

OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT SUIVIE D'UN RETRAIT OBLIGATOIRE

VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE



INITIEE PAR LA SOCIETE

ALTACOM

PRESENTEE PAR



INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIETE ALTACOM



Le présent document relatif aux autres informations de la société Altacom a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers ("AMF") le 16 avril 2013, conformément à l'article 231-28 de son règlement général et de son instruction 2006-07 du 25 juillet 2006 relatives aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité d'Altacom.

Le présent document complète la note d'information conjointe relative à l'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire initiée par Altacom visant les actions Rue du Commerce, sur laquelle l'AMF a apposé le visa n°13-161 en date du 16 avril 2013.

Le présent document et la note d'information conjointe sont disponibles sur le site Internet d'Altarea Cogedim (www.altarea-cogedim.com), de l'AMF (www.amf-france.org) et peuvent être également obtenus sans frais auprès de :

- Altacom, 8 avenue Delcassé, 75008 Paris ;
- Société Générale : CORI/COR/FRA, 75886 Paris Cedex 18.

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, un communiqué sera diffusé, au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre publique d'achat simplifiée, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

TABLE DES MATIÈRES

1.	Présentation de l'initiateur	3
1.1	Renseignements d'ordre général concernant Altacom	3
1.1.1	Dénomination sociale et numéro d'identification	3
1.1.2	Forme juridique	3
1.1.3	Siège social	3
1.1.4	Exercice social.....	3
1.1.5	Objet social	3
1.1.6	Durée	4
1.2	Renseignements concernant le capital social d'Altacom	4
1.2.1	Capital social	4
1.2.2	Répartition du capital social	4
1.2.3	Titres donnant accès au capital	4
1.2.4	Pacte d'associés.....	4
1.2.5	Organigramme.....	5
1.3	Direction et contrôle de la Société	5
1.3.1	Président de la Société	5
1.3.2	Commissaires aux comptes	5
1.4	Activité de la Société	6
2.	Situation comptable et financière d'Altacom.....	6
3.	Communiqué du 27 février 2013 relatif aux résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2012 d'Altareit... 16	
4.	Attestation de la personne responsable de l'information relative à Altacom	16

1. PRESENTATION DE L'INITIATEUR

Le présent document d'information relatif à la société Altacom (« Altacom » ou la « Société »), est établi dans le cadre de son offre publique de retrait suivie immédiatement d'un retrait obligatoire visant les actions de la société Rue du Commerce dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris sous le code ISIN FR0004053338 (compartiment C – mnémonique RDC).

1.1 Renseignements d'ordre général concernant Altacom

Altacom a été constituée le 12 octobre 2011 en vue de détenir une participation dans la société Rue du Commerce.

1.1.1 Dénomination sociale et numéro d'identification

La Société a pour dénomination « Altacom ». Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 537 392 276.

1.1.2 Forme juridique

Constituée sous la forme d'une société civile, Altacom a été transformée en société par actions simplifiée par une décision unanime de ses associés en date du 12 décembre 2011.

1.1.3 Siège social

Le siège social d'Altacom est fixé à Paris 75008 – 8 avenue Delcassé.

1.1.4 Exercice social

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.

1.1.5 Objet social

Altacom a pour objet :

- (i) la prise et la détention d'une participation dans la société Rue du Commerce, société anonyme au capital de 2.772.437 euros, dont le siège social est situé 44/50 avenue du Capitaine Glarner, 93400 Saint-Ouen, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bobigny sous le numéro 422 797 720 et dont les titres sont admis aux négociations sur le compartiment C du marché réglementé de NYSE Euronext à Paris (« Rue du Commerce ») ;
- (ii) la prise et la détention de participations dans des sociétés ou entité dont l'activité principale se rapporte au e-commerce ;
- (iii) Toutes prestations de service au profit de ces sociétés ou entités en matière (i) administrative incluant notamment la mise en place de toutes conventions de management, de mise à disposition de services ou autres, ainsi que toutes opérations de communication marketing (ii) financière et notamment la gestion centralisée de trésorerie, (iii) comptable, commerciale, informatique, de gestion ou autre ;
- (iv) L'octroi de tous prêts, cautions, garanties dans le respect des articles L.511-5 et suivants du code monétaire et financier et plus généralement la réalisation de toutes opérations autorisées aux termes de l'article L. 511-7 3e du code monétaire et financier ;

à l'exclusion de toute autre activité.

1.1.6 Durée

La durée de la Société est fixée à 99 années, à compter du 20 octobre 2011, date de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, soit jusqu'au 19 octobre 2110, sauf prorogation ou dissolution anticipée.

1.2 Renseignements concernant le capital social d'Altacom

1.2.1 Capital social

Le capital social de la Société est fixé à 1.000.000 euros. Il est divisé en 1.000.000 actions de 1 euro de nominal chacune.

Au 31 décembre 2012, les fonds propres de la Société s'élevaient à la somme totale de 17 966 827 euros.

