



Point sur l'avancement de l'acquisition du groupe Primonial

Le 30 juin 2021, Altarea, qui détient Altareit à hauteur de 99,85%, a annoncé son entrée en négociations exclusives en vue de l'acquisition du groupe Primonial, leader indépendant de l'épargne immobilière et de la gestion d'actifs immobiliers européen. A cette occasion, Altarea a précisé que cette opération serait réalisée par une filiale d'Altareit¹. L'opération d'une valeur d'environ 1,9 milliard d'euros² sera financée par la mise en place d'un crédit bancaire syndiqué de 800 millions d'euros dont Altarea sera caution et garant et par un mix de trésorerie disponible au niveau d'Altareit et de fonds propres apportés par le groupe Altarea.

Depuis cette annonce, Altarea a signé le 23 juillet dernier les accords définitifs en vue de réaliser cette acquisition, après que les instances représentatives du personnel des sociétés concernées du groupe Primonial ont rendu un avis favorable.

Altarea a précisé ce jour par voie de communiqué³ que le calendrier d'exécution se poursuivait à bon rythme avec notamment :

- **la signature par Altarea le 7 octobre du contrat de crédit syndiqué bancaire de 800 M€** auprès de BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, Natixis et Société Générale. Altarea est l'emprunteur initial mais au moment de l'acquisition de NPH2, holding de contrôle du groupe Primonial, ce dernier adhérera à la convention de crédit et souscrira en conséquence les engagements découlant du contrat de crédit en qualité d'emprunteur final, Altarea demeurant caution et garant à 100% de l'ensemble des obligations liées à ce crédit ;
- **la levée de plusieurs conditions suspensives** suite à l'obtention de l'autorisation de la Direction Agrément et Suivi de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 28 septembre et l'autorisation de la Commission Européenne au titre du contrôle des concentrations le 21 octobre. A date, la dernière autorisation réglementaire en attente est celle de la CSSF et Altarea n'a pas connaissance de difficultés particulières dans la levée de cette condition suspensive.

En conséquence, Altarea confirme le planning d'acquisition de Primonial, étant rappelé que cette acquisition se fera en deux temps : l'acquisition d'un bloc de contrôle de 60% sera réalisée au 1^{er} trimestre 2022⁴, l'acquisition des 40% restants sera réalisée au plus tard à la fin du 1^{er} trimestre 2024.

Calendrier financier 2022 : Publication des résultats annuels 2021 le 22 février 2022 (après bourse)

A PROPOS D'ALTAREIT - FR0000039216 - AREIT

Filiale à 99,85% du groupe Altarea, Altareit est un pure player de la Promotion immobilière en France. Son expertise unique en promotion multiproduit en fait un acteur de référence sur les Grands projets mixtes des métropoles françaises. Altareit dispose de l'ensemble des savoir-faire pour concevoir, développer, commercialiser et gérer des produits immobiliers sur-mesure. Altareit est coté sur le compartiment B d'Euronext Paris.

CONTACTS FINANCE

Eric Dumas, Directeur Général Finance
edumas@altarea.com, tél : + 33 1 44 95 51 42

Pierre Perrodin, Directeur Financier Adjoint
pperrodin@altarea.com, tél : + 33 6 43 34 57 13

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres Altareit. Si vous souhaitez obtenir des informations plus complètes concernant Altareit, nous vous invitons à vous reporter aux documents disponibles sur notre site Internet www.altareit.com. Ce communiqué peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle uniquement fondées sur les informations disponibles actuellement et ne sont valables qu'à la date du présent document. Elles ne constituent pas des garanties quant aux performances futures de la Société. Bien qu'Altareit estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent document, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes qui sont inconnus ou qu'Altareit est incapable de prévoir ou de contrôler pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations. Ce communiqué de presse ne doit pas être publié, diffusé ou distribué, directement ou indirectement, dans tout pays dans lequel la distribution de ces informations fait l'objet de restrictions légales.

¹ Cf communiqués diffusés le 30 juin 2021 par Altarea « Altarea devient le leader indépendant de l'investissement et du développement immobilier », disponible sur altarea.com et par Altareit « Annonce du communiqué d'Altarea relatif à l'entrée en négociations exclusives pour l'acquisition du groupe Primonial », disponible sur altareit.com.

² La valeur d'entreprise du périmètre acquis est de l'ordre de 1,9 Md€ hors éventuel complément de prix d'un montant maximum de 225 M€, payable en 2024, en fonction de l'atteinte du plan d'affaires 2022-2023 sur le périmètre acquis.

³ Cf communiqué diffusé le 8 novembre 2021 par Altarea au titre de l'information financière du 3^{ème} trimestre 2021.

⁴ L'acquisition demeurant conditionnée à la réalisation d'opérations préalables (en particulier liées au détournement de la participation dans La Financière de l'Echiquier).