.

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 267

I Monsieur Jean-Marie GRISARD

Administrateur

Biographie

Diplômé de l'École des Hautes Études Commerciales, Monsieur Jean-Marie GRISARD a débuté sa carrière dans le groupe minier Penarroya-Le-Nickel-Imétal où il occupe différents postes à Paris et à Londres. Il est nommé Directeur Financier de la société Paris-Orléans en 1982. Entre 1988 et 2008, Monsieur Jean-Marie GRISARD a exercé les fonctions de Secrétaire Général au sein du groupe Euris.

Fonction principale

Gérant de la société Frégatinvest.

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

Au sein du groupe Euris

- Président de la société Matimmob 1 ;
- Administrateur des sociétés Finatis (société cotée), Carpinienne de Participations (société cotée), Euris Limited, Euris North America Corporation (ENAC), Euris Real Estate Corporation (EREC), Euristates, Park Street Investments International Ltd ;
- Représentant permanent de la société Maignon Diderot au conseil d'administration de Casino, Guichard-Perrachon (société cotée) ;
- Représentant permanent de la société Finatis au conseil d'administration de Rallye (société cotée) ;
- Administrateur et Trésorier de la Fondation Euris.

Hors groupe Euris

- Membre du Comité Directeur de l'Association « Promotion des Talents ».

Autres fonctions et mandats ayant pris fin au cours de l'exercice 2008 :

- Secrétaire Général de la société Euris ;
- Directeur Général de la société Finatis (société cotée) ;
- Président des sociétés Maignon Diderot, Maignon Rousseau.

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 101

I Société Euris

Administrateur

Fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

Administrateur des sociétés Finatis (société cotée), Casino, Guichard-Perrachon (société cotée), Rallye (société cotée).

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 1

Représentant permanent : Madame Odile MURACCIOLE

Biographie

Titulaire d'un DEA de droit social, Madame Odile MURACCIOLE a débuté sa carrière en tant que chef du service juridique du groupe Alty, pétrolier indépendant. Elle rejoint en 1990 le groupe Euris où elle exerce désormais les fonctions de Directeur Juridique de la société Euris.

Fonction principale

Directeur Juridique de la société Euris

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

Au sein du groupe Euris

- Directeur Général des sociétés Parinvest, Pargest et Pargest Holding ;
- Président de la société Eurisma (SAS) ;
- Représentant permanent de la société Finatis au conseil d'administration de la société Carpinienne de Participations (société cotée) ;
- Représentant permanent de la société Kerrous au conseil d'administration de la société Colisée Finances II.

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et ayant pris fin au cours de l'exercice

Au sein du groupe Euris

- Représentant permanent de la société Kerrous au conseil d'administration de la société Colisée Finances.

I Société Finatis

Administrateur

Fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

Administrateur des sociétés Carpinienne de Participations (société cotée), Casino, Guichard-Perrachon (société cotée) et Rallye (société cotée).

Nombre d'actions Foncière Euris détenues : 7 886 326

Représentant permanent : Monsieur Didier LÉVÉQUE

Biographie

Diplômé de l'École des Hautes Études Commerciales en 1983, Monsieur Didier LÉVÉQUE a occupé la fonction de Chargé d'études à la Direction financière du groupe ROUSSEL-UCLAF

Gouvernement d'entreprise

de 1985 à 1989. Il rejoint le groupe Euris en 1989 où il exerce désormais les fonctions de Secrétaire Général.

Fonction principale

Secrétaire Général de la société Euris

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et se poursuivant à ce jour :

Au sein du groupe Euris

- Président-Directeur Général des sociétés Euristates Inc, Euris North America Corporation (ENAC), Euris Real Estate Corporation (EREC);
- Président des sociétés Montech, Parantech, Par-Bel 2, Matignon Diderot;
- Directeur Général des sociétés Carpinienne de Participations (société cotée), Finatis (société cotée);
- Administrateur des sociétés Carpinienne de Participations (société cotée), Park Street Investments International Ltd, Euris Limited;
- Représentant permanent de la société Omnium de Commerce et de Participations au conseil d'administration de Casino, Guichard-Perrachon (société cotée);
- Représentant permanent de la société Matignon Diderot au conseil d'administration de la société Finatis (société cotée);
- Représentant permanent de la société Matignon Corbeil Centre au conseil d'administration de la société Rallye (société cotée);
- Représentant permanent de la société L'Habitation Moderne de Boulogne au sein du conseil d'administration de la société Colisée Finance II.

