

PRESENTATION

Epargne Pierre est une SCPI à capital variable.

Elle a été immatriculée le 18 juillet 2013 et a pour objectif la constitution d'un patrimoine immobilier diversifié, tant sur le plan géographique que locatif. Elle investira dans des actifs d'immobilier d'entreprise (bureaux, commerces, activités...) et pourra à titre exceptionnel investir en immobilier résidentiel. Les acquisitions seront localisées en France métropolitaine, tant à Paris, région parisienne, qu'en province. En fonction des opportunités, elle pourra procéder à des acquisitions en l'état futur d'achèvement.

AUGMENTATION DE CAPITAL (note d'information visée par l'AMF n° 13-24 du 14/08/2013)

L'offre au public est destinée à porter le capital social de 800 000 € au capital social statuaire de 18 000 000 €. Les souscriptions seront reçues jusqu'à concurrence du plafond de 18 000 000 €.

- ↪ Date d'ouverture26 août 2013
- ↪ Minimum de souscription10 parts lors de la 1^{ère} souscription
aucun minimum pour les souscriptions suivantes
- ↪ Jouissance des partsle 1^{er} jour du 4^e mois suivant le mois de la souscription et de la réception des fonds
Exemple :
Parts souscrites et réglées en avril 2014 : jouissance à compter du 01.08.2014
Parts souscrites à crédit en avril 2014 et fonds issus du crédit versés en mai 2014 :
jouissance à compter du 01.09.2014
- ↪ Prix de souscription

| | |
|----------------------|----------|
| Valeur nominale | 160.00 € |
| Prime d'émission | 40.00 € |
| Prix de souscription | 200.00 € |

dont commission de souscription de 24.00 € TTC (10 % HT depuis le 01.01.2014)

EVOLUTION DU CAPITAL

| Périodes | Nouvelles parts souscrites | Retraits de parts | Cessions de parts | Nbre de parts en attente de cession | Cumul parts souscrites | Cumul capital nominal (en €) | Cumul capitalisation (prix de souscription x nbre de parts) en € |
|-------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|---|---------------------------|---------------------------------|---|
| Capital initial | 5 000 | 0 | 0 | 0 | 5 000 | 800 000 | 1 000 000 |
| Du 26/08/13 au 30/09/13 | 17 500 | 0 | 0 | 0 | 22 500 | 3 600 000 | 4 500 000 |
| Du 01/10/13 au 31/12/13 | 595 | 0 | 0 | 0 | 23 095 | 3 695 200 | 4 619 000 |
| Du 01/01/14 au 31/03/14 | 1 235 | 0 | 0 | 0 | 24 330 | 3 892 800 | 4 866 000 |
| Du 01/04/14 au 30/06/14 | 653 | 0 | 0 | 0 | 24 983 | 3 997 280 | 4 996 600 |

MODALITES DE SORTIE

Tout porteur de parts qui souhaite se retirer partiellement ou en totalité de la SCPI dispose de deux moyens :

- le retrait demandé à la Société de Gestion dans les limites fixées par la clause de variabilité du capital, correspondant au remboursement de ses parts ;
- la cession réalisée, avec ou sans intervention de la Société de Gestion.

La SCPI ne garantit pas la revente des parts, ni le retrait. La sortie n'est possible que s'il existe une contrepartie.

Modalités pratiques

1 - Retrait

Tout associé a le droit de se retirer de la SCPI partiellement ou en totalité conformément à la clause de variabilité du capital dans les limites de variabilité fixée par les statuts.

Les demandes de retrait sont portées à la connaissance de la Société de Gestion par lettre recommandée avec avis de réception et sont inscrites par ordre chronologique d'arrivée sur le registre des demandes de retrait. Elles seront satisfaites par ordre d'inscription dans les limites de la clause de variabilité.

Il ne peut être procédé à des émissions de parts nouvelles ayant pour effet d'augmenter le capital tant qu'il existe sur le registre des demandes de retrait ou des demandes non satisfaites à un prix inférieur ou égal au prix de souscription.

