

AVENIR FINANCE

Société anonyme au capital de 1.556.953,20 euros
Siège social : LYON (69009) - 51 rue de Saint Cyr
402 002 687 RCS LYON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU 6 JUIN 2014

Procès-verbal

L'an deux mille quatorze,
Le 6 juin,
A quatorze heures,

Les actionnaires de la société AVENIR FINANCE ont été convoqués au siège social en assemblée générale mixte ordinaire et extraordinaire.

Monsieur Daniel BLAIN prend la présidence de l'Assemblée en sa qualité de Président Directeur Général.

Madame Jacky RIVET et Monsieur Bruno DEBOST, les deux plus forts actionnaires, tant par eux-mêmes que comme mandataires, présents et acceptants, sont appelés à remplir les fonctions de scrutateurs.

Maître Dominique STUCKI est désigné par le bureau ainsi composé comme Secrétaire.

Le cabinet ANDREE NEOLIER et le cabinet MAZARS, co-commissaires aux comptes titulaires, sont présents.

Monsieur le Président fait observer que conformément à la loi, l'avis de réunion valant avis de convocation a été publié au BALO et que la présente assemblée a en outre été convoquée par avis de convocation paru dans un journal d'annonces légales et par lettre simple adressée au domicile des actionnaires inscrits au nominatif pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

I—RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2013,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2013,
- Affectation du résultat,
- Fixation des jetons de présence,
- Approbation des conventions réglementées,
- Présentation du rapport du Président du conseil d'administration,
- Renouvellement du mandat du co-commissaire aux comptes titulaire,
- Désignation d'un nouveau co-commissaire aux comptes suppléant,
- Renouvellement du programme de rachat d'actions,

II—RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

- Autorisation aux fins d'annulation des actions acquises dans le cadre du programme de rachat,
- Pouvoirs pour formalités.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire. Cette feuille de présence est certifiée exacte par les membres du bureau à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés et les bulletins de vote par correspondance. Elle établit que les actionnaires présents, représentés ou votant par correspondance possèdent ensemble 1.035.657 actions avec droits de vote pour la partie ordinaire et 1.113.724 actions avec droits de vote pour la partie extraordinaire, sur les 2.585.825 actions avec droits de vote composant le capital social.

Le Président déclare en conséquence que l'assemblée générale peut valablement délibérer en assemblée générale ordinaire et en assemblée générale extraordinaire.

Il dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'assemblée les documents suivants :

- Statuts à jour,
- Liste des actionnaires à jour,
- Liste des mandataires sociaux,
- Feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés et les bulletins de vote par correspondance,
- Avis de réunion valant avis de convocation au BALO,
- Avis de convocation au JAL,
- Inventaire, bilan, compte de résultat et tableau des affectations du résultat,
- Tableau des cinq derniers exercices,
- Copie de la lettre de convocation des co-commissaires aux comptes à l'Assemblée Générale,
- Rapports du conseil d'administration,
- Rapports des co-commissaires aux comptes,
- Projet de texte des résolutions,
- Rapport du Président sur le contrôle interne.

Monsieur le Président fait observer que l'ensemble des documents qui doivent être mis à la disposition des actionnaires l'a été dans les formes et délais prévus par la loi.

Il fait alors une présentation rapide des rapports du conseil d'administration et commente les comptes de résultat et le bilan de la société et du groupe. Puis, il donne la parole aux commissaires aux comptes, qui donnent les conclusions de leurs rapports.

Il déclare alors les débats ouverts et donne la parole aux actionnaires.

Personne ne demandant la parole, Monsieur le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

I—RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Première résolution (*Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2013*) — L'assemblée générale, après avoir entendu la présentation du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2013, approuve lesdits comptes annuels tels qu'ils sont arrêtés et présentés, ainsi que toutes les opérations traduites dans ces comptes annuels et résumées dans ces rapports et desquels il ressort un bénéfice de 2.434.041 euros.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2013 ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette résolution est adoptée à 2.050.151 voix pour et 6.000 voix contre.

Deuxième résolution (*Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2013*) — L'assemblée générale, après avoir entendu la présentation du rapport sur la gestion du groupe du conseil d'administration et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice social clos le 31 décembre 2013, approuve lesdits comptes consolidés tels qu'ils sont arrêtés et présentés, ainsi que toutes les opérations traduites dans ces comptes consolidés et résumées dans ces rapports et desquels il ressort un bénéfice consolidé de 5.045.468 euros.

Cette résolution est adoptée à 2.050.151 voix pour et 6.000 voix contre.