Autres fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice 2008 et ayant pris fin au cours de l'exercice :

Au sein du groupe Euris

- Secrétaire Général Adjoint de la société Euris;
- Président des sociétés Montparnet, Matignon Tours;

- Représentant permanent de la société L'Habitation Moderne de Boulogne au sein du conseil d'administration de la société Colisée Finance.

ADMINISTRATEUR DONT LE MANDAT A PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2008

Monsieur Jean-Michel DUHAMEL a cessé ses fonctions d'administrateur le 30 juin 2008.

DIRECTION GÉNÉRALE

Le conseil d'administration a décidé l'exercice unifié de la présidence du conseil d'administration et de la direction générale assurée par Monsieur Pierre FÉRAUD.

Le Directeur Général dispose 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.

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS ET DES MANDATAIRES SOCIAUX

Le mode et le montant de la rémunération des dirigeants sont fixés par le conseil d'administration qui détermine également le nombre et le prix d'exercice des options de souscription ou d'achat d'actions de la Société qui leur sont éventuellement alloués (le détail figure dans le rapport du Président).

I Rémunération des dirigeants

Rémunération du Président-Directeur Général

Les rémunérations et jetons de présence versés à Monsieur Pierre FÉRAUD, au titre de ses fonctions de Président-Directeur Général, par la Société, et au cours des exercices 2007 et 2008 s'établissent comme suit :

	2007		2008	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
Rémunération fixe ⁽¹⁾	45 735 €	45 735 €	45 735 €	45 735 €
Rémunération variable	-	-	-	-
Rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
Jetons de présence	9 600 €	9 586,96 €	10 698,11 €	9 600 €
Avantages en nature	-	-	-	-
TOTAL	55 335 €	55 321,96 €	56 433,11 €	55 335 €

(1) Rémunération sur une base brute avant charges et impôt.

Monsieur Pierre FÉRAUD est affilié au système collectif obligatoire de prévoyance et de retraite complémentaire mis en place au sein du Groupe au profit de l'ensemble du personnel. Il bénéficie également du régime de retraite supplémentaire destiné aux dirigeants et aux cadres supérieurs.

Tableau synthétique des rémunérations et avantages de toute nature versés au Président-Directeur Général par la Société, les sociétés qu'elle contrôle et la société Finatis qui la contrôle

Rémunérations, options et actions gratuites attribuées au Président-Directeur Général par la société Foncière Euris, les sociétés qu'elle contrôle et la société Finatis qui la contrôle.

	2007	2008
Pierre FÉRAUD, Président-Directeur Général		
Rémunérations dues au titre de l'exercice	552 688 € ⁽¹⁾	579 984,11 € ⁽²⁾
Valorisation des options ⁽³⁾ attribuées au cours de l'exercice	230 835,28 €	203 401,17 €
Valorisation des actions gratuites ⁽⁴⁾ attribuées au cours de l'exercice	50 779,20 €	54 490,56 €
TOTAL	834 302,48 €	837 875,84 €

(1) Rémunérations et jetons de présences versés par les sociétés Foncière Euris (55 335 €), Casino, Guichard-Perrachon (11 813 €), Mercialys (13 275 €), Rallye (10 000 €), Finatis (2 500 €) et Parande (459 765 €)

(2) Rémunérations et jetons de présences versés par les sociétés Foncière Euris (56 433,11 €), Casino, Guichard-Perrachon (12 500 €), Mercialys (14 286 €), Rallye (8 800 €), Finatis (2 500 €) et Parande (485 465 €)

(3) Consenties par la société Foncière Euris et la société Rallye, société contrôlée

(4) Consenties par la société Rallye, société contrôlée

I Rémunération des autres mandataires sociaux

Le montant global des jetons de présence versés aux administrateurs en janvier 2008, au titre de l'exercice 2007, s'est élevé à 72 000 euros et à 20 000 euros pour les membres du comité d'audit, conformément au montant global fixé par l'assemblée générale des actionnaires du 7 juin 2007.

