

ACHETER-LOUER.FR

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
au capital de 4 558 531,20 euros
Siège Social : 3, avenue du Canada - Zone d'Activités de Courtaboeuf
Parc Technopolis - Bâtiment Alpha - 91940 Les Ulis
394 052 211 RCS Evry

RAPPORT SPECIAL DU DIRECTOIRE

A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 4 MAI 2016

Mesdames, Messieurs, Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en assemblée générale extraordinaire conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires afin de soumettre à votre approbation la réduction du capital social par voie de minoration de la valeur nominale des actions existantes de la Société.

Lors de l'assemblée, vous entendrez également la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes.

I. Réduction de capital d'un montant total de 4 102 678,08 euros par voie de minoration de la valeur nominale des actions existantes de la Société et modification corrélative des statuts (1^{ère} résolution)

A la date du présent rapport, le capital social s'élève à 4 558 531,20 euros, divisé en 45 585 312 actions de 0,10 euro de valeur nominale chacune.

Les comptes de la Société de l'exercice clôturé le 31 décembre 2014 font apparaître un montant total de pertes cumulées s'élevant à (4 397 706) euros après affectation du résultat dudit exercice par l'assemblée générale du 30 juin 2015.

Compte tenu des pertes cumulées de la Société et du report à nouveau négatif à hauteur de (4 397 706) euros après affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2014, nous vous proposons de décider une réduction de capital d'un montant de 4 102 678,08 euros afin d'apurer, à due concurrence, une partie des pertes cumulées de la Société.

Nous vous proposons de réaliser cette réduction de capital par voie de minoration de 0,09 euro de la valeur nominale de chacune des 45 585 312 actions composant actuellement le capital social, laquelle serait ainsi ramenée de 0,10 euro à 0,01 euro par action.

A l'issue de cette opération, qui prendrait effet au jour de la décision de l'assemblée générale, sous réserve que les actionnaires se prononcent en sa faveur :

- le capital social serait ramené de 4 558 531,20 euros à 455 853,12 euros, et serait ainsi désormais divisé en 45 585 312 actions de 0,01 euro de valeur nominale chacune ;
- le montant du compte de report à nouveau serait ramené de (4 397 706) euros à (295 027,92) euros ;

- l'article 6 des statuts serait modifié comme suit :

« *ARTICLE 6 – CAPITAL SOCIAL*

Le capital social est fixé à la somme de quatre cent cinquante-cinq mille huit cent cinquante-trois euros et douze centimes (455 853,12 €).

Il est divisé en quarante-cinq millions cinq cent quatre-vingt-cinq mille trois cent douze (45 585 312) actions d'un centime d'euro (0,01 €) de valeur nominale chacune, toute de même catégorie, souscrites en totalité et intégralement libérées. »

Compte tenu du montant des pertes cumulées constatées au 31 décembre 2014 et de la nécessité pour ACHETER-LOUER.FR d'apurer ces dernières, nous vous invitons à décider la réduction de capital dans les conditions ci-dessus décrites et d'approuver la première résolution de la présente assemblée générale.

Cette opération qui est purement technique n'aura aucun impact sur le montant des capitaux propres de la Société et le nombre d'actions composant son capital social. Elle permettra de ramener la valeur nominale des actions de la Société à un montant en cohérence avec l'évolution du cours de l'action sur le marché Alternext Paris.

II. NOMINATION DE NOUVEAUX MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE (2^{ÈME} À 4^{ÈME} RÉOLUTIONS)

Nous vous informons que la société SEPTIME et Messieurs Julien ROMERO et Morad LAACHIR ont démissionné de leurs fonctions de membres du Conseil de surveillance avec effet à l'issue de l'assemblée générale.

Nous vous proposons en conséquence de nommer en qualité de nouveaux membres du Conseil de surveillance, en remplacement des démissionnaires pour la durée restant à courir de leurs mandats, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

- Monsieur Julien TELLIER, né le 3 avril 1966 à Nogent sur Marne, de nationalité française, demeurant 3 Résidence des Quinconces 91190 Gif-sur-Yvette ;
- Monsieur Miguel Angel ALVAREZ FERNANDEZ, né le 7 avril 1944 à TORNON VILLAVICIOSA (Espagne), de nationalité française, demeurant 8 rue du moulin - 11370 LEUCATE ;
- la société SCI L'EGLANTIER, société civile au capital de 446 000 €, dont le siège social est situé 44 Grande Rue - 60620 ROUVRES EN MULTIEN, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Compiègne sous le numéro 484 406 236, représentée par Madame Catherine CAMPAGNOLO, née le 25 juin 1968 à Charenton le Pont (94), de nationalité française, demeurant 44, Grande Rue - 60620 ROUVRES EN MULTIEN.