1.2.2 Répartition du capital social

A la date du présent document, le capital social et les droits de vote d'Altacom sont intégralement détenus par Alta Penthièvre, société par actions simplifiée au capital de 1.000 euros, dont le siège social est situé 8 avenue Delcassé – 75008 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 518 991 476.

Alta Penthièvre est intégralement détenue par la société Altareit. Altareit est une société en commandite par actions, exerçant principalement son activité dans le secteur de la promotion immobilière, dont les titres sont admis aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris (compartiment C) sous le code ISIN FR0000039216. Elle est détenue à hauteur de 99,85% de son capital par la Société Altarea, directement et indirectement par l'intermédiaire de la filiale de cette dernière, la société Altarea France. La société Altarea est elle-même contrôlée par M. Alain Taravella et par M. Jacques Nicolet, ses actionnaires fondateurs, qui détiennent respectivement 46,37% et 2,69% du capital de celle-ci.

Au 31 décembre 2012, le chiffre d'affaires réalisé par la société Altareit était de 1.378 millions d'euros pour un résultat net de 54,7 millions d'euros. La capitalisation boursière de la société Altareit au 15 avril 2013 s'élevait à la somme de 288,85 millions d'euros.

Au 31 décembre 2012, le chiffre d'affaires consolidé réalisé par la société Altarea était de 1 584 millions d'euros pour un résultat net de 60,2 millions d'euros. La capitalisation boursière de la société Altarea au 15 avril 2013 s'élevait à la somme de 1 510,14 millions d'euros.

Le présent document incorpore par référence le document de référence 2011 d'Altareit enregistré auprès de l'AMF le 2 mai 2012 sous le numéro D.12-0451 et disponible sur le site internet d'Altarea Cogedim (www.altareacogedim.com) (sous : finance ; informations réglementées ; informations réglementées Altareit ; rapport financier annuel et document de référence).

Le présent document incorpore par référence le document de référence 2012 d'Altarea déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 11 avril 2013 sous le numéro D.13-0339 disponible sur le site internet d'Altarea Cogedim (www.altareacogedim.com) (sous : finance ; informations réglementées ; informations réglementées Altarea ; rapport financier annuel et document de référence).

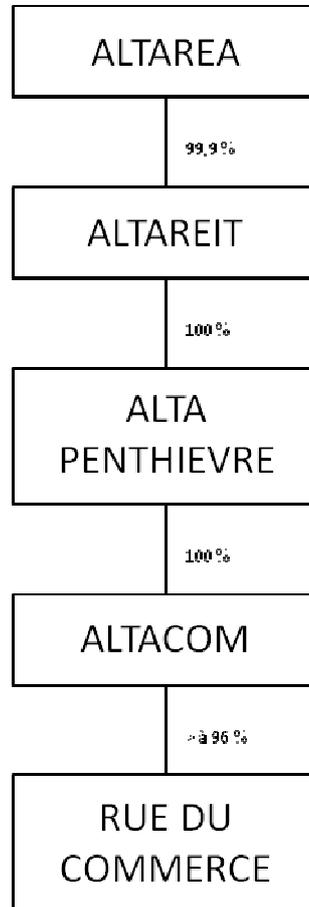
1.2.3 Titres donnant accès au capital

Néant.

1.2.4 Pacte d'associés

Néant.

1.2.5 Organigramme



1.3 Direction et contrôle de la Société

1.3.1 Président de la Société

La Société est gérée et administrée par un Président, personne physique ou morale, de nationalité française ou étrangère, associée ou non associée de la Société.

Le Président exerce ses fonctions sans limitation de durée ou pour une durée qui est déterminée par l'organe ayant procédé à sa nomination. En cours de vie de la Société, le Président est nommé et révoqué par décision collective des associés.

A la date du présent document, Alta Penthievre exerce les fonctions de président de la Société. A ce titre, elle assure la direction de la Société et la représente à l'égard des tiers. Alta Penthievre, nommée pour une durée indéterminée, est investie des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, dans la limite de l'objet social et sous réserve des attributions conférées par la loi et les statuts de la Société à la collectivité des associés.

1.3.2 Commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes titulaire :

A.A.C.E. Ile de France, 10 rue de Florence – 75008 Paris

Commissaire aux comptes suppléant :

A.A.C.E. – Auditeurs associés consultants européens, 10 rue de Florence – 75008 Paris

1.4 Activité de la Société

La Société a pour principale activité la détention et la gestion de sa participation au capital de Rue du Commerce. Altacom détient à ce jour 10.898.768 actions Rue du Commerce, représentant 96,49% du capital et 96,48% des droits de vote sur la base d'un nombre total de 11.295.348 actions et 11.296.247 droits de vote Rue du Commerce calculés en application de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF.