Le remboursement sera effectué sur la base d'un prix de retrait déterminé selon les conditions suivantes :

- si les demandes de souscription existent pour un montant au moins égal aux demandes de retrait, le prix de retrait correspond au prix de souscription du moment diminué de la commission de souscription hors taxe. Le retrait compensé par une souscription ne peut être effectué à un prix supérieur au prix de souscription diminué de la commission de souscription.

↳ Prix de retrait

| | |
|----------------------------|----------------|
| Prix de souscription | 200.00 € |
| Commission de souscription | <u>20.00 €</u> |
| Prix de retrait | 180.00 € |

- si le retrait n'est pas compensé et si la SCPI dispose d'un fonds de remboursement, le remboursement ne peut s'effectuer à un prix supérieur à la valeur de réalisation, ni à un prix inférieur à celle-ci diminuée de 10 %, sauf autorisation de l'Autorité des Marchés Financiers.

La Société de Gestion calcule le montant de la plus value imposable éventuellement réalisée et en acquitte l'impôt directement à l'administration fiscale. Cet impôt est déduit de la somme revenant au cédant.

2 – Cession de parts sans intervention de la Société de Gestion

Tout associé peut céder librement ses parts sans l'intervention de la Société de Gestion. Dans ce cas, le prix est librement débattu entre les parties. Le versement des fonds intervient directement entre les associés. Il convient de signifier la cession à la Société de Gestion.

Frais : forfait de 100 € HT à majorer de la TVA, (soit 120 € pour une TVA à 20.00 % depuis le 01.01.2014) par bénéficiaire.

Le cédant règle directement les droits d'enregistrement (taux actuel de 5 %), ainsi que l'impôt sur les plus values éventuellement dégagées à la recette des impôts de son domicile ou de son siège social. Il doit justifier de ce paiement à la Société de Gestion.

3 – Organisation d'un marché secondaire

Dans le cas de la mise en place d'un marché secondaire sur décision de l'Assemblée générale par suite de blocage des retraits, les ordres de vente, ainsi que les ordres d'achat sont, à peine de nullité, inscrits sur un registre tenu au siège de la Société. Seuls sont recevables les ordres d'achat à prix maximum et les ordres de vente à prix minimum. Seuls les ordres d'achat et les ordres de vente adressés par courrier recommandé avec accusé de réception directement à la Société de Gestion seront recevables. Les annulations ou modifications d'ordres en cours sont soumis aux mêmes modalités de traitement.

Les 5 prix d'achat les plus élevés et les 5 prix de vente les plus faibles figurant sur le registre, ainsi que les quantités demandées et offertes à ces prix, pourront être communiqués à toute personne qui en fait la demande (tél. : 03.80.30.20.40 - site internet : www.epargnepierre.com).

L'inscription des ordres d'achat est subordonnée à la couverture d'une somme égale au montant global maximum de la transaction, frais inclus. Les fonds doivent être reçus au plus tard la veille de la fixation du prix d'exécution par la Société de Gestion.

La Société de Gestion procède à la confrontation des ordres d'achat et de vente chaque période d'un mois. Le prix d'exécution est ainsi déterminé le 5 de chaque mois à 11 h 00 ou le dernier jour ouvrable précédent si ce jour est un jour férié.

Le prix d'exécution et la quantité de parts échangées sont rendus publics le jour de l'établissement du prix sur le site Internet suivant : www.epargnepierre.com.

Règlement et frais : Un droit d'enregistrement de 5 % (taux actuellement en vigueur) du montant de la transaction est applicable à la charge du cessionnaire. Ce droit est inclus dans le prix payé par l'acquéreur.

La Société de Gestion perçoit une commission de cession à la charge du cédant, de 5 % HT (à majorer de la TVA au taux en vigueur, soit 6 % pour une TVA à 20 % depuis le 01.01.14), du prix net vendeur.