L'ensemble des informations visées à l'article R.225-83 du Code de commerce, et qui concernent les personnes dont la candidature aux fonctions de membres du Conseil de surveillance est soumise à l'assemblée générale, est annexé au présent rapport (**Annexe 1**).

III. MARCHE DES AFFAIRES SOCIALES AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE EN COURS

En 2015, Acheter-Louer.fr a mené plusieurs actions visant à améliorer les résultats au cours de l'exercice.

- Baisse et externalisation des coûts de la presse

Afin d'accélérer le passage du modèle papier vers le web, la société a procédé à l'externalisation de tous les coûts fixes liés à son activité presse (PAO, Edition). Cette externalisation, qui induit une nouvelle baisse globale des charges de personnel et d'exploitation de l'ordre de 20%, permet de totalement variabiliser les coûts de cette activité et d'en assurer définitivement la rentabilité.

- Lancement de nouveaux outils de marketing digital

Acheter-Louer.fr apporte aux professionnels les meilleures solutions Internet au service de leur développement. Ainsi, la société a développé et testé avec succès en 2015 plusieurs nouveaux services digitaux sous marque blanche à fort potentiel qui font l'objet d'une mise en commercialisation auprès de l'ensemble des clients et prospects en 2016.

En 2016 mise en place d'une nouvelle offre commerciale média acheter-louer.fr

Acheter-Louer.fr avec plus de 1 million d'annonces de ventes et de location immobilières de professionnels, permet aux internautes d'avoir la meilleure réponse du marché à leurs recherches immobilières, aussi bien en nombre qu'en qualité d'annonces.

Grâce à cette base de contenu qualitatif et compétitif, l'audience continue de progresser.

Afin de répondre aux besoins des professionnels de l'immobilier et de se différencier par rapport aux autres acteurs du marché, Acheter-louer.fr a mis en place une nouvelle offre commerciale de marketing digital, « PERFORMANCE IMMO », permettant de générer des contacts qualifiés de particuliers en recherche immobilière ou souhaitant vendre leur biens.

Cette stratégie qui a commencée à être déployée fin 2015, devrait être fortement porteuse de valeur pour l'ensemble de la société sur 2016 et sur les prochaines années.

* * *

Les renseignements que nous venons de vous donner et ceux qui figurent dans les rapports du Commissaire aux comptes vous permettront pensons-nous, de prendre des décisions qui nous paraissent conformes à vos intérêts.

Nous vous demandons en conséquence de bien vouloir voter les résolutions qui vous sont présentées.

Le Directoire.

ANNEXE 1

Informations visées à l'article R.225-83 du Code de commerce

INFORMATIONS VISEES A L'ARTICLE R.225-83, al.5°) DU CODE DE COMMERCE

Noms et prénoms ou dénomination sociale du membre	Nombre d'actions de la Société détenues	Fonctions principales exercées dans la société	Fonction principale exercée hors de la société	Autres mandats et fonctions exercés dans toute société au cours des cinq dernières années
<p>Monsieur Julien TELLIER né le 3 avril 1966 à Nogent-sur-Marne (94), de nationalité française, demeurant 3 Résidence des Quinconces 91190 - Gif-sur-Yvette</p>	19 500	Responsable commercial	-	-
<p>Monsieur Miguel Angel ALVAREZ FERNANDEZ né le 7 avril 1944 à Tornon Villaviciosa (Espagne), de nationalité française, demeurant 8 rue du moulin - 11370 Leucate</p>	0	N/A	-	-
<p>La société SCI L'ÉGLANTIER société civile au capital de 446 000 €, dont le siège social est situé 44 Grande Rue - 60620 Rouvres en Multien, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Compiègne sous le numéro 484 406 236, représentée par Madame Catherine CAMPAGNOLO, née le 25 juin 1968 à Charenton le Pont (94), de nationalité française, demeurant 44, Grande Rue - 60620 Rouvres en Multien</p>	0	N/A	-	Gérante de l'EURL LES ÉCURIES DU VAL D'AUTOMNE