Troisième résolution (*Affectation du résultat*) — L'assemblée générale, après avoir entendu la présentation du rapport de gestion du conseil d'administration, prend acte que le bénéfice distribuable s'élève à 4.160.679 euros, soit :

- Report à nouveau :	1.728.947 euros
- Résultat de l'exercice 2013 :	2.434.041 euros
- Dotation à la réserve légale	- 2.309 euros
TOTAL	4.160.679 euros

L'assemblée générale décide d'affecter ce bénéfice distribuable ainsi qu'il suit :

- à titre de dividende, un montant de : 902.097,70 euros
- au report à nouveau pour : 3.258.581,30 euros

Il sera ainsi distribué à titre de dividende un montant brut de 0,35 euro par action.

Dans le cas où, lors de la mise en paiement :

- la Société détiendrait certaines de ses propres actions, le bénéfice distribuable correspondant aux dividendes non versés en raison de ces actions serait affecté en report à nouveau.

- des actions nouvelles ouvrant droit à la distribution de dividende étaient créées, le montant brut du dividende global serait augmenté d'autant, à raison de 0,35 euro par action nouvelle.

L'assemblée générale prend acte que les dividendes mis en distribution lors des trois exercices précédents ont été les suivants :

exercice de distribution	dividende distribuée
2011	0,15 €
2012	0,15 €
2013	0,15 €

La totalité du dividende versé en 2011, 2012 et 2013 ouvrirait droit à la réfaction de 40% pour les actionnaires, personnes physiques domiciliées en France.

L'assemblée générale décide que le dividende pourra, au choix de l'actionnaire, être perçu soit en numéraire, soit en actions.

A cet effet, chaque actionnaire pourra, pendant une période commençant le 12 juin 2014 et se terminant le 11 juillet 2014 inclus, opter pour le paiement en actions en en faisant la demande auprès des établissements payeurs.

La distribution en espèces, qui sera effectuée en euros, le 23 juillet 2014 après l'expiration de la période d'option pour le réinvestissement du dividende en actions, ouvrira droit à la réfaction de 40% prévue par l'article 158, 3-2° du Code général des impôts pour les personnes physiques domiciliées en France.

Ce dividende éligible à la réfaction prévue à l'article 158, 3-2° du CGI susvisé, sera assujéti à un prélèvement forfaitaire non libératoire et obligatoire prévu à l'article 117 Quater du Code général des impôts, dont le taux est de 21%.

La Société prélèvera lors du paiement du dividende, les sommes dues au titre de la CSG – CRDS et prélèvements sociaux.

Conformément à la loi, le prix de l'action qui sera remise en paiement du dividende sera égal à 90 % de la moyenne des cours cotés aux vingt séances de bourse ayant précédé la date de la présente assemblée, diminuée du montant net du dividende.

Si le montant des dividendes pour lequel est exercée l'option ne correspond pas à un nombre entier d'actions, l'actionnaire pourra :

- obtenir le nombre d'actions immédiatement supérieur en versant à la date où il exercera son option, la différence en numéraire ;
- ou recevoir le nombre d'actions immédiatement inférieur complété d'une soule en espèces.

Les actions ainsi remises en paiement du dividende porteront jouissance au jour de la constatation par le conseil d'administration de l'augmentation de capital résultant de ce paiement en actions.

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au conseil d'administration avec faculté de subdélégation au président directeur général et/ou au directeur général délégué à l'effet de prendre les dispositions nécessaires à l'application et à l'exécution de la présente résolution, de constater l'augmentation de capital qui en résultera et de modifier en conséquence les statuts de la Société.

Cette résolution est adoptée à 2.050.151 voix pour et 6.000 voix contre.

Quatrième résolution (Fixation des jetons de présence) — L'assemblée générale décide d'allouer aux administrateurs, pour l'exercice 2013, à titre de jetons de présence, un montant global de 42.000 euros.

Cette résolution est adoptée à 1.927.816 voix pour et 128.335 voix contre.

Cinquième résolution (Approbaton des conventions réglementées) — L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.225-38 du code de commerce et statuant sur ce rapport, déclare en approuver les conclusions.

Cette résolution est adoptée à 1.361.995 voix pour et 6.000 voix contre.

Sixième résolution (Présentation du rapport du Président du conseil d'administration) — L'assemblée générale donne acte au Président du conseil d'administration :

- de la communication de son rapport sur la composition du conseil et l'application du principe de représentation équilibrée des femmes et des hommes en son sein, les conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration et les procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Société,
- de la lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière,
- et de la présentation de l'avis de l'organisme tiers indépendant sur la manière dont la Société prend en compte les conséquences sociales et environnementales de son activité.

Cette résolution est adoptée à 2.050.151 voix pour et 6.000 voix contre.

Septième résolution (*Renouvellement du mandat du co-commissaire aux comptes titulaire*)

— L'assemblée générale, après avoir pris acte de l'échéance du mandat de co-commissaire aux comptes titulaire du cabinet MAZARS, décide de le renouveler pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Monsieur Emmanuel CHARNAVEL, associée signataire du cabinet MAZARS, sera en charge de la certification des comptes de la Société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Cette résolution est adoptée à 2.050.151 voix pour et 6.000 voix contre.