La Société de Gestion calcule le montant de la plus value imposable éventuellement réalisée et en acquitte l'impôt directement à l'administration fiscale. Cet impôt est déduit de la somme revenant au cédant.

DIVIDENDES

Rappel : Compte-tenu de la date de création de la SCPI, le revenu distribué en 2013 s'est établi à 5,50 €/part.

| Période | Payée le | Montant | Montant du dividende global |
|---------------------------------|----------|---------|-----------------------------|
| 1 ^{er} trimestre 2014 | 22.04.14 | 1,50 € | |
| 2 ^{eme} trimestre 2014 | 21.07.14 | 1,50 € | |

FISCALITÉ

L'essentiel des revenus d'EPARGNE PIERRE est imposable dans la catégorie des revenus fonciers.

Seule une petite partie est imposable dans les revenus des capitaux mobiliers.

Depuis le 01.01.2013, le prélèvement libératoire forfaitaire (PLF) est supprimé et remplacé par un Prélèvement Obligatoire Non Libératoire de 24 %. En conséquence, depuis le 01.01.2013, les revenus de capitaux mobiliers relèvent obligatoirement du barème progressif de l'impôt sur le revenu. Il est donc retenu chaque trimestre (outre les prélèvements sociaux de 15.50 %), le Prélèvement Obligatoire non libératoire de 24 % (le prélèvement acquitté en 2014 sera imputable sur l'impôt dû en 2015 à raison des revenus perçus en 2014).

Conditions d'exonération du Prélèvement Obligatoire Non Libératoire :

L'associé dont le revenu fiscal de référence de l'avant dernière année précédant le paiement de ces revenus est inférieur à 25 000 € pour une personne seule et à 50 000 € pour un couple marié ou pacsé peut demander à être dispensé de ce prélèvement. Pour les revenus 2014 à déclarer en 2015, il devra, pour ce faire, adresser à la Société de Gestion, avant le 30.11.2014, une attestation précisant que son revenu fiscal de référence 2013 est inférieur aux seuils indiqués ci-avant selon sa situation familiale. Le revenu fiscal de référence 2013 figurera sur l'avis d'imposition 2014.

ASSEMBLEE GENERALE

L'Assemblée Générale de votre SCPI s'est tenue le 15 mai dernier à DIJON. Toutes les résolutions proposées ont été adoptées avec une majorité allant de 99.92 % à 100 %.

Le procès-verbal de la présente Assemblée Générale est disponible sur notre site internet www.epargnepierre.com (onglet DOCUMENTS).

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Composition

Président : M. Roland DUCROZANT

Membres : Mme Colette BEACCO, M. Patrick LAFORET, Caisse d'Epargne de Bourgogne Franche Comté, représentée par M. Jean Paul MOYAUX, R.D.I. S.A., représentée par M. Roland DUCROZANT, Société LETAP, représentée par M. Patrick LAFORET, SARL EMMA, représentée par M. Primo BEACCO.

ÉVOLUTION DU PATRIMOINE AU COURS DU TRIMESTRE

Acquisition : PESSAC – Immeuble mixte Commerces/Bureaux de 2 638 m² (dont 826 m² de Commerce et 1 812 m² de bureaux)
Prix d'acquisition : 4 820 000 € - Acté signé le 15/06/2014

Cessions : Néant

Taux d'occupation du patrimoine

| Période | En loyer * |
|---------------|------------|
| Au 30.06.2014 | 100 % |

* Le taux d'occupation financier (TOF) est l'expression de la performance locative de la SCPI. Il se détermine comme suit :
$$\frac{\text{montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés, ainsi que des indemnités compensatrices de loyers.}}{\text{montant total des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait louée}}$$

Il prend en considération les flux effectivement facturés au titre du trimestre civil écoulé.

Agrément de la Société de Gestion par la Commission des Opérations de Bourse (devenue AMF) SCPI 95-23 du 28.03.95