2. SITUATION COMPTABLE ET FINANCIERE D'ALTACOM

La Société ayant été constituée le 12 octobre 2011 et a clôturé son premier exercice le 31 décembre 2012. La Société n'a pas eu d'autres activités depuis sa création que la détention de sa participation dans la société Rue du Commerce. Le bilan et le compte de résultat relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012 figurent ci-après :

ALTACOM

8 AVENUE DELCASSE

75008 PARIS

Etats Financiers au 31 décembre 2012

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2012 (15)</i>	
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	98 689 582		98 689 582	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	98 689 582		98 689 582	
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	12 064		12 064	
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	12 064		12 064	
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	98 701 646		98 701 646	

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2012 (15)</i>	
Capital social ou individuel (dont versé : 1 000 000)	1 000 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	21 500 000	
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(4 676 283)	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	143 110	
CAPITAUX PROPRES	17 966 827	
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs 75 543 212)	80 699 972	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 847	
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	80 734 819	
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	98 701 646	

Résultat de l'exercice en centimes -4 676 283,15

Total du bilan en centimes 98 701 646,05

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2012 (15)</i>	
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales <i>DOTATIONS D'EXPLOITATION</i> Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges			69 918	
CHARGES D'EXPLOITATION			69 918	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(69 918)	
<i>OPERATIONS EN COMMUN</i> Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
<i>PRODUITS FINANCIERS</i> Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			43 506	
PRODUITS FINANCIERS			43 506	
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			4 506 761	
CHARGES FINANCIERES			4 506 761	
RESULTAT FINANCIER			(4 463 255)	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOIS			(4 533 173)	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2012 (15)</i>	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	143 110	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	143 110	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(143 110)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	43 506	
TOTAL DES CHARGES	4 719 789	
BENEFICE OUPERIE	(4 676 283)	

DETAIL DES COMPTES

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF

	31/12/2012	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	98 689 582,20	
TITRES DE PARTICIPATIONS	98 689 582,20	
2611007246 Titres de participation : actions RUE DU	98 689 582,20	
TRESORERIE ET DIVERS	12 063,85	
DISPONIBILITES	12 063,85	
5121007000 SG 00020180042	12 063,85	
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	98 701 646,05	

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF

	31/12/2012	
CAPITAUX PROPRES	17 966 827,18	
CAPITAL	1 000 000,00	
1013007000 Capital souscrit - appelé, versé	1 000 000,00	
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION	21 500 000,00	
1041007000 Primes d'émission	17 200 000,00	
1043007000 Primes d'apport	4 300 000,00	
RESULTAT DE L'EXERCICE	(4 676 283,15)	
PROVISIONS REGLEMENTEES	143 110,33	
1450007000 Amortissements Dérogatoires	143 110,33	
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV	80 699 972,17	
AUTRES EMPRUNTS	79 939 420,39	
1675007234 Emprunt participatif ALTA PENTHIEVRE	75 543 211,60	
1688707234 Intérêts courus s/emprunts participatifs	4 396 208,79	
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS	760 551,78	
4510007234 Comptes courants ALTA PENTHIEVRE	760 551,78	
FOURNISSEURS	34 846,70	
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	34 846,70	
4081007000 Fournisseurs - Factures non parvenues	6 906,70	
4081007037 Frs - Factures non parvenues Altarea Fra	27 940,00	
TOTAL DES COMPTES DE PASSIF	98 701 646,05	

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	31/12/2012		Ecart	%
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	69 917,90		69 917,90	n.a.
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES	53 562,69		53 562,69	n.a.
6226107000 Honoraires CAC	11 571,10		11 571,10	n.a.
6226907054 Honoraires Management fees	27 940,00		27 940,00	n.a.
6227307000 Frais d'actes et de contentieux	14 051,59		14 051,59	n.a.
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	16 355,21		16 355,21	n.a.
6278007000 Autres frais bancaires	16 355,21		16 355,21	n.a.
CHARGES FINANCIERES	4 506 760,57		4 506 760,57	n.a.
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	4 506 760,57		4 506 760,57	n.a.
6611607234 Intérêts des emprunts ALTA	4 396 208,79		4 396 208,79	n.a.
6615107234 Intérêts C/C ALTA PENTHIEVRE	110 551,78		110 551,78	n.a.
CHARGES EXCEPTIONNELLES	143 110,33		143 110,33	n.a.
DOT EXCEPT AUX AMORT & PROVISIONS	143 110,33		143 110,33	n.a.
6872507000 Amortissements dérogatoires	143 110,33		143 110,33	n.a.
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	4 719 788,80		4 719 788,80	n.a.

3. COMMUNIQUE DU 27 FEVRIER 2013 RELATIF AUX RESULTATS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012 D'ALTAREIT

Le communiqué diffusé par Altareit le 27 février 2013 et relatif aux résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2012 d'Altareit est disponible sur le site internet d'Altarea Cogedim (www.altareacogedim.com) (sous : finance ; informations réglementées ; informations réglementées Altareit ; résultats et activités 2012).

4. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A ALTACOM

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l'AMF le 16 avril 2013 et qui sera diffusé le 17 avril 2013, soit au plus tard le jour de négociation précédent de l'ouverture de l'offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par son instruction n°2006-07 dans le cadre de l'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire initiée par Altacom et visant les actions de la société Rue du Commerce. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

La société Altacom, représentée par

Alta Penthievre – Président

Représentée par son président, la société Altareit,

Elle-même représentée par son gérant, la société Altafi 2,

Elle-même représentée par son président Monsieur Alain Taravella.