L'assemblée générale des actionnaires du 5 juin 2008 a fixé, à compter de l'exercice 2008, le montant des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration à la somme totale de 101 000 euros. Les règles de répartition des jetons de présence entre ses membres figurent dans le rapport du Président.

L'ensemble des rémunérations et jetons de présence versé en 2007 et 2008 aux mandataires sociaux, autres que le Président-Directeur Général, par la Société, les sociétés qu'elle contrôle et la société Finatis qui la contrôle se présente comme suit :

Nom	Jetons de présence et rémunérations versés en 2007		Jetons de présence et rémunérations versés en 2008	
	Administrateur ou Censeur	Par la Société ou la société contrôlante ou les sociétés contrôlées	Administrateur ou Censeur	Par la Société ou la société contrôlante ou les sociétés contrôlées
Nicolas BILLAUD	-	70 000 € ⁽¹⁾	4 800 €	182.500 € ⁽²⁾
Jean-Claude BOURDAIS	5 478,26 €	-	14 600 €	-
Jean-Louis BRUNET	-	-	3 200 € ⁽³⁾	-
Bernard FRAIGNEAU	19 586,96 €	-	19 600 €	-
Jean-Marie GRISARD	13 217,39 €	55 490 € ⁽⁴⁾	13 000 €	30 152 € ⁽⁵⁾
Didier LÉVÊQUE	9 586,96 €	-	9 600 €	8 677 €
Odile MURACCIOLE ⁽⁶⁾	-	-	9 600 €	-

(1) versés par la Société au titre de ses fonctions salariées de Directeur Adjoint entre le 7 juin 2007 (date de sa nomination en sa qualité d'administrateur) et le 31 décembre 2007

(2) versés par la Société au titre de ses fonctions salariées de Directeur

(3) versés en sa qualité de censeur jusqu'au 5 juin 2008

(4) dont 15 245 € par la société Euris, société qui a contrôlé Foncière Euris jusqu'au 14 décembre 2007, 17 745 € par la société Finatis, société qui contrôle Foncière Euris depuis le 14 décembre 2007 et 22 500 € par les sociétés Rallye et Casino, Guichard-Perrachon, sociétés contrôlées

(5) dont 8 852 € par la société Finatis, société qui contrôle Foncière Euris, et 21 300 € par les sociétés Rallye et Casino, Guichard-Perrachon, sociétés contrôlées

(6) Représentant de la société Euris SAS, maison mère du groupe, laquelle a perçu en 2008, 3 856 250 € au titre des honoraires de conseil et d'assistance et des jetons de présence de l'ensemble des sociétés qu'elle contrôle dont 1 100 000 € de Foncière Euris

Gouvernement d'entreprise

Le montant des jetons de présence versés en 2009 au titre de l'exercice 2008 est détaillé comme suit :

Nom	Jetons de présence versés en 2009 au titre de 2008	
	Administrateur ou Censeur	
Nicolas BILLAUD	10 698,11 €	
Jean-Claude BOURDAIS	12 641,51 €	
Jean-Louis BRUNET	9 169,81 € ⁽¹⁾	
Bernard FRAIGNEAU	19 169,81 €	
Jean-Marie GRISARD	13 198,11 €	
Didier LÉVÊQUE	13 198,11 €	
Odile MURACCIOLE	10 698,11 €	

(1) dont 1 528,30 € versés en sa qualité de censeur jusqu'au 5 juin 2008 et 7 641,51 € en sa qualité d'administrateur depuis le 5 juin 2008

Monsieur Jean-Michel DUHAMEL, dont le mandat d'administrateur a pris fin le 30 juin 2008 a perçu de la société, des jetons de présence, en 2008, au titre de l'exercice 2007, d'un montant de 4 800 € et en 2009, au titre de l'exercice 2008, d'un montant de 1 528,30 €.

