

QUESTIONS - REPONSES SUR LE PAIEMENT DU DIVIDENDE 2016 ALTAREA

Version actualisée en fonction des décisions de l'assemblée générale ordinaire annuelle des actionnaires du 11 mai 2017

Ce document complète le communiqué mis en ligne le 12 mai 2017 et disponible sur le site Internet de la Société via le lien URL suivant :

http://www.altareacogedim.com/sites/altarea/IMG/pdf/Dividende_2016_-_Precisions_sur_le_paiement_du_dividende_en_actions.pdf

1. A combien s'élève le dividende par action cette année ?

L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires réunie le 11 mai 2017 a décidé d'allouer un dividende de 11,50 euros au titre de l'exercice 2016.

Vous avez la possibilité de percevoir ce dividende en espèces ou en actions.

2. Suis-je obligé de choisir entre le versement du dividende en espèces et le versement en actions ?

Vous n'êtes pas obligé de choisir entre les deux types de versement.

Les actionnaires qui n'auront pas opté expressément pour un versement en actions seront réputés avoir choisi le paiement du dividende en espèces.

La date de paiement du dividende en espèces ou la livraison des actions interviendra le 6 juin 2017.

3. Que se passe-t-il si je ne fais rien ?

Si vous ne faites rien, c'est-à-dire si vous n'envoyez aucune instruction à votre intermédiaire financier (ou à Caceis Corporate trust si vos titres sont au nominatif pur), le dividende vous sera automatiquement payé en espèces, le 6 juin 2017.

4. Quand devrais-je choisir entre versement du dividende en espèces ou versement en actions ?

Vous pourrez opter pour le paiement du dividende en espèces ou en actions nouvelles entre le 16 mai 2017 et le 29 mai 2017 inclus, en adressant votre demande à votre intermédiaire financier ou en renvoyant le formulaire que Caceis Corporate Trust vous aura adressé si vos titres sont au nominatif pur.

5. Est-il possible de bénéficier à la fois du versement du dividende en espèces et en actions ?

Non. Vous ne pourrez pas percevoir votre dividende sous les deux différentes formes. Soit vous le recevrez en totalité en actions, soit vous le recevrez en totalité en espèces.

Vous pourrez néanmoins recevoir une somme d'argent en complément de votre dividende en actions, si vous avez opté pour le paiement du dividende en actions et si le nombre d'actions auquel vous aviez droit ne correspond pas à un nombre entier d'actions mais à un nombre arrondi au nombre inférieur.

Dans cette hypothèse, vous pourrez au contraire, si vous le souhaitez, verser une somme d'argent complémentaire pour obtenir le nombre d'actions entier immédiatement supérieur.

Ces informations figureront sur les formulaires que Caceis Corporate Trust vous enverra si vos actions sont inscrites au nominatif pur. Si vos titres sont inscrits au porteur ou au nominatif administré, ces précisions vous seront transmises par votre intermédiaire financier.

6. Serais-je prévenu individuellement ?

Si vos actions sont au nominatif pur, Caceis Corporate Trust vous a envoyé un formulaire.

Si vos actions sont au porteur ou au nominatif administré, vous êtes prévenus par votre intermédiaire financier. Si vous n'avez reçu aucune documentation le 22 mai 2017, nous vous recommandons de vous adresser à votre intermédiaire financier.

7. Le nombre d'actions qui me sera attribué sera-t-il calculé sur le dividende avant ou après prélèvement sociaux obligatoires ?

Pour vous permettre d'obtenir, si vous le souhaitez, le plus grand nombre d'actions possible, vous avez la possibilité de choisir votre nombre d'actions sur une base avant prélèvements. Dans ce cas, vous devrez payer par chèque ou par virement à Caceis Corporate Trust le montant des prélèvements.

Sinon, vous avez la possibilité de choisir votre nombre d'actions sur une base après prélèvements.

Toutes les hypothèses chiffrées qui vous sont proposées figurent sur le bulletin (ligne « montant à verser »). Vous n'avez donc aucun calcul à effectuer.

8. Le régime fiscal est-il différent si j'opte pour un paiement en actions ?

Non, le régime fiscal est identique. Votre impôt sur le revenu est calculé sur la base du dividende net comme les années précédentes.

9. Le dividende est-il, en tout ou partie, exonéré d'impôt ?

Au plan fiscal, ce dividende est exonéré en presque totalité car il correspond à un remboursement de primes d'émission à hauteur de **11,0146551 €** et une distribution de revenus à hauteur de 0,4853449 €.