Huitième résolution (*Désignation d'un nouveau co-commissaire aux comptes suppléant*) —

L'assemblée générale, après avoir pris acte de l'échéance du mandat de co-commissaire aux comptes suppléant de Madame Christine DUBUS, décide de ne pas le renouveler et de nommer en remplacement et pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019, Monsieur Frédéric MAUREL né le 17 octobre 1961 à LYON (69006) et domicilié 131, boulevard Stalingrad à VILLEURBANNE (69100).

Cette résolution est adoptée à 2.050.151 voix pour et 6.000 voix contre.

Neuvième résolution (*Renouvellement du programme de rachat d'actions*) — L'assemblée générale après avoir entendu la présentation du rapport du conseil d'administration, autorise le conseil d'administration, conformément aux dispositions de l'article L.225-209 du code de commerce, de l'article L.451-3 du code monétaire et financier, des articles 241-1 à 241-6 du règlement général de l'AMF, de l'instruction AMF 2005-06 du 22-2-2005 et du règlement européen n° 2273/2003 du 22 décembre 2003, à acquérir un nombre maximum de 257.742 actions représentant 10 % du capital social. Ce nombre sera ajusté à 10 % du nombre d'actions résultant de toute augmentation ou réduction de capital ultérieure.

L'assemblée décide que ces achats pourront être réalisés :

- soit pour l'achat, la vente, la conversion, la cession, le transfert, le prêt ou la mise à disposition des actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissement, notamment en vue de l'animation du marché des actions ou de la réalisation d'opérations à contre tendance du marché,
- soit pour la mise en œuvre de tout plan d'épargne d'entreprise ou plan d'épargne groupe,
- soit pour la mise en œuvre de tout plan d'options d'achat d'actions de la Société dans le cadre des dispositions des articles L. 225-177 et suivants du code de commerce,
- soit pour l'attribution gratuite d'actions dans le cadre des dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du code de commerce,
- soit pour la remise d'actions dans le cadre d'échanges en cas d'opération de croissance externe,
- soit de les annuler à des fins d'optimisation du résultat par action.

L'assemblée décide de fixer à 15 euros par action le prix maximum auquel la Société pourra effectuer ces achats (le montant total des acquisitions ne pourra donc pas dépasser 3.866.130 euros, sauf ajustement résultant d'une augmentation ou d'une réduction de capital ultérieure).

Les achats, cessions ou transferts de ces actions pourront être effectués à tout moment, dans le respect de la réglementation en vigueur, et en conformité des règles déterminées par le règlement général de l'Autorité des marchés financiers concernant les conditions et périodes d'intervention sur le marché, et par tous moyens y compris par négociation de blocs ou par utilisation de produits dérivés admis aux négociations sur un marché réglementé ou de gré à gré.

La présente autorisation est donnée pour une durée de dix-huit mois à compter du jour de la présente assemblée.

Elle annule et remplace celle précédemment accordée par l'assemblée générale du 29 mai 2013.

En conséquence, tous pouvoirs sont donnés au conseil d'administration, lequel pourra les déléguer au directeur général et/ou aux directeurs généraux délégués, à l'effet de passer tous ordres de bourse, effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des marchés financiers, remplir toutes autres formalités et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire.

Cette résolution est adoptée à 2.049.605 voix pour et 6.546 voix contre.

II—RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Dixième résolution (Autorisation aux fins d'annulation des actions acquises dans le cadre du programme de rachat) — L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, autorise le conseil d'administration :

- à annuler tout ou partie des actions acquises par la Société dans la limite de 10 % du capital, soit 257.742 actions. En cas d'augmentation ou de réduction de capital, le nombre maximum d'actions susceptibles d'être annulées sera ajusté par un coefficient égal au rapport entre le nombre de titres composant le capital après l'opération et ce nombre avant l'opération,
- à modifier en conséquence les statuts et à accomplir toutes formalités nécessaires.

La présente autorisation est donnée pour une durée de vingt-quatre mois à compter du jour de la présente assemblée.

Cette résolution est adoptée à 2.036.617 voix pour et 6.000 voix contre.

Onzième résolution (*Pouvoirs pour les formalités*) — L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités.

Cette résolution est adoptée à 2.042.617 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

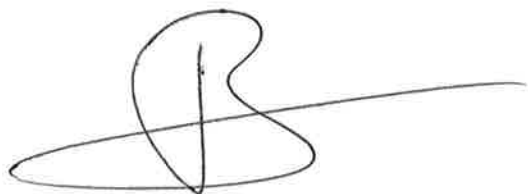
L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 15 heures.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau et par le Secrétaire.

LE PRÉSIDENT



LES SCRUTATEURS



LE SECRÉTAIRE