Options de souscription ou d'achat d'actions et actions gratuites consenties au Président-Directeur Général, aux collaborateurs salariés du Groupe et également aux mandataires sociaux de la Société

	Date d'attribution	Date à compter de laquelle les options peuvent être exercées	Date d'échéance	Nombre d'options attribuées	Prix d'exercice
Options de souscription d'actions consenties durant l'exercice au Président-Directeur Général, aux collaborateurs salariés du Groupe et également aux mandataires sociaux par la société Foncière Euris :					
Monsieur Pierre FÉRAUD	24/04/2008	24/07/2011	23/10/2013	7 000*	82,58 €
Monsieur Nicolas BILLAUD	24/04/2008	24/07/2011	23/10/2013	3 000	82,58 €
Monsieur Didier LÉVÊQUE	24/04/2008	24/07/2011	23/10/2013	3 000	82,58 €
Madame Odile MURACCIOLE	24/04/2008	24/07/2011	23/10/2013	1 000	82,58 €

* dont 700 actions incessibles jusqu'à la cessation de ses fonctions de dirigeant

Options de souscription d'actions consenties durant l'exercice aux mandataires sociaux par la société Rallye, société contrôlée :

Monsieur Pierre FÉRAUD	23/04/2008	23/07/2011	22/10/2013	11 900	43,15 €
Monsieur Nicolas BILLAUD	23/04/2008	23/07/2011	22/10/2013	5 567	43,15 €
Monsieur Didier LÉVÊQUE	23/04/2008	23/07/2011	22/10/2013	16 667	43,15 €
Madame Odile MURACCIOLE	23/04/2008	23/07/2011	22/10/2013	12 500	43,15 €

Les actions gratuites attribuées sous conditions en 2008 aux mandataires sociaux par les sociétés qu'elle contrôle sont les suivantes :

Actions gratuites attribuées durant l'exercice aux mandataires sociaux par la société Rallye, société contrôlée ⁽¹⁾ :

	Date d'attribution	Date définitive d'acquisition définitive des actions	Date à compter de laquelle les actions peuvent être cédées	Nombre d'actions gratuites attribuées
Monsieur Pierre FÉRAUD	23/04/2008 ⁽¹⁾	23/07/2011	22/07/2013	1 488
Monsieur Nicolas BILLAUD	23/04/2008 ⁽¹⁾	23/07/2011	22/07/2013	696
Monsieur Didier LÉVÊQUE	23/04/2008 ⁽¹⁾ 25/09/2008	23/07/2011 24/09/2010	22/07/2013 24/09/2012	2 083 6 000
Madame Odile MURACCIOLE	23/04/2008 ⁽¹⁾ 25/09/2008	23/07/2011 24/09/2010	22/07/2013 24/09/2012	1 563 4 000

(1) L'acquisition définitive par les bénéficiaires des actions attribuées gratuitement est soumise à la réalisation d'un critère de performance de l'entreprise apprécié annuellement. Le critère fixé par le conseil d'administration est celui du ratio de couverture de la dette périmètre holding par les actifs réévalués.

Actions gratuites définitivement acquises en 2008 et attribuées par la société Rallye :

	Date d'attribution	Date d'acquisition définitive des actions	Nombre d'actions gratuites attribuées à l'origine	Nombre d'actions gratuites acquises définitivement	Date à laquelle les actions peuvent être cédées
Monsieur Pierre FÉRAUD	08/06/2005	08/06/2008	1 488	1 488	08/06/2010
Monsieur Nicolas BILLAUD	08/06/2005	08/06/2008	696	696	08/06/2010
Monsieur Jean-Marie GRISARD	08/06/2005	08/06/2008	2 083	2 083	08/06/2010
Monsieur Didier LÉVÊQUE	08/06/2005	08/06/2008	2 083	2 083	08/06/2010
Madame Odile MURACCIOLE	08/06/2005	08/06/2008	1 042	1 042	08/06/2010

Gouvernement d'entreprise

OPÉRATIONS DES DIRIGEANTS ET DES PERSONNES LIÉES À L'ARTICLE L.621-18-2 DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER SUR LES TITRES DE LA SOCIÉTÉ