Le montant de 0,4853449 € est décomposé en :

- 0,3941554 € prélevés sur les résultats taxables, et
- 0,0911896 € prélevés sur les résultats exonérés.

Pour la fraction prélevée sur les résultats taxables, le montant du dividende constitue, pour les actionnaires personnes physiques ayant leur résidence fiscale en France, un revenu distribué en principe soumis aux prélèvements sociaux au taux global de 15,5% ainsi qu'à un prélèvement de 21% imputable sur l'impôt sur le revenu et, en cas d'excédent, restituable. Il est par ailleurs pris en compte à hauteur de 60% de son montant dans le revenu global imposable au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Pour la fraction prélevée sur les résultats exonérés, le montant du dividende constitue, pour les actionnaires personnes physiques ayant leur résidence fiscale en France, un revenu distribué en principe soumis aux prélèvements sociaux au taux global de 15,5% ainsi qu'à un prélèvement de 21% imputable sur l'impôt sur le revenu et, en cas d'excédent, restituable. Il est par ailleurs pris en compte à 100% de son montant dans le revenu global imposable au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

La fraction du dividende correspondant à un remboursement d'apport est exonérée d'impôt. Pour le calcul des plus-values de cession ultérieures, cette fraction est réputée venir en diminution du prix d'acquisition des actions.

10. Comment sera calculée la plus-value sur les actions reçues en paiement du dividende, si je revends ces actions ?

De manière générale, la plus-value de cession d'actions est égale à la différence entre le prix de cession et le prix de revient de ces actions. S'agissant des actions Altarea reçues en paiement de dividende, leur prix de revient correspond à la valeur pour laquelle ces actions ont été attribuées aux actionnaires.

Nous attirons votre attention sur le fait que depuis le 21 octobre 2011, il n'est plus possible d'inscrire de nouveaux titres de société SIIC sur un PEA (mais les titres inscrits avant cette date peuvent y demeurer). En conséquence,

l'inscription sur un PEA des actions Altarea reçues en paiement du dividende est susceptible d'entraîner la clôture du PEA. L'administration fiscale admet toutefois que le plan ne soit pas clôturé si ces titres reçus, dans un délai de deux mois à compter de leur inscription sur le plan, sont cédés ou s'ils sont transférés sur un compte ordinaire et qu'un montant correspondant à ces actions est versé en numéraire sur votre PEA.

Pour davantage de précisions, nous vous invitons à consulter le bulletin officiel des finances publiques- impôts (BOI-RPPM-RCM-40-50-20-20 n°350, 30-05-2016)

11. Ai-je le droit de percevoir le dividende en actions si mes actions sont dans un PEA ?

Oui, dans ce cas, vous pouvez opter pour le versement du dividende sous forme d'actions, mais vous devrez alors, sous peine d'entraîner une fermeture automatique de votre PEA :

- soit céder les actions ainsi reçues, dans un délai de deux mois,
- soit les transférer sur un compte titre ordinaire et réaliser en parallèle un versement en numéraire du montant correspondant à ces actions sur votre PEA

Pour davantage de précisions, nous vous invitons à consulter le bulletin officiel des finances publiques- impôts (BOI-RPPM-RCM-40-50-20-20 n°350, 30-05-2016)

12. Quelle est la base du nombre d'actions attribuées en paiement du dividende ?

Le prix de souscription a été fixé le jour de l'Assemblée Générale.

Il a été fixé en prenant la moyenne des cours d'ouverture des 20 séances de bourse précédant la date de l'Assemblée Générale, soit 183,708 €. Une décote de 10 % a été appliquée sur cette moyenne, à hauteur de 18,3708 €. Enfin, le montant du dividende, de 11,50 €, a été retranché du résultat de cette moyenne après décote.

Le prix d'émission pour le paiement du dividende en action ressort en conséquence à 153,84 € par action.

13. Quand recevrai-je ces nouvelles actions ?

Vos nouvelles actions seront livrées à votre intermédiaire financier si vos actions sont au porteur ou au nominatif administré. Elles seront en revanche directement ajoutées à votre compte titre si vos actions actuelles sont au nominatif pur, le même jour du paiement du dividende en espèces, soit le 6 juin 2017.

14. A partir de quand pourrai-je revendre les actions reçues à titre de dividende ?

Vous pourrez revendre les titres reçus en paiement du dividende à partir de leur date de livraison.