Conformément aux dispositions de l'article 223-22 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, nous vous informons que les opérations réalisées par les dirigeants et les personnes mentionnées à l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier sur les titres de la Société, déclarées auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et rendues publiques par cette dernière au cours de l'exercice 2008, sont les suivantes :

Déclarant	Instrument financier	Date	Achat/Vente	Prix unitaire	Montant de l'opération
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	02/01/2008	Achat	99 €	13 860 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	04/01/2008	Achat	96 €	28 676,43 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	29/01/2008	Achat	86 €	1 720 000 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	07/05/2008	Achat	93 €	15 810 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	08/05/2008	Achat	93 €	93 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	09/05/2008	Achat	93 €	24 273 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	13/05/2008	Achat	93,5450 €	93 545 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	14/05/2008	Achat	94 €	37 600 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	15/05/2008	Achat	94 €	56 400 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	16/05/2008	Achat	94 €	56 400 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	21/05/2008	Achat	94,10 €	75 280 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	22/05/2008	Achat	94 €	11 562 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	23/05/2008	Achat	94 €	4 700 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	29/05/2008	Achat	94 €	56 400 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	30/05/2008	Achat	94 €	94 000 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	06/06/2008	Achat	92 €	92 000 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	09/10/2008	Achat	62,8231 €	8 167 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	10/10/2008	Achat	63 €	12 600 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	13/10/2008	Achat	63,7530 €	10 583 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	14/10/2008	Achat	63 €	5 040 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	15/10/2008	Achat	63 €	10 395 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	16/10/2008	Achat	60,75 €	24 300 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	17/10/2008	Achat	59,87 €	6 585,70 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	20/10/2008	Achat	59,45 €	33 292 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	21/10/2008	Achat	59,39 €	48 521,63 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	22/10/2008	Achat	59,3833 €	8 907,50 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	23/10/2008	Achat	61 €	20 862 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	24/10/2008	Achat	60 €	49 020 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	27/10/2008	Achat	59,90 €	68 885 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	29/10/2008	Achat	58,70 €	5 870 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	30/10/2008	Achat	58,85 €	4 413,75 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	03/11/2008	Achat	58,80 €	5 880 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	04/11/2008	Achat	58,70 €	2 348 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	05/11/2008	Achat	57,75 €	4 389 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	07/11/2008	Achat	57,5429 €	20 140,02 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	10/11/2008	Achat	57,65 €	2 882,50 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	12/11/2008	Achat	57,65 €	7 494,50 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	13/11/2008	Achat	56,79 €	8 518,50 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	14/11/2008	Achat	56 €	8 400 €
PARINVEST ⁽²⁾	Actions	17/11/2008	Achat	46,50 €	999 750 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	17/11/2008	Achat	56,2750 €	13 506 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	19/11/2008	Achat	53,99 €	26 995 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	24/11/2008	Achat	51 €	6 120 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	25/11/2008	Achat	51 €	10 455 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	26/11/2008	Achat	51 €	765 €
PARINVEST ⁽²⁾	Actions	27/11/2008	Achat	50 €	894 300 €

Déclarant	Instrument financier	Date	Achat/Vente	Prix unitaire	Montant de l'opération
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	27/11/2008	Achat	52 €	11 804 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	28/11/2008	Achat	54,2425 €	10 848,50 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	01/12/2008	Achat	56 €	19 040 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	03/12/2008	Achat	55,6377 €	46 680,03 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	04/12/2008	Achat	59 €	7 021 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	05/12/2008	Achat	59 €	9 440 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	08/12/2008	Achat	59 €	8 850 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	09/12/2008	Achat	59,9615 €	7 795 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	10/12/2008	Achat	59,90 €	5 990 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	11/12/2008	Achat	60 €	1 200 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	15/12/2008	Achat	60 €	2 400 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	16/12/2008	Achat	60 €	15 000 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	17/12/2008	Achat	60 €	3 000 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	18/12/2008	Achat	59 €	11 800 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	22/12/2008	Achat	60 €	3 600 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	23/12/2008	Achat	60 €	3 900 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	24/12/2008	Achat	60 €	7 200 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	29/12/2008	Achat	60 €	3 000 €
FINATIS ⁽¹⁾	Actions	30/12/2008	Achat	60 €	3 000 €

(1) Administrateur

(2) Liée à la société Euris, administrateur

Les déclarations des transactions des titres précitées ont été mises en ligne sur le site internet de l'AMF. A la connaissance de la Société, aucun autre mandataire social ni personne qui leur sont étroitement liées ou personnes assimilées n'a effectué en 2008 de transaction sur les titres de la Société.

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Conformément aux dispositions légales, la société Foncière Euris comprend deux commissaires aux comptes titulaires et deux commissaires aux comptes suppléants :

I Commissaires aux comptes titulaires :

ERNST & YOUNG et Autres

41, rue Ybry – 92576 Neuilly-sur-Seine Cedex dont le mandat arrive à échéance lors de l'assemblée générale annuelle de 2012.
Associé signataire : Henri-Pierre NAVAS

CAILLIAU, DEDOUIT et Associés

19, rue Clément Marot – 75008 Paris dont le mandat arrive à échéance lors de l'assemblée générale annuelle de 2009.
Associé signataire : Mohcine BENKIRANE

I Commissaires aux comptes suppléants :

Monsieur Philippe PEUCH-LESTRADE

41, rue Ybry – 92576 Neuilly-sur-Seine Cedex dont le mandat arrive à échéance lors de l'assemblée générale annuelle de 2012.

Monsieur Didier CARDON

19, rue Clément Marot – 75008 Paris dont le mandat arrive à échéance lors de l'assemblée générale annuelle de 2009.

Ces cabinets sont également l'un et/ou l'autre commissaire aux comptes des principales filiales de la Société.

I Renouvellement d'un commissaire aux comptes titulaire

Le mandat d'un commissaire aux comptes venant à expiration lors de l'assemblée générale du 4 juin 2009, le comité d'audit, dans le cadre des missions qui lui ont été confiées par le conseil d'administration, a examiné les modalités et conditions de son renouvellement.

Le comité d'audit sur la base de la présentation de la direction générale a considéré l'intérêt de renouveler le mandat du cabinet Cailliau, Dedouit et Associés au titre notamment du maintien de la chaîne d'audit au sein du Groupe ; le cabinet Cailliau, Dedouit et Associés est notamment commissaire aux comptes commun de Finatis et de Carpinienne de Participations ainsi que des filiales immobilières.

Le comité d'audit a donc proposé le renouvellement du cabinet Cailliau, Dedouit et Associés, sans recourir à la procédure d'appel d'offres.

Le comité d'audit, après avoir entendu le cabinet Cailliau, Dedouit et Associés (présentation du programme d'intervention, méthodes de travail, organisation de l'équipe dédiée) a formulé un avis favorable à sa candidature et a décidé de recommander au conseil d'administration de soumettre à l'approbation de l'assemblée générale annuelle devant être réunie le 4 juin 2009, le renouvellement du cabinet Cailliau, Dedouit et Associés, en qualité de commissaire aux comptes titulaire, pour une durée de six exercices.

Gouvernement d'entreprise

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET DES MEMBRES DE LEURS RÉSEAUX PRIS EN CHARGE PAR LE GROUPE

Exercices couverts : 2008 et 2007

	Ernst & Young				Cailliau Dedouit et Associés			
	Montant HT en €		%		Montant HT en €		%	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
- Foncière Euris SA	111 600	107 600	2%	3%	111 600	107 600	28%	30%
- Filiales intégrées globalement	5 030 694	3 472 034	89%	84%	282 768	252 781	72%	70%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
- Foncière Euris SA								
- Filiales intégrées globalement	439 574	524 976	8%	13%				
Sous - total	5 581 868	4 104 610	99%	99%	394 368	360 381	100%	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social	16 320	10 216	0%	0%				
Autres	49 160	51 500	1%	1%				
Sous - total	65 480	61 716	1%	1%				
TOTAL	5 647 348	4 166 326	100%	100%	394 368	360 381	100%